

Banque Kolb



**Rapport annuel
2018**



SOMMAIRE

	Pages
Liste des agences.....	3
Rapport du Conseil sur le gouvernement d'entreprise.....	5
- Informations sur les mandataires sociaux.....	7
Etats financiers.....	12
- Rapport de gestion de l'exercice 2018.....	13
- Comptes sociaux – 31/12/2018.....	29
Résultats financiers des cinq derniers exercices.....	31
Bilan social.....	32
Compte de résultat social.....	34
Notes annexes aux comptes sociaux.....	35
Rapport général des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels.....	72
Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les Conventions Réglementées.....	82
Projet de résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire du 15 mai 2019.....	86

**Auxerre**

30, rue de la Draperie
89000 AUXERRE
Tel. 03 86 72 12 50
Fax. 03 86 72 12 60

Chalons-en-Champagne

2, rue Prieur de la Marne
51000 Chalons-en-Champagne
Tel. 03 26 64 97 70
Fax : 03 26 64 97 80

Charleville- Mezières

5, avenue Jean Jaurès
08013 Charleville- Mezières
Tel. 03 24 56 61 61
Fax. 03 24 56 61 46

Entreprises

Tel. 03 24 56 61 41

Chaumont

1, avenue du Général Leclerc
52000 Chaumont
Tel. 03 25 35 00 02
Fax. 03 25 35 00 03

Entreprises

Tel. 03 25 35 00 02

Vosges Entreprises

44 rue Léo Valentin
Parc Economique du Saut-le-Cerf
88000 Epinal
Tel. 03 29 39 99 30
Fax. 03 29 39 99 31

Colmar

19, place de la Cathédrale
68000 Colmar
Tel. 03 89 41 12 47
Fax. 03 89 41 07 59

Contrexéville

12, rue Ziwier Pacha
88140 Contrexéville
Tel. 03 29 08 00 23
Fax. 03 29 08 39 43

Epernay

6, place Hugues Plomb
51200 Epernay
Tel. 03 26 55 96 00
Fax. 03 26 55 96 10

Epinal

1, place Guilgot
88000 Epinal
Tel. 03 29 31 88 00
Fax. 03 29 31 88 01

Obernai

49, rue du Général Gouraud
67210 Obernai
Tel. 03 88 48 39 00
Fax. 03 88 48 39 01

Essey-lès-Nancy

54, avenue Foch
54270 Essey-lès-Nancy
Tel. 03 83 18 26 10
Fax. 03 83 18 26 11

Haguenau

2, rue du Maréchal Foch
67500 Haguenau
Tel. 03 88 05 32 60
Fax. 03 88 05 32 61

Illkirch-Graffenstaden

201, route de Lyon
67400 Illkirch-Graffenstaden
Tel. 03 88 10 11 70
Fax. 03 88 10 11 71

Metz Marly

1 rue Maryse Bastié
57155 Marly
Tel. 03 87 15 13 10
Fax. 03 87 15 13 11

Metz Place Mondon

9, rue Harelle
57000 Metz
Tel. 03 87 56 29 30
Fax. 03 87 56 29 35

Entreprises

Tel. 03 87 56 29 26

Mirecourt

1, place du Général de Gaulle
88500 Mirecourt
Tel. 03 29 37 81 30
Fax. 03 29 37 29 26

Mulhouse

6, avenue Foch
68100 Mulhouse
Tel. 03 89 36 55 15
Fax. 03 89 36 55 16

Entreprises

Tel. 03 89 36 55 00

Nancy

17, rue Saint Dizier
54000 Nancy
Tel. 03 83 35 96 54
Fax. 03 83 35 96 55

Nancy Entreprises

20, rue Blaise Pascal
54520 Maxéville
Tel. 03 83 98 70 20
Fax. 03 83 98 28

Neufchâteau

3, rue Jules Ferry
88300 Neufchâteau
Tel. 03 29 94 00 30
Fax. 03 29 94 09 51

Reims Gambetta
145, rue Gambetta
51100 Reims
Tel. 03 26 35 56 70
Fax. 03 26 35 56 71

Reims Laon
114, avenue de Laon
51100 Reims
Tel. 03 26 86 96 30
Fax. 03 26 86 96 35

Reims Talleyrand
16, rue de Talleyrand
51100 Reims
Tel. 03 26 89 56 56
Fax. 03 26 50 00 85

Entreprises
Tel. 03 26 89 56 86

Remiremont
25, place de Lattre de Tassigny
88200 Remiremont
Tel. 03 29 22 42 20
Fax. 03 29 22 01 55

Saint Dié
8, place du Général de Gaulle
88100 Saint Dié
Tel. 03 29 56 66 73
Fax. 03 29 56 44 37

Schiltigheim
116, route de Bischwiller
67300 Schiltigheim
Tel. 03 90 20 05 60
Fax. 03 90 20 05 61

Sedan
18, rue Gambetta
08206 Sedan
Tel. 03 24 22 72 40
Fax. 03 24 22 72 50

Sélestat
43, rue des Chevaliers
67600 Sélestat
Tel. 03 88 85 09 10
Fax. 03 88 85 09 11

Sens
100, Grand rue
89100 Sens
Tel. 03 86 66 18 50
Fax. 03 86 66 18 51

Strasbourg
9, rue Gutenberg
67000 Strasbourg
Tel. 03 88 76 41 41
Fax. 03 88 75 55 87

Entreprises
Tel. 03 88 76 41 50

Thionville
51, rue de Paris
57100 Thionville
Tel. 03 82 52 32 52
Fax. 03 82 52 32 50

Troyes
1-3, rue de la République
10000 Troyes
Tel. 03 25 43 42 42
Fax. 03 25 73 40 47

Entreprises
03 25 43 42 47

Troyes Brossolette
23, avenue Pierre Brossolette
10000 Troyes
Tel. 03 25 81 89 26
Fax. 03 25 81 89 27

Rapport du Conseil sur le gouvernement d'entreprise

Rapport du Conseil sur le gouvernement d'entreprise

La Banque Kolb est une SA à Directoire et Conseil de Surveillance.

Le Directoire est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société. Il exerce ses pouvoirs dans la limite de l'objet social et sous réserve de ceux que la loi attribue expressément aux assemblées d'actionnaires et au Conseil de Surveillance.

Au 31 décembre 2018, le Directoire est composé de 2 membres :

- Mme Hélène SAUVAN, Présidente,
- M. Olivier DOUILLARD, Vice-Président.

Au 31 décembre 2018, le Conseil de Surveillance comprend 6 membres :

Noms des membres	Qualité
- M. Jean-Louis KLEIN	Président du Conseil
- M. Marc DUSSART	Membre et Vice-Président du Conseil
- Crédit du Nord, représenté par Mme Virginie BROCOLETTI	Membre
- M. Benoît DERIGNY	Membre indépendant
- M. Olivier PREVOTEAU	Membre
- M. David SAUGIER	Membre indépendant

Parmi ces 6 membres, **2 sont indépendants**. Ils ont été choisis pour leur compétence et leur engagement à l'égard de la Société.

La durée des mandats des membres du Conseil est de 3 ans, renouvelables.

1. Conditions de préparation et d'organisation des travaux du Conseil

Le Conseil de Surveillance se réunit au moins une fois par trimestre.

L'ordre du jour des séances est arrêté par le Président du Conseil, après concertation avec le Directoire de la Banque.

Pour fixer l'ordre du jour, sont passés en revue :

- les sujets à examiner par le Conseil en vertu de la loi ;
- les sujets permettant de rendre compte aux « administrateurs » de la bonne marche et des choix stratégiques de l'Entreprise : politique commerciale, appétit pour le risque, organisation, activité des corps de contrôle, investissements, relations sociales...

Les « administrateurs » sont convoqués au moins 15 jours avant la réunion. Leur sont adressés :

- l'ordre du jour de la réunion ;
- le projet de procès-verbal de la précédente réunion ;
- un dossier sur les principaux sujets inscrits à l'ordre du jour.

Lors de la réunion du Conseil arrêtant les comptes annuels, sont également remises :

- à chaque membre du Conseil, la liste des mandats exercés dans toutes les sociétés, à charge pour lui de la vérifier et de la modifier si nécessaire ;
- au Président et aux Commissaires aux Comptes, conformément à la réglementation, la liste des conventions significatives conclues entre l'Entreprise et ses dirigeants ou des sociétés avec lesquelles elle a des dirigeants ou actionnaires communs.

Outre les « administrateurs », participent aux réunions du Conseil :

- des membres du Comité Exécutif ou d'autres cadres de l'Entreprise, en fonction des sujets traités ;
- les Commissaires aux Comptes ;
- le Secrétaire du Conseil ;
- les représentants du Comité d'Entreprise.

Il existe un règlement intérieur du Conseil qui précise notamment les conditions dans lesquelles les membres du Conseil peuvent participer aux séances par des moyens de visio-conférence ou de télécommunication.

Les réunions du Conseil de Surveillance durent environ trois heures.

Les sujets sont présentés par le Président, les membres du Directoire ou le responsable en charge du dossier (Directeur Financier, Directeur des Risques, ...). Il est ensuite procédé à un échange de vues à l'issue duquel le Conseil se prononce en tant que de besoin.

Un projet de procès-verbal de la réunion est rédigé par le Secrétaire du Conseil qui le soumet au Président, au Directoire, ainsi qu'aux différents intervenants pour la partie les concernant. Ce projet de procès-verbal est soumis à l'approbation du Conseil au début de la réunion suivante.

2. Informations sur les mandataires sociaux

Les membres du Conseil ont été informés des règles sur le cumul des mandats entrées en vigueur le 6 novembre 2014.

La liste de leurs mandats sur l'exercice en cours et ceux échus sur les 5 dernières années leur est demandée au début de l'exercice suivant afin de s'assurer que les règles sur le cumul des mandats sont respectées.

2-1 Mandats et fonctions exercées au cours des 5 dernières années

Jean-Louis KLEIN

- Directeur Général Délégué : Crédit du Nord *depuis le 14/05/2018* ; PIRIX *du 20/12/2013 jusqu'au 27/12/2018* ;
- Président du Conseil de Surveillance : Banque KOLB *depuis le 04/10/2018* ; Banque LAYDERNIER *depuis le 12/10/2018* ;
- Administrateur : Antarius *depuis le 03/07/2018* ; ALD *du 29/06/2015 jusqu'au 01/08/2018* ; Sogébaïl *du 08/11/2016 jusqu'au 08/11/2018* ;
- Membre du Conseil de Surveillance : Banque TARNEAUD *depuis le 07/09/2018* ; Société Marseillaise de Crédit *depuis le 13/09/2018* ; Banque KOLB *depuis le 04/10/2018* ; Banque LAYDERNIER *depuis le 12/10/2018* ;
- Président du Comité de Surveillance : Société de Bourse Gilbert Dupont *depuis le 22/11/2018* ;
- Membre du Comité de Surveillance : Société de Bourse Gilbert Dupont *depuis le 22/11/2018*

Marc DUSSART

- Président du Conseil d'Administration : Etoile ID *depuis le 14/10/2005*
- Directeur général : Etoile ID *depuis le 14/10/2005*
- Vice-président du Conseil de Surveillance : Banque Kolb *depuis le 26/11/2014*
- Administrateur : Etoile ID *depuis le 14/10/2005*
- Membre du Conseil de Surveillance : Banque Kolb *depuis le 26/11/2014*
- Administrateur et mandataire d'Etoile ID au Conseil d'Administration : Media Participations Paris
- Censeur et Mandataire d'Etoile ID au Comité Stratégique : Groupe GPS *depuis le 05/01/2017* ; ADF Croissance *depuis le 18/09/2018*
- Censeur et Mandataire d'Etoile ID au Comité de Surveillance : Sicame Group *depuis le 23/02/2016* ; Groupe Carso Holding *depuis le 20/12/2016* ; Financière CARSO *depuis le 20/12/2016*
- Censeur et Mandataire d'Etoile ID au Comité de Suivi : ADF Croissance *du 28/08/2014 au 18/09/2018* ; ANTEMETA Group *depuis le 10/12/2018*

Olivier PREVOTEAU

- Membre du Conseil de Surveillance : Banque Kolb *depuis le 24/05/2017*

Virginie BROCOLETTI

- Représentant permanent du Crédit du Nord, Membre du Conseil de Surveillance : Banque Kolb *depuis le 21/12/2017*

David SAUGIER

- Président : Waltefaugle SAS *depuis le 01/01/2009* ; Waltefaugle Bâtiment SAS *depuis le 15/04/2011* ; Les 4 vents SAS *depuis le 19/06/2018*
- Administrateur : Waltefaugle Suisse SA *depuis 2007*
- Membre du Conseil de Surveillance : Banque Kolb *depuis le 30/05/2012*
- Gérant : Sideros SAS (*jusqu'en août 2018*) ; PERENE SARL (*jusqu'en août 2018*) ; Le Fourneau SC *depuis le 17/01/2006* ; EDV SARL *depuis le 26/03/2011* ; Le Chalet SC *depuis le 29/12/2015* ; Le Rivet SARL *depuis le 10/01/2017* ; L'IF SARL *depuis le 30/01/2010* ; Murgelot SCI *depuis le 26/10/2016*

Benoît DERIGNY

- Président : Supplay SAS *depuis le 16/03/2011* ; CE SUPPLAY SAS *depuis le 06/02/2013*
- Membre du Conseil de Surveillance : Banque Kolb *depuis le 09/12/2015*
- Membre du Conseil Consultatif Départemental de la Banque de France *depuis le 14/10/2016*

- Gérant : Société Marocaine de Travail Temporaire (Manpower Maroc) depuis le 26/11/2018, Société Management Business Service Maroc (Manpower Maroc) depuis le 26/11/2018

2-2 Informations complémentaires concernant les membres du Conseil

• Des membres complémentaires et expérimentés

Le Conseil de Surveillance est composé d'administrateurs choisis pour leur expérience, leurs connaissances, leur compétence, leur honorabilité et leur intégrité.

• Une formation adaptée au profil des « administrateurs »

Bénéficient d'une formation, les administrateurs qui ne sont pas issus du milieu bancaire, lesquels ont une formation adaptée à chacun, dès leur prise de mandat.

• Absence de conflit d'intérêt

A la connaissance de la Banque, il n'existe aucun conflit d'intérêt entre la Banque et les membres du Conseil de Surveillance, aussi bien au titre de leurs intérêts professionnels que privés. L'article 7 du règlement intérieur du Conseil de Surveillance régit les conflits d'intérêts des membres du Conseil. Il n'existe par ailleurs aucun lien familial entre eux ou avec les membres du Directoire.

Le membre du Conseil maintient en toute circonstance son indépendance d'analyse, de jugement de décision et d'action. Il s'engage à ne pas rechercher ou accepter tout avantage susceptible de compromettre son indépendance.

• Absence de condamnation

A la connaissance du Conseil de Surveillance, aucune condamnation pour fraude n'a été prononcée à l'encontre de l'un des membres du Conseil de la Banque au cours des cinq dernières années.

Aucun de ceux-ci n'a été associé à une faillite, mise sous séquestre ou liquidation au cours des cinq dernières années, ni été incriminé voire sanctionné par une autorité statutaire ou réglementaire.

Enfin, aucun des membres du Conseil de Surveillance de la Banque n'a été empêché par un tribunal d'agir en tant que membre d'un organe d'administration, de surveillance ou de direction, voire d'intervenir dans la gestion et la conduite des affaires d'une entreprise ces cinq dernières années.

• Administrateurs indépendants

En 2018, le nombre des administrateurs indépendants est passé de 3 à 2, à la suite du non renouvellement –à sa demande- du mandat de M. René SIMON lors de l'Assemblée Générale des actionnaires du 16 mai 2018. Les 2 administrateurs indépendants sont M. Benoît DERIGNY et M. David SAUGIER. Ils ont été choisis selon les critères retenus par le code AFEP/MEDEF, par la Direction Générale et l'actionnaire. Ils réunissent les qualités personnelles et professionnelles recherchées pour exercer leur mandat.

• Déontologie

Chaque administrateur s'abstient d'effectuer des opérations sur les titres de sociétés dans lesquelles (et dans la mesure où) il dispose, en raison de ses fonctions, d'informations non encore rendues publiques.

3. Rémunérations des mandataires sociaux

Il existe un Comité des rémunérations composé de deux membres du Conseil de Surveillance. Les rémunérations des membres du Directoire sont fixées par le Conseil. Elles comprennent une partie fixe et une partie variable en fonction de critères proposés par le Comité des rémunérations, dans le respect des dispositions réglementaires propres aux établissements de crédit.

Conformément aux statuts, les membres du Conseil de Surveillance perçoivent des jetons de présence calculés selon les règles de répartition suivantes :

- la moitié des jetons de présence est répartie par parts égales entre les membres du Conseil (part virile),
- le solde (autre moitié) est réparti proportionnellement au nombre de séances du Conseil auxquelles chacun a participé au cours de l'exercice, la part des absents n'étant pas redistribuée aux autres administrateurs mais restant acquise à la Banque.

Seuls les membres « indépendants » perçoivent des jetons de présence.

Montant net versé aux membres du Conseil au titre des jetons de présence en 2018 :

Noms des membres	Montants nets
- M. David SAUGIER	2 520,00 €
- M. René SIMON	1 400,00 €
- M. Benoît DERIGNY	2 520,00 €

4. Assemblées générales

Les assemblées générales de la Banque sont convoquées conformément aux dispositions législatives et réglementaires. Tous les actionnaires et les Commissaires aux Comptes reçoivent une convocation.

La prochaine Assemblée Générale des actionnaires de la Banque aura lieu le **15 mai 2019**.

Le projet des résolutions de l'Assemblée Générale figurera dans le Rapport Annuel au chapitre « Projet de Résolutions Assemblée Générale du 15 mai 2019 ».

5. Conventions intervenues entre un mandataire/actionnaire et la Société

Aucune nouvelle convention n'est intervenue entre un mandataire/actionnaire et la Banque. Seules des conventions courantes conclues à des conditions normales ont été recensées.

6. Délégation d'augmentation de capital en cours

Sans objet

7. Informations susceptibles d'avoir une incidence en cas d'offre publique

Sans objet

8. Observations du Conseil de Surveillance sur le rapport de gestion établi par le Directoire

Lors de sa réunion du 1^{er} mars 2019, le Conseil de Surveillance a procédé à l'examen des comptes 2018.

Il a étudié les principaux postes du bilan et du compte de résultat et a entendu les Commissaires aux Comptes.

Le Conseil a également pris connaissance du **rapport du Directoire sur la situation de la Banque et son activité pendant l'exercice 2018**.

Le Produit Net Bancaire de l'exercice 2018 s'établit à 68 919 K€, en baisse de 1,1 %, et le Résultat d'Exploitation à 16 558 K€, en recul de 3,2 %. Le coût du risque s'élève à 350 K€, en baisse de 87,4 %.

Il en ressort que le Résultat Net de l'exercice, au 31 décembre 2018, est de 10 066 K€ contre 11 355 K€ au 31 décembre 2017 (soit -11,4 %).

Le Conseil enregistre ces résultats et tient à saluer l'ensemble des collaborateurs de la Banque Kolb pour leur dynamisme et leur professionnalisme.

Le Conseil de Surveillance approuve la politique conduite par le directoire conformément à la stratégie définie.

Etats financiers

Exercice clos le 31 décembre 2018

Rapport de gestion du Directoire – Exercice 2018

Conjoncture économique

Le cycle de croissance démarré mi-2016 se poursuit, mais des déséquilibres apparaissent. Les États-Unis continuent à générer une croissance solide. L'économie américaine est soutenue par un important plan de relance budgétaire. La croissance de l'emploi joue un rôle clé. Toutefois, l'activité ralentit dans d'autres grandes économies, notamment dans la zone euro et la Chine, sur fond de tensions commerciales et d'incertitude politique.

Au sein de la zone euro, la croissance ralentit. Certains facteurs viennent freiner l'activité économique. La mauvaise performance des exportations est la principale cause de ce ralentissement. L'introduction de nouvelles normes anti-pollution impactant la production automobile en Allemagne, les incertitudes politiques en Italie (notamment concernant la trajectoire de la dette) ainsi que les récentes contestations sociales en France viennent amplifier ce ralentissement.

Au Royaume-Uni, une forte incertitude entoure les prévisions de croissance. Malgré l'effet positif des actions de réduction du déficit budgétaire, les incertitudes liées à un non-accord sur le Brexit restent fortes.

Les tensions commerciales entre les États-Unis et la Chine ajoutent également aux incertitudes et pèsent sur le sentiment économique, même si de récentes négociations lors du G20 ont apaisé les tensions, avec la suspension de la hausse des droits de douane prévue en janvier 2019. La fermeture de l'administration aux États-Unis a également généré une source d'inquiétude sur les marchés.

En raison de ces éléments, les risques autour de cette croissance mondiale ont augmenté. Ces incertitudes pourraient freiner les investissements et rendre les marchés peu dynamiques.

Les grandes Banques Centrales semblent adopter une démarche prudente. La BCE a confirmé qu'elle mettrait un terme, à partir de janvier 2019, à ses achats d'actifs nets (quantitative easing) destinés à soutenir l'économie.

La BCE a aussi annoncé, lors de la réunion du 24 janvier 2019, le maintien de ses taux directeurs au plus bas, soit à zéro pour le taux de refinancement des banques et à -0,40% sur les liquidités excédentaires déposées à son guichet.

Elle ne devrait pas augmenter ses taux d'intérêt avant la fin de l'été 2019.

Après un quatrième trimestre très dynamique en 2017 qui avait permis une croissance de 2,3% sur l'année, **la croissance française a ralenti en 2018, à 1,5% selon les premières estimations de l'INSEE**. Ce ralentissement

s'explique par une moindre demande intérieure, résultant de l'essoufflement de la consommation des ménages et des investissements des entreprises. Le commerce extérieur a en revanche soutenu la croissance, grâce à d'importantes livraisons aéronautiques et navales en toute fin d'année. La baisse de l'inflation probable en 2019 avec la forte chute des prix de l'énergie en fin d'année ainsi que les mesures sociales, consenties par le gouvernement après les récents mouvements sociaux, devraient fortement renforcer le pouvoir d'achat des ménages et relancer la consommation privée.

Le taux de chômage est resté stable à 9,1% en 2018, après la forte baisse de 2017 due aux mesures d'allègement du coût du travail.

Le déficit du budget de l'Etat français s'est établi à 76,1 milliards d'euros en 2018, se dégradant de 8,4 milliards par rapport à 2017 sous l'effet du coût des baisses de prélèvements obligatoires mises en œuvre l'an dernier, notamment la diminution de la taxe d'habitation et des cotisations salariales.

Malgré la poursuite d'un contexte de taux bas, la Banque Kolb affiche des résultats financiers résilients

Dans un environnement de taux historiquement bas pénalisant pour les banques, le produit net bancaire s'établit à 68,9 millions d'euros, en diminution de -1,1% au 31 décembre 2018.

Les frais généraux sont en hausse de +4,4% et s'affichent à 52 millions d'euros, respectant la trajectoire budgétaire définie dans le cadre de la transformation du Groupe Crédit du Nord.

Le résultat brut d'exploitation ressort donc en recul de -15% à 16,9 millions d'euros.

Le coût du risque affiche un niveau historiquement très bas à 0,35 million d'euros (contre 2,8 millions d'euros en 2017 et 4 millions d'euros en 2016), confirmant la tendance favorable du profil de risque de la Banque.

La Banque Kolb affiche un résultat d'exploitation en baisse de -3,2% à 16,6 millions d'euros et un résultat net de 10,1 millions d'euros.

Chiffres clés 2018¹ :

▪ Produit net bancaire :	68,9 M€ (-1,1%)
▪ Résultat brut d'exploitation :	16,9 M€ (-15,0%)
▪ Coût du risque :	-0,35 M€ (-87,4%)
▪ Résultat d'exploitation :	16,6 M€ (-3,2%)
▪ Résultat net :	10,1 M€ (-11,4%)

¹ Etablis selon les normes comptables françaises

Des relais de croissance encore dynamiques

La collecte d'assurance-vie s'est orientée plus fortement vers des placements en Unités de Compte (+3,7 pts par rapport à décembre 2017), plus favorables en termes de rendement dans un contexte de taux bas.

La souscription de SICAV FCP a ainsi été particulièrement soutenue, en évolution de +18,4% par rapport à 2017.

L'activité de la **Banque Privée** affiche cette année encore de très bonnes performances :

- un total de 261 foyers à fin décembre 2018, soit une progression de +11% sur un an et une collecte nette de 33 M€,
- un PNB de 3,9 M€, en progression de +5% par rapport à 2017.

La Banque Kolb continue le développement de son rôle de **Banquier-Assureur**. La production d'assurance bancaire, prévoyance et IARD augmente avec près de 3 000 contrats commercialisés (+8,3% par rapport à 2017). Après le lancement de l'assurance Multi-risques des Professionnels en 2017, la Banque Kolb a élargi son offre en juin 2018 avec le déploiement d'une offre de télésurveillance destinée à la clientèle de Particuliers.

La Banque Kolb accélère ses projets de transformation digitale et de dématérialisation visant à améliorer son efficacité commerciale et la satisfaction de ses clients

Sur ces sujets, la Banque Kolb bénéficie des investissements réalisés chaque année par le Groupe Crédit du Nord. Les principales réalisations 2018 sont les suivantes :

- **le renforcement permanent de sécurisation des opérations** avec le déploiement de la solution VP@ss d'authentification forte sur les canaux mobiles pour tous les clients Particuliers, Entreprises et Professionnels et la mise en œuvre du dispositif d'authentification par biométrie vocale pour les clients utilisateurs du serveur vocal interactif suite à l'agrément reçu de la CNIL ;
- **l'élargissement des services accessibles en ligne** : prise de rendez-vous en ligne avec son conseiller ou un spécialiste, dépôt de pièces ou de justificatifs, gestion en ligne de ses cartes bancaires (augmentation ou modification de plafond, mise en opposition, activation/désactivation du paiement sans contact) font partie des nouvelles fonctionnalités offertes depuis les services en ligne et mobile ;
- **le déploiement progressif de la signature électronique** : déjà disponible en nomadisme pour la plupart des opérations réalisées par les clients professionnels, ce sont tous les crédits à la consommation (Etoile Express et Etoile Avance) qui peuvent être signés électroniquement ;
- **la simplification de la gestion au quotidien** pour les clients multi-bancarisés avec l'agrégation de factures et l'émission de virements multi-banques suite à la présentation agrégée des comptes multi-banques étendue au marché de

l'Entreprise ;

- **l'intégration du big data et de l'intelligence artificielle** pour améliorer la connaissance des besoins des clients et venir en appui aux conseillers de clientèle : le Groupe Crédit du Nord poursuit le déploiement de solutions utilisant l'intelligence artificielle au sein des parcours clients et a déployé plusieurs « chatbots ». Le déploiement de ces nouvelles technologies vient en support de l'animation commerciale en permettant d'adresser des informations ciblées et pertinentes aux clients et aux conseillers.

Parallèlement, fidèle à sa tradition de partenariats, le Groupe Crédit du Nord accentue sa démarche « d'open-banking » (architecture ouverte) pour proposer à ses clients une offre de produits et services, bancaires ou non bancaires, les plus adaptés à leurs besoins, avec les leaders du marché

La plate-forme de services multibanque continue de s'enrichir régulièrement, prolongeant la fonction d'agrégation de comptes du Groupe Crédit du Nord, qui était la première banque de détail en France à la proposer gratuitement dès 2016 depuis ses services en ligne et mobiles (sur tous appareils et systèmes d'exploitation). Tous les clients Particuliers, Professionnels et Entreprises bénéficient désormais de services complémentaires :

- la **Gestion de Budget** intègre des solutions d'intelligence artificielle permettant de donner une **vision prédictive des mouvements et des soldes** de compte fin de mois dans l'ensemble de leurs établissements bancaires ;
- la **Synthèse multidoc** permet de consulter en un clic, associées aux opérations en compte, les **factures** correspondantes (achats en ligne, impôts, etc.), également accessibles et historisées dans un **coffre-fort intelligent** ;
- et depuis juin 2018, exploitant les possibilités offertes par la deuxième Directive sur les Paiements (DSP2), l'offre **Virement multibanques** permet d'exécuter dans la même interface depuis la banque en ligne du Groupe Crédit du Nord des **virements depuis un autre établissement** vers l'un des bénéficiaires préalablement enregistrés.

Poursuivant sa stratégie « d'open-banking », le Groupe Crédit du Nord a également conclu différents accords ou partenariats avec différents acteurs de la Fintech ou de l'économie traditionnelle pour proposer des solutions personnalisées à ses clients :

- sur le **marché des Particuliers**, la **carte Visa à cryptogramme dynamique**, qui permet de sécuriser les achats réalisés sur internet, remporte un franc succès auprès des clients. En partenariat avec **EPS**, leader français de la protection, les banques du Groupe Crédit du Nord commercialisent depuis juin 2018 une offre de télésurveillance. Et tout récemment les clients du Groupe Crédit du Nord peuvent payer avec **Apple Pay**.

- sur le **marché des Professionnels et des Entreprises**, la **carte business Mastercard Executive** a été lancée mi-mai. Deux nouveaux partenariats extra-bancaires ont été conclus : avec **Fizen** qui propose des solutions simples de gestion des factures aux TPE, et avec **I Raiser** qui assure la gestion en ligne des collectes de dons. Et face au succès rencontré par le partenariat avec Payzen, cette solution de paiement innovant en ligne proposée depuis 2017 sera pleinement intégrée à l'offre e-commerce du Groupe Crédit du Nord à compter de février 2019 sous la marque **Clic&Pay by Groupe Crédit du Nord**.

Cette démarche en architecture ouverte (« open-banking »), s'inscrit dans la continuité pour le Groupe Crédit du Nord puisque nous avons depuis longtemps noué des partenariats afin d'apporter à nos clients du conseil et des solutions « sur mesure ». Pour cela, nous allons chercher les meilleurs partenaires du marché pour enrichir notre offre sur des métiers et des domaines qui ne sont pas bancaires.

Nous voulons rester une banque centrée sur notre cœur de métier mais nous devons :

- nous différencier de nos concurrents ;
- apporter des solutions aux nouveaux usages de nos clients ;
- leur proposer des offres packagées, « clé en main » (ex. carte Business + Expensya, Clic&Pay + Oxatis, etc.) ;
- et bien sûr y trouver un relais de PNB en s'assurant un partage de valeur avec nos partenaires.

Le Groupe Crédit du Nord souhaite aujourd'hui accélérer cette démarche de « Banque comme une plateforme » en la transposant dans un univers digital.

Il construit actuellement une plate-forme digitale de services bancaires et non bancaires accessible pour ses clients et prospects de façon fluide, et partagée avec les collaborateurs pour qu'ils puissent s'approprier ces offres.

Le Groupe Crédit du Nord a défini en cible 28 univers dans lesquels il s'estime légitime pour fournir de nouveaux services à ses clients ; à titre d'exemple, nous pouvons citer les univers: simplifier le quotidien du dirigeant (piloter son activité, accompagner ses collaborateurs, travailler en mobilité, etc ...), sécuriser son environnement (données, paiement), E-commerce, investissement locatif, ...

I. ACTIVITE COMMERCIALE

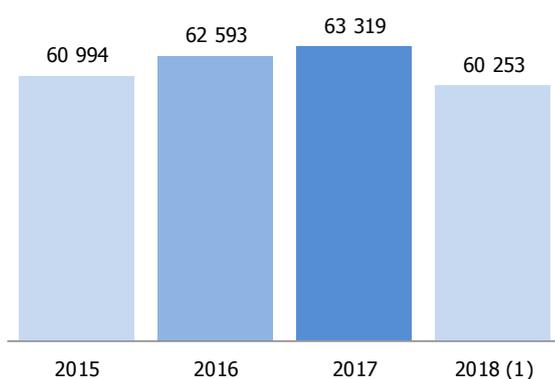
Développement de nos fonds de commerce

Les évolutions de fonds de commerce comparent des chiffres de fin de période (fin décembre) alors que les encours indiqués correspondent aux moyennes annuelles.

Un fonds de commerce Particuliers Premium en hausse de +2,1%

La Banque Kolb continue de conquérir de nouveaux clients Particuliers et compte plus de 3 000 entrées en relation en 2018. Suite à la revue des bases informatiques au 4^{ème} trimestre 2018, le fonds de commerce Particuliers s'affiche en baisse pour atteindre plus de 60 200 clients Particuliers actifs.

Fonds de commerce actif de Particuliers



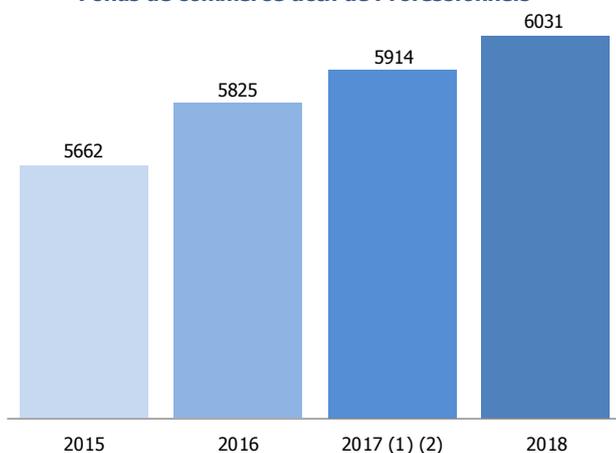
(1) Clients actifs intrinsèquement ou appartenant à un foyer actif

Grâce à une stratégie de développement orientée sur les segments cœur de cible, le **fonds de commerce Particuliers Premium progresse de +2,1%**, atteignant ainsi près de 35 800 clients.

La banque reste résolument attachée à l'accompagnement de ses clients qui entreprennent au cœur des territoires ; elle s'appuie sur sa base de clientèle de Professionnels et d'Entreprises pour développer ses relations avec les dirigeants de sociétés sur leur partie privée, et proposer des offres partenaires pour leurs salariés.

Un fonds de commerce du marché des Professionnels en hausse de +2%

Fonds de commerce actif de Professionnels



(1) Application du pro-forma en 2017 suite au changement de classification

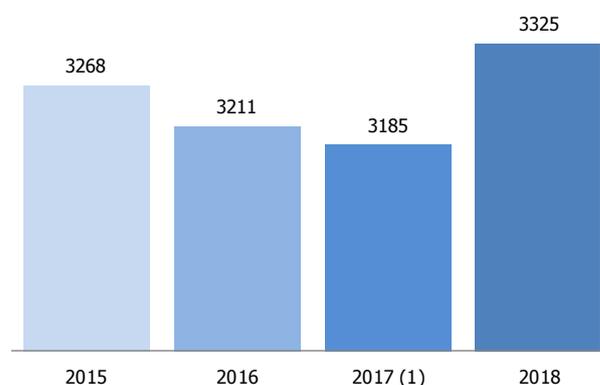
(2) Application du pro-forma en 2017 suite au transfert en 2018 de 133 clients du marché Entreprises vers le marché Professionnels

Le développement de notre fonds de commerce de Professionnels reste soutenu par la dynamique de conquête, avec 790 nouveaux clients Professionnels en 2018 (+5,6%). Une attention particulière est portée à la qualité de la conquête, avec un accent mis sur les sociétés créées depuis plus de 2 ans (+6,1%). La conquête de clients Professions Libérales reste également très dynamique avec près de 150 nouveaux clients en 2018 (+10,4%), soutenue par un dispositif dédié avec des conseillers spécialisés ainsi que différents partenariats.

Le dispositif de proximité de la Banque Kolb avec ses clients se traduit par la présence d'un conseiller dédié, ainsi qu'une volonté affichée de gérer tant la partie commerciale que la partie privée du client Professionnel ou Entreprise. Près de 65% de nos clients suivis en relation professionnelle nous confient également leur relation privée.

Le développement de notre clientèle Entreprises se poursuit (+4,4%)

Fonds de commerce actif d'Entreprises



(1) Application du pro-forma en 2017 suite au transfert en 2018 de 133 clients du marché Entreprises vers le marché Professionnels

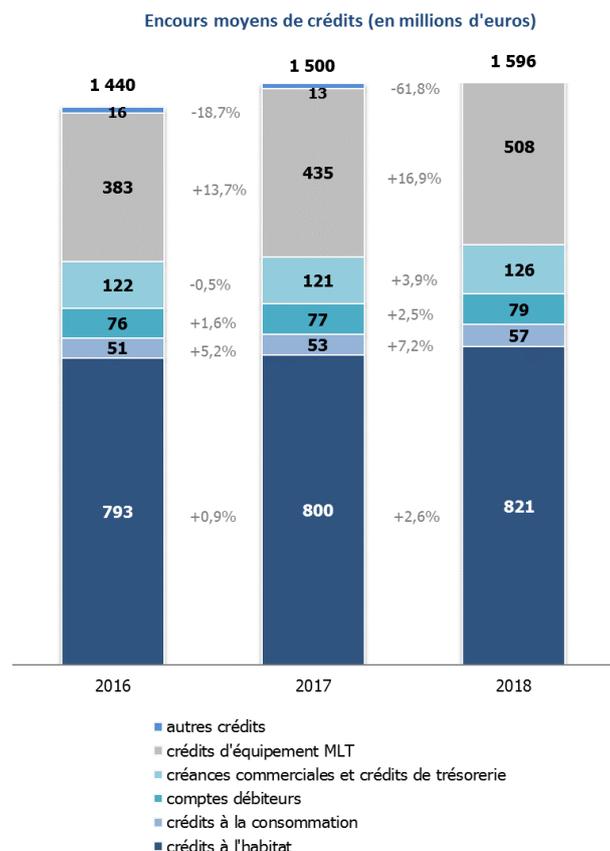
Le fonds de commerce actif des Entreprises est en hausse de +4,4%, grâce à une conquête active.

La Banque Kolb suit en relation principale plus du tiers de ses clients Entreprises.

Evolution des encours

Les taux de croissance sont calculés sur la base des chiffres exacts et non sur la base des chiffres arrondis présentés dans les graphiques.

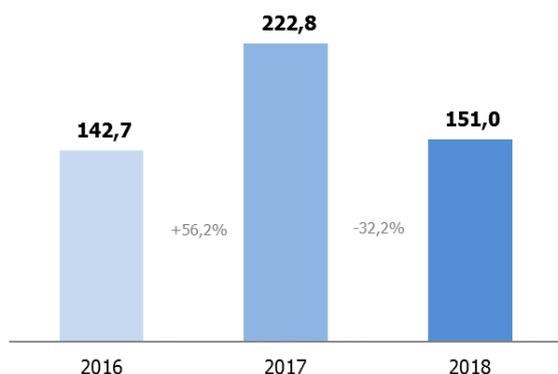
Encours de crédits



L'évolution, sur l'ensemble des marchés, des encours de crédits de la Banque Kolb s'établit à 1 596 millions d'euros, en progression de **+6,4%** par rapport à 2017.

La production de crédits immobiliers a fortement ralenti en 2018 avec l'extinction du phénomène de rachat d'encours entre établissements. Les volumes d'encours renégociés reviennent à un niveau structurel.

Production de crédits à l'habitat (en millions d'euros)

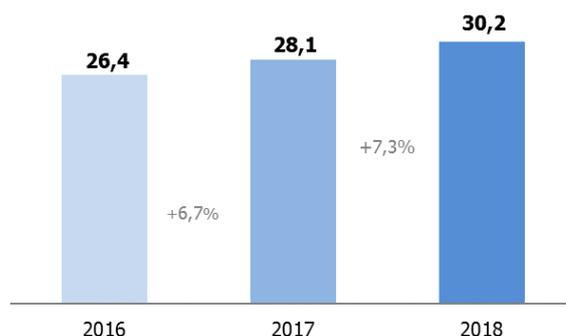


L'encours de prêts immobiliers atteint 821 millions d'euros à fin décembre, **en hausse de +2,6% sur 1 an**.

Par ailleurs, la Banque Kolb continue de mener une politique sélective en matière de risque pour ce qui concerne les montants d'apport personnel, les taux d'endettement et la commercialisation de crédits sur des durées très majoritairement inférieures à 20 ans.

Une évolution soutenue des crédits à la consommation

Production de prêts personnels (en millions d'euros)

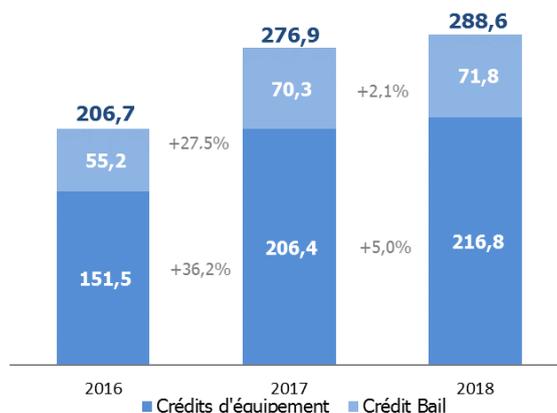


La production de prêts personnels est restée dynamique tout au long de l'année 2018 et progresse de **+7,3%**. Les encours associés sont **en progression de +8,4%**.

Les **encours moyens de crédits court terme** ont progressé de **+3,9%** par rapport à 2017. Le recours de nos clients aux crédits court terme est en hausse de +3,3% à 87,6 millions d'euros. Les encours de créances commerciales augmentent également de +5,3% à 38,1 million d'euros.

De par ses relations historiques avec la clientèle de PME de la Région Grand-Est, la Banque Kolb participe activement au financement de l'économie

Production de crédits d'équipement et crédit-bail (en millions d'euros)



La production de crédits d'équipement affiche une **hausse de +5,0%**, avec 216,7 millions d'euros décaissés, en dépit d'un effet de base conséquent, l'année 2017 ayant été portée par l'offre TLTRO.

Les encours de crédits d'équipement moyen-long terme continuent de présenter une progression marquée (+16,9%) et dépassent 508 millions d'euros à fin décembre 2018.

La production en crédit-bail a continué à progresser en 2018 (+2,1%), dépassant le niveau historique atteint en 2017. Cette progression est plus dynamique sur le marché Professionnels (+8,1%) que sur le marché Entreprises (+1%).

Encours d'épargne

Après plusieurs années de hausse marquée, les encours d'épargne bilantielle ralentissent leur progression

Portée par les dépôts à vue qui progressent de +12,2%, la collecte des dépôts continue de progresser avec un encours qui ressort à 1,3 milliard d'euros, en hausse de +3,2% par rapport à fin décembre 2017. Ces chiffres s'inscrivent dans une tendance en forte augmentation depuis 2014.

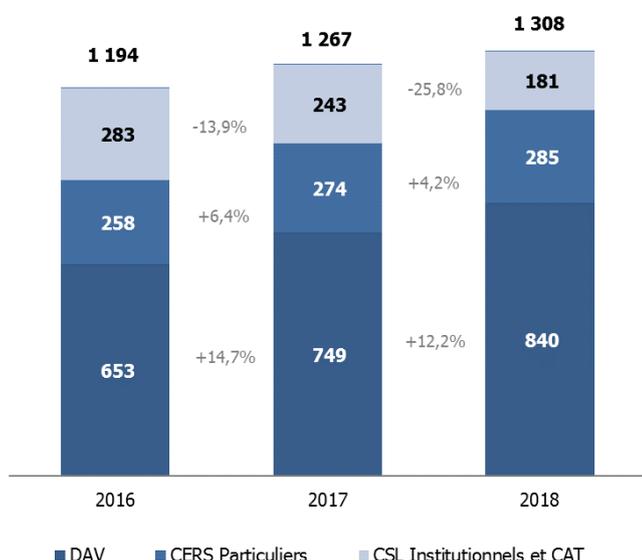
Sur un an, les encours de dépôts à vue (DAV) ont progressé de +10,6% sur le marché des Particuliers tandis que sur les marchés Professionnels et Entreprises, cette croissance ressort à +13,2%.

Au total, la collecte de dépôts bilantiels s'élève à 41 millions d'euros sur un an. Ces flux reflètent toujours un excédent de trésorerie de nos clients Entreprises, qui s'appuient par ailleurs sur des crédits à taux bas pour financer leurs investissements.

Les encours d'épargne à régime spécial sont en progression de +4,2% à 285 millions d'euros à fin décembre. Les comptes sur livrets (CSL) Particuliers (+8,4%) progressent plus vite que les avoirs sur livret A (+4,7%) et sur LDD (+1,9%). La collecte sur le Plan d'Épargne Logement demeure en progression de +3,4% sur un an.

S'agissant des clientèles commerciales, les dépôts à terme sont en net recul à -25,8% par rapport à décembre 2017, compte tenu des moindres rendements proposés, notamment sur les Comptes à Terme (CAT) dont l'encours chute de -33,6%. Seul

Encours moyens de dépôts bilantiels
(en millions d'euros)



l'encours du Compte sur Livret dédié aux Institutionnels s'affiche en hausse de +2,2%.

Au total, le ratio Loan to Deposit, qui mesure le rapport entre les encours de crédits et les encours de dépôts en fin de période, s'élève à 130%, en hausse de +4 pts. Cette évolution résulte en particulier de la croissance soutenue de nos crédits.

L'épargne hors bilan affiche une baisse en fin d'année

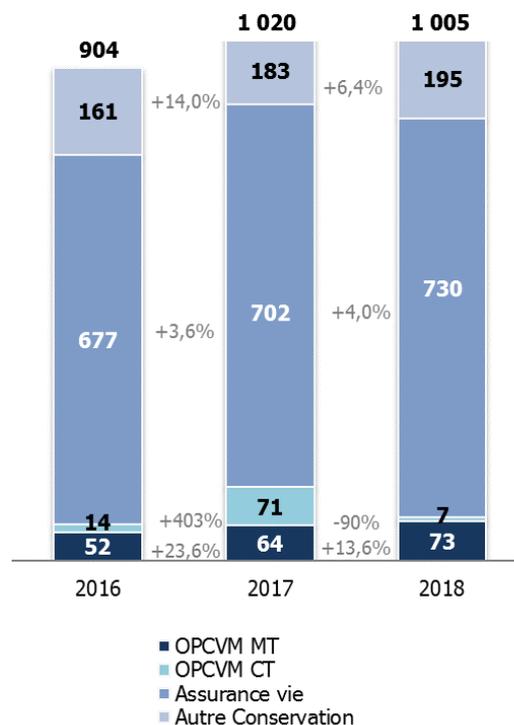
L'encours d'assurance vie poursuit sa progression en 2018, à +4,0% sur un an.

La production d'OPCVM CT apparaît en recul de -90% par rapport à 2017, en raison d'un effet de base important en 2017 lié à un placement exceptionnel de près de 90 millions d'euros, qui a progressivement diminué pour s'éteindre début 2018.

La production d'OPCVM MT est restée soutenue et ressort en progression de +13,6% par rapport à 2017, compte tenu d'un travail d'allocation d'actifs favorisant les supports en unités de comptes ou SICAV-FCP.

Au global, l'encours moyen d'épargne hors bilan de la banque s'élève à 1 005 millions d'euros, en recul de -1,5% sur un an.

Encours moyens d'épargne hors bilan
(en millions d'euros)



II. EVOLUTIONS FINANCIERES

Les résultats au 31 décembre 2018 sont établis selon les normes comptables françaises. Des références à des données de gestion permettent d'apporter un éclairage particulier sur les composantes des soldes intermédiaires de gestion.

Produit net bancaire

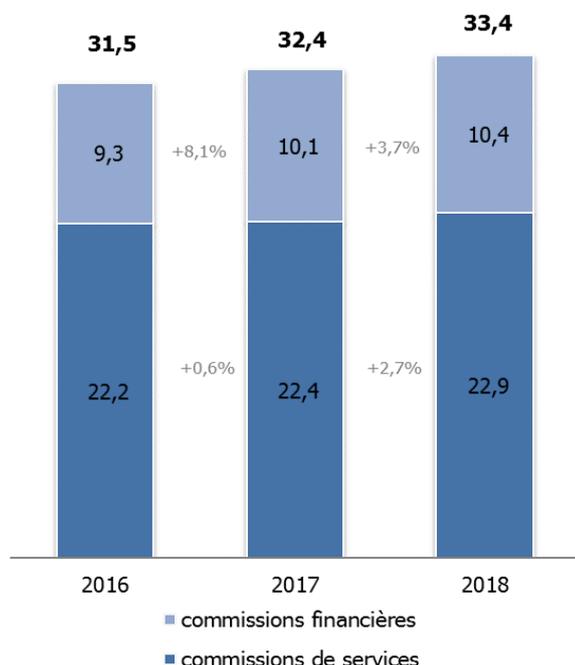
(en milliers d'euros)	2018	2017	Variation en %
Intérêts nets et revenus divers *	35 530	37 265	-4,7
Commissions nettes *	33 389	32 419	3,0
Produit net bancaire *	68 919	69 684	-1,1

* Montants ajustés par une correction d'erreur sur le traitement des frais et commissions sur des prêts renégociés

Le produit net bancaire de la Banque Kolb s'élève à 68,9 millions d'euros, en recul de -1,1%.

La marge nette d'intérêts s'inscrit en repli de -4,7%, impactée par les effets négatifs de l'environnement de taux bas et par une diminution de la marge commerciale sur les crédits immobiliers, compte tenu du nombre important de renégociations ayant eu lieu en 2017.

Commissions nettes (en millions d'euros)



Les commissions nettes sont en progression de +3,0%, sous l'effet notamment de la hausse des commissions de services (+2,7%). Cette augmentation est liée à la croissance et à l'équipement de la clientèle ainsi qu'au développement de la bancassurance.

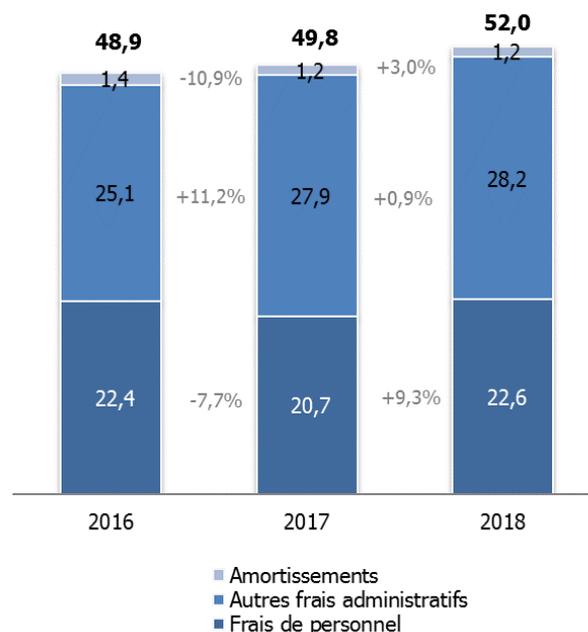
Les commissions financières s'affichent également en hausse (+3,7%), grâce à l'augmentation des encours d'assurance-vie et de la hausse des commissions sur produits structurés commercialisés par la Banque Privée.

Charges d'exploitation

(en milliers d'euros)	2018	2017	Variation en %
Frais de personnel	-22 581	-20 660	9,3
Autres frais administratifs	-28 166	-27 914	0,9
Amortissements	-1 264	-1 227	3,0
Charges d'exploitation	-52 011	-49 801	4,4

Les frais généraux sont en augmentation de +4,4% en 2018.

Charges d'exploitation (en millions d'euros)



Les charges de personnel augmentent de +9,3%, en raison d'un effet conjugué de la hausse de la masse salariale liée à la montée en gamme des postes, d'un taux de postes vacants très bas et d'opérations réalisées sur les passifs sociaux.

En 2018, l'effectif prévu au budget (EBP) de la Banque Kolb est de 277,5 contre 282,5 en 2017.

Les autres frais administratifs (+0,9%) et les amortissements (+3%) sont en progression en raison du poids croissant des investissements informatiques liés à la transformation du Groupe et au renforcement des exigences réglementaires.

Résultat brut d'exploitation

(en milliers d'euros)	2018	2017	Variation en %
Produit net bancaire *	68 919	69 684	-1,1
Frais généraux	-52 011	-49 801	4,4
Résultat brut d'exploitation *	16 908	19 883	-15,0
Coefficient d'exploitation	75,5%	71,5%	+4 pt

* Montants ajustés par une correction d'erreur sur le traitement des frais et commissions sur des prêts renégociés

Le résultat brut d'exploitation s'établit à 16,9 millions d'euros et ressort en baisse de -15% par rapport à 2017. Le coefficient d'exploitation est en hausse de +4 points par rapport à 2017 et s'établit à 75,5%.

Résultat Brut d'Exploitation
(en millions d'Euros)



Coût du risque

Le coût du risque de la Banque Kolb s'établit à 0,35 millions d'euros contre 2,8 millions d'euros en 2017, poursuivant ainsi la tendance baissière observée depuis 4 ans.

Rapporté au total des crédits consentis par la Banque Kolb, le taux de coût du risque s'affiche à 0,02%, soit un recul de 15 points de base par rapport à 2017, marqué par la conjugaison de la baisse de la charge du risque et la progression des encours sains.

Il est le résultat à la fois du contexte économique en constante amélioration, de la qualité de la conquête et de la saine gestion des conditions d'octroi de crédits.

(en milliers d'euros)	2018	2017	Variation en %
Coût du risque	-350	-2 770	-87,4%
Encours de crédits bruts	1 733 064	1 638 800	5,8%
Coût du risque sur encours	0,02%	0,17%	-0,15 pt
Créances douteuses et douteuses compromises	98 642	107 377	-8,1%
Provisions globales	56 791	64 642	-12,1%
Taux de couverture	57,6%	60,2%	-2,6 pt

Les créances douteuses et douteuses compromises sont en retrait de -8,1% ; le taux de provisionnement des encours douteux et contentieux est de 57,6%, en recul de 2,6 points par rapport à 2017.

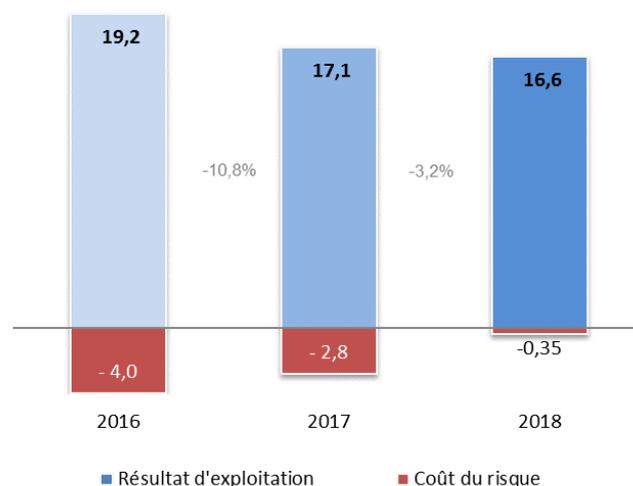
Résultat d'exploitation, impôts sur les bénéfices et résultat net

(en milliers d'euros)	2018	2017	Variation en %
Résultat brut d'exploitation *	16 908	19 883	-15,0
Coût du risque	-350	-2 770	-87,4
Résultat d'exploitation *	16 558	17 113	-3,2
Résultats sur actifs immobilisés	0	0	
Résultat courant avant impôt *	16 558	17 113	-3,2
Résultat exceptionnel	-1 247	0	
Impôt sur les bénéfices *	-5 245	-5 758	-8,9
Résultat net *	10 066	11 355	-11,4

* Montants ajustés par une correction d'erreur sur le traitement des frais et commissions sur des prêts renégociés

Après comptabilisation du coût du risque, le résultat d'exploitation de la Banque Kolb s'élève à 16,6 millions d'euros en 2018, en diminution de -3,2%.

Résultat d'exploitation et coût du risque
(en millions d'euros)



Une correction relative au traitement comptable des renégociations commerciales a été enregistrée en résultat exceptionnel pour -1,2 millions d'euros (cf. note 1 sur les principes comptables).

L'impôt sur les bénéfices est en baisse de -8,9%, à 5,2 millions d'euros.

Le résultat net de l'exercice ressort ainsi à 10,1 millions d'euros, en recul de -11,4% par rapport à 2017.

Perspectives d'avenir

L'année 2019 pourrait être celle d'un ralentissement de la croissance. Elle sera marquée par la continuité dans les mutations rapides du paysage bancaire, à la faveur de nouveaux usages clients, d'une concurrence accrue et d'un environnement de taux structurellement bas.

Dans ce contexte, le Groupe Crédit du Nord confirme sa singularité et son engagement : contribuer au développement économique de tous les acteurs qui entreprennent au cœur des territoires.

Le Groupe Crédit du Nord poursuit sa démarche de transformation à laquelle l'ensemble de ses collaborateurs est associé :

- **Etre la banque de ceux qui entreprennent.** Nous nous devons de réunir toutes les expertises de haut niveau pour servir au mieux les projets de nos clients selon leurs besoins, avec l'ambition de leur délivrer le plus haut degré de satisfaction.
- **Etre la banque à la bonne distance humaine et digitale.** Nos banquiers et nos experts sont de plus en plus nomades pour être au plus près de nos clients Entreprises, Professionnels ou Particuliers et nous réinventons le concept d'agence pour mieux répondre aux aspirations de nos clients. Nos parcours clients, « cross-canaux » et coconstruits dans une démarche « d'open-banking », offrent le meilleur du digital et mettent l'expérience utilisateur au cœur de nos exigences.
- **Etre une banque qui fonctionne en circuits courts.** Notre histoire, riche du rapprochement de 80 établissements régionaux ayant regroupé leurs talents, nous a confié un modèle de gouvernance décentralisée que nous comptons défendre et développer via une organisation agile et une culture managériale forte. Notre vision de notre métier de banquier inspire notre stratégie RSE (Responsabilité Sociétale des Entreprises) qui en est le reflet, notre communication et le pilotage de notre force commerciale.

III. PROCEDURES DE CONTROLE INTERNE ET DE GESTION DES RISQUES RELATIVES A L'ELABORATION ET AU TRAITEMENT DE L'INFORMATION COMPTABLE ET FINANCIERE

En tant que filiale bancaire du Groupe Crédit du Nord, la Banque Kolb s'intègre dans le dispositif de Contrôle Interne du Groupe Crédit du Nord. Les procédures de Contrôle Interne s'appliquent à toutes les entités du Groupe Crédit du Nord.

L'activité du Groupe Crédit du Nord s'inscrit dans un cadre sécurisé à la fois par la réglementation bancaire et par le dispositif de contrôle de son actionnaire (1).

Du fait de leur activité de banque à réseau, à fort ancrage régional, ayant un fonds de commerce essentiellement constitué de particuliers et de PME-PMI, le Crédit du Nord et ses filiales sont exposés à différents risques (2).

Le dispositif de Contrôle Interne du Groupe Crédit du Nord repose sur la distinction entre Contrôle Permanent et Contrôle Périodique (3).

En matière de gestion financière et comptable, le système informatique est commun à la quasi-totalité des sociétés du Groupe, et notamment à toutes les filiales bancaires. Cela leur permet d'appliquer les règles et procédures du Crédit du Nord, et à celui-ci de centraliser les données nécessaires pour suivre en temps réel l'activité et les résultats des sociétés du Groupe (4).

1. Un cadre sécurisé

Le reporting réglementaire

Le rapport annuel sur le Contrôle Interne et sur la mesure et la surveillance des risques, établi en application des articles 258 à 266 de l'arrêté du 3 novembre 2014, a été communiqué au Comité des Risques en avril 2018 et a fait l'objet d'un compte rendu à l'organe délibérant.

L'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) dispose des rapports de chaque filiale du Crédit du Nord et du rapport consolidé du Groupe Crédit du Nord.

Outre les rapports thématiques qu'elle peut demander par ailleurs, l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) reçoit, chaque année, des Responsables de la Conformité des Services d'Investissement (RCSI) du Groupe, le questionnaire complété sur le respect des obligations imposées aux prestataires de services d'investissement. Ces rapports sont commentés à l'organe délibérant de chaque entité.

Le contrôle de l'actionnaire

Intégré depuis 1997 dans le Groupe Société Générale, le Groupe Crédit du Nord bénéficie du dispositif de contrôle mis en place par son actionnaire.

Ce dispositif porte notamment sur les risques encourus, la fiabilité des informations financières et de gestion, et la qualité des systèmes d'information.

Des contrôles systématiques sont effectués par l'actionnaire dans le cadre de plans de visite réguliers, en vue de s'assurer que les procédures sont respectées.

L'actionnaire exerçant également une activité de banque de détail en France, la comparaison entre les deux établissements facilite la surveillance des risques.

2. Les risques afférents à l'activité bancaire

2.1. Les risques globaux de taux d'intérêt, de change et de liquidité (hors activité de marché)

Dans la gestion de ces risques, le Groupe Crédit du Nord distingue les risques structurels du bilan (gestion actif/passif ou ALM) des risques afférents aux activités qui relèvent du portefeuille de négociation (trading).

Gestion des risques structurels du bilan (ALM)

La cellule ALM, intégrée à la Direction de la Gestion Financière (DGF), est placée sous l'autorité du Directeur Financier du Crédit du Nord. Elle opère pour le compte de chacune des entités du Groupe (filiales bancaires et non bancaires) en termes de mesure et pilotage des risques de liquidité et de taux. Elle a pour mission de suivre et d'analyser les risques de transformation, en taux et en liquidité, du Groupe Crédit du Nord.

La cellule ALM applique les principes et les normes de gestion des risques de liquidité et de taux définis par la Direction Financière du Groupe Société Générale.

Un Comité de Gestion de Bilan, présidé par le Directeur Général, se réunit chaque mois pour prendre les décisions de gestion portant sur la gestion des risques de liquidité et de taux, au regard des métriques produites.

Le contrôle de l'actionnaire est réalisé au travers de différents reportings ainsi que par la participation au Comité de Gestion de Bilan d'un membre de la Direction Financière et d'un membre de la Direction des Risques du Groupe Société Générale.

La cellule ALM est dotée de l'outil « Fusion Risk » qui permet d'établir le tableau de bord du Comité de Gestion du Bilan ainsi que les différents reportings transmis à l'actionnaire et à l'ACPR.

Le groupe Crédit du Nord est désormais sur une infrastructure informatique et une maintenance Société Générale, communes aux différents outils ALM du groupe Société Générale, qui permet de centraliser la relation avec l'éditeur et de paralléliser les montées de version des différents « Fusion Risk » Groupe Société Générale.

Les gaps présentés en Comité de Gestion de Bilan sont produits à partir de l'outil « Fusion Risk ». Ces gaps sont ensuite envoyés dans l'outil communautaire « Basyliq » permettant au Groupe Société Générale de consolider les indicateurs des différentes entités du Groupe.

Risque de liquidité

Le Crédit du Nord mesure et pilote son risque de liquidité et son programme d'émissions d'une part via des « gaps » (statiques et stressés), sur la base de situations « actif-passif » et d'autre

part via les ratios réglementaires de liquidité ²(LCR et NSFR).

Les risques de liquidité traduisent l'insuffisance de ressources bilancielle par rapport aux emplois, à échéance court terme, moyen terme ou long terme. Les besoins ou excédents de financements se mesurent par le gap de liquidité, encadré par des seuils et limites définis par le Comité Financier du Groupe Société Générale. Le dépassement du seuil doit faire l'objet d'un plan d'actions permettant de revenir à l'intérieur du seuil, afin de ne jamais dépasser la limite.

Dans ce cadre, le Groupe pilote sa gestion de trésorerie. L'évolution de la structure du bilan et de son écoulement, pilotée par la cellule ALM et suivie par le Comité de Gestion de Bilan, permet de déterminer les refinancements nécessaires aux différentes entités du Groupe.

Depuis mi-2014, le Groupe Crédit du Nord est soumis à l'obligation de reporting des ratios de liquidité définis par la CRD4 et au respect de ces ratios depuis octobre 2015. A ce jour, la cellule ALM produit et analyse, dans les délais réglementaires, les ratios (LCR et NSFR) de liquidité CRD4 du Groupe Crédit du Nord et du sous-groupe de liquidité ⁽²⁾ grâce à un processus coordonné avec le Groupe Société Générale. Ces ratios sont adressés mensuellement (LCR) et trimestriellement (NSFR) par la cellule ALM à l'ACPR. Par ailleurs, la cellule ALM est en charge du pilotage et des anticipations du ratio de liquidité court terme LCR. Le pilotage du LCR du Groupe Crédit du Nord est partagé avec la Direction des Opérations Trésorerie Change (rattachée au Directeur Financier) afin de mettre en œuvre les actions nécessaires. Ces éléments sont discutés en Comité de Gestion de Bilan.

Enfin, les outils d'encadrement et de suivi du risque de liquidité se sont enrichis. Depuis 2015, des nouveaux états d'Asset Encumbrance, cohérents avec le FINREP, sont remis trimestriellement à l'ACPR. Depuis avril 2016, de nouveaux états « Additional Monitoring Tools » (concentration du financement, coût et renouvellement du refinancement, concentration des actifs liquides) sont également transmis mensuellement à l'ACPR.

Le Groupe Crédit du Nord participe également à l'exercice de Short Terme Exercise à la demande de la BCE depuis fin 2015 et remonte des éléments portant sur le risque de liquidité.

Risque de taux

Le bilan de toutes les banques du Groupe, hors activités relevant du portefeuille de négociation (trading), est soumis à des règles homogènes de gestion du risque de taux.

Le Crédit du Nord mesure son risque de taux sur la base du calcul du gap à taux fixé et sa sensibilité à plusieurs chocs de taux.

Les gaps à taux fixés sont calculés mensuellement d'une part pour le Groupe Crédit du Nord et d'autre part pour chaque entité bancaire du Groupe. La sensibilité de la VAN est également calculée mensuellement pour le Groupe. Ce calcul s'entend sur l'ensemble du portefeuille bancaire. Elle est encadrée par des seuils et limites notifiés par le Comité Financier du Groupe Société Générale. Le dépassement du seuil doit faire l'objet d'un plan d'actions permettant de revenir à l'intérieur du seuil et ce, afin de ne jamais dépasser la limite.

Dans ce cadre, le Groupe mène une politique de couverture régulière du risque de taux en mettant en place les opérations de couverture appropriées pour réduire l'exposition des entités du Groupe à la variation des taux d'intérêt. Les couvertures proposées par l'ALM, et validées par le Comité de Gestion de Bilan, portent sur toutes les entités du Groupe, chacune faisant l'objet d'un suivi particulier.

Pour améliorer son pilotage interne et pour répondre aux besoins de reportings réglementaires, le Groupe Société Générale a lancé un projet Taux IRRBB (Interest Rate Risk in the Banking Book) en mars 2015. Ce projet a pour objectif de centraliser dans un outil commun le suivi et la mesure du risque de taux et du risque optionnel du Groupe Société Générale et d'enrichir le dispositif de pilotage des risques de taux et optionnel.

La cellule ALM du Groupe Crédit du Nord s'est inscrite dans ce projet dès 2015. Les premières réalisations ont été livrées en 2016 et se sont poursuivies jusqu'à aujourd'hui, en cohérence avec le Groupe Société Générale.

Le Comité Financier Groupe Société a validé en 2018 la mise en application du nouveau dispositif de pilotage du risque de taux du Banking Book. Les indicateurs d'encadrement et de pilotage sont :

- Sensibilité de la VAN à des chocs de +10 bps et -10 bps (y compris modèles taux dépendants)
- Sensibilité de la VAN selon les 2 scénarii stressés identiques à ceux définis par RISQ/MAR pour l'encadrement du risque de taux des activités de marché.

Le Groupe Crédit du Nord a mis en œuvre ce nouveau cadre de pilotage du risque de taux dès le 30 juin 2018.

Le Groupe Crédit du Nord participe également à l'exercice de Short Terme Exercise (STE) à la demande de la BCE depuis fin 2015 et remonte des éléments portant sur le risque de taux.

Activité de trading

Sauf exception, les transactions sur instruments dérivés liées aux opérations de la clientèle sont couvertes auprès de l'actionnaire du Crédit du Nord, la Banque ne maintenant que des positions résiduelles pour compte propre sur ces produits.

Le contrôle des limites assignées à ces activités de trading par la Direction Générale est effectué par la Direction Trésorerie et Change selon les normes retenues par l'actionnaire.

Le résultat de ces activités est analysé par les services de contrôle idoines (cf. paragraphe « Risques de marché » ci-après).

2.2. Risques de marché liés aux opérations clientèle

Le Crédit du Nord adosse régulièrement ses ordres clientèle, principalement auprès de son actionnaire, réduisant ainsi significativement son exposition aux risques de marché.

Une équipe spécialisée de la Direction des Opérations Trésorerie Change et de la Direction des Risques Groupe suivent les risques

² Conformément aux dispositions réglementaires, les ratios réglementaires de liquidité ne sont pas produits par entité juridique mais sur un périmètre plus large composé de Crédit du Nord et de la Banque Kolb – Rapport annuel 2018

Nord social, de ses filiales bancaires et de la Société de Bourse Gilbert Dupont. Cet ensemble dit « sous-groupe de liquidité » fait l'objet d'un pilotage global.

de marché et de contrepartie sur opérations de marché.

Ces risques sont calculés et rapprochés des limites au quotidien. Le reporting des dépassements éventuels est adressé au Directeur des Risques, aux responsables de la Direction Trésorerie et Change, ainsi qu'au Directeur Général pour les risques de marché.

Un reporting de contrôle des limites est adressé tous les jours à l'actionnaire. Le Directeur Financier reçoit mensuellement un rapport qui retrace l'évolution des limites et le suivi des résultats. Le Directeur Général reçoit également de la Direction des Opérations Trésorerie Change, trimestriellement, un rapport sur l'évolution des limites.

2.3. Risques liés aux changements climatiques

Les risques liés au changement climatique - qu'ils soient de type physique (augmentation de la fréquence d'occurrence d'événements climatiques extrêmes) ou de transition (nouvelles réglementations carbone) - ne constituent pas une catégorie nouvelle de risques mais sont identifiés comme des facteurs aggravants des risques existants pour le Groupe, en particulier les risques de crédit et risques opérationnels.

Le Groupe Crédit du Nord applique les principes généraux environnementaux et sociaux (E&S) et les politiques sectorielles E&S de Société Générale, en particulier la politique sectorielle « charbon », dans la mise en œuvre de sa politique de crédit.

Dans la gestion courante des risques de crédit, la prise en compte des risques physiques et des risques de transition est une composante de l'analyse macro-économique et macro sectorielle ainsi que des analyses de risques de crédit individuelles pour les pays et secteurs les plus exposés. Un suivi de l'évolution de la sensibilité à ces risques est réalisé par le Comité des Risques qui souhaite renforcer encore la prise en compte de ce facteur de risque en poursuivant les travaux et en menant des actions spécifiques comme la sensibilisation des analystes de crédit à l'évolution de ces risques.

3. L'organisation du Contrôle Interne

Sous l'autorité fonctionnelle de la Direction de l'Inspection Générale et de l'Audit (IGAD) de Société Générale, l'Inspecteur Général du Crédit du Nord est rattaché hiérarchiquement au Directeur Général qui veille à son indépendance.

Membre du Comité Exécutif, le Secrétaire Général supervise le Contrôle Permanent, la Conformité, la Conformité des Services d'Investissement (RCSI), la Sécurité Financière, la Direction des Affaires du Groupe ainsi que les Affaires Juridiques et Contentieuses.

Un Comité de Coordination du Contrôle Interne (CCCI) réunit, sous l'autorité du Directeur Général, les membres du Comité Exécutif, les Responsables du Contrôle Périodique, du Contrôle Permanent, de la Conformité, des Risques Opérationnels, de la Sécurité des Systèmes d'Information, de la Sécurité Financière et le RCSI. Ce comité s'est réuni cinq fois en 2018.

3.1. Le dispositif de Contrôle Périodique

Le Contrôle Périodique du Crédit du Nord couvre l'ensemble des activités du Groupe Crédit du Nord. Il a pour mission d'évaluer la conformité des opérations, le niveau de risque effectivement encouru, le respect des procédures ainsi que l'efficacité et le caractère approprié du dispositif de contrôle permanent. Il effectue également toute mission d'analyse spécifique à la demande de la Direction Générale du Crédit du Nord. L'effectif du Contrôle Périodique se compose de jeunes diplômés de l'enseignement supérieur et de cadres confirmés disposant d'une expérience bancaire ou d'audit. Ce dispositif est intégré à la Direction de l'Inspection Générale et de l'Audit (IGAD) de Société Générale. C'est ainsi que des équipes d'audit de l'actionnaire ou des équipes mixtes effectuent aussi régulièrement des missions de Contrôle Périodique au sein du Groupe Crédit du Nord, notamment sur le domaine informatique.

Le plan d'audit annuel est établi en s'appuyant sur une démarche d'identification méthodique et régulière des zones de risques de la Banque et de ses filiales tout en prenant en compte les sujets d'attention du management du Groupe, du Comité de Coordination du Contrôle Interne, du Comité des Risques et des régulateurs. Il est arrêté par la Direction Générale du Crédit du Nord sur proposition de l'Inspecteur Général du Crédit du Nord, en concertation avec la Direction de l'Inspection Générale et de l'Audit (IGAD) Société Générale.

Les missions du Contrôle Périodique se composent d'une phase de diagnostic, destinée à identifier les zones de risques à investiguer spécifiquement sur le périmètre audité, d'un audit sur site et d'une phase de rédaction d'un rapport. Ce dernier est directement transmis par l'Inspecteur Général du Crédit du Nord à la Direction Générale à l'issue de la mission.

Le suivi de la mise en œuvre des préconisations figurant dans les rapports est assuré directement par le Contrôle Périodique.

Le bilan des travaux et constats du Contrôle Périodique ainsi que la mise en œuvre des préconisations sont suivis dans le cadre des Comités de Contrôle Périodique et des Comités de Coordination du Contrôle Interne du Groupe Crédit du Nord.

En outre, l'Inspecteur Général rend compte de ses travaux au Comité des Risques du Conseil d'Administration du Crédit du Nord, tenu en présence d'un représentant de la Direction de l'Inspection Générale et de l'Audit (IGAD) Société Générale.

3.2. Le Contrôle Permanent

Chaque responsable d'entité doit effectuer un **contrôle de premier niveau** sur les opérations traitées sous sa responsabilité. Les Directeurs d'Agences et de Centres d'Affaires doivent respecter un plan défini (périodicité/risques à contrôler), formaliser et reporter certains contrôles ; des collaborateurs spécialisés assistent les agences dans la surveillance quotidienne de la comptabilité.

Un **contrôle de deuxième niveau** est effectué par des agents exclusivement affectés à cette tâche, rattachés hiérarchiquement au responsable du contrôle local (région, filiale ou direction fonctionnelle) lequel dépend hiérarchiquement du Directeur de la région ou filiale et fonctionnellement du Responsable du Contrôle Permanent du Groupe Crédit du Nord.

Les contrôleurs de la Direction de la Comptabilité du Groupe (DCG) sont rattachés hiérarchiquement à la Direction Financière mais fonctionnellement au Responsable du Contrôle Permanent du Groupe Crédit du Nord.

Le plan et les modalités de leurs interventions sont arrêtés pour chacune de ces entités.

Le Responsable du Contrôle Permanent rend compte de ses missions à la Direction Générale du Crédit du Nord, et aux membres du COMEX (Comité Exécutif) à chaque réunion du CCCI.

Le contrôle administratif et comptable de premier et second niveaux des régions et filiales bancaires

Le Manuel des contrôles hiérarchiques définit à la fois le devoir de vigilance (sécurité au quotidien : accueil, ouverture du courrier, rangement...) et un nombre limité de contrôles à formaliser par la hiérarchie (reconnaissance de valeurs en agences, procédures sensibles du type lutte contre le blanchiment, respect Directive MIF, CRS...). Ces contrôles peuvent être délégués, sous réserve que cette délégation fasse elle-même l'objet d'un contrôle de la hiérarchie.

Le Contrôle de second niveau, effectué par des agents spécialisés, dispose de fiches de contrôle élaborées sous la responsabilité du Responsable du Contrôle Permanent et d'un plan d'intervention définissant la périodicité des contrôles à effectuer en fonction du degré de risque de la procédure ou des opérations concernées.

A chaque fois qu'une procédure fait l'objet d'un contrôle sur site, une note mesure le degré de conformité aux règles, en s'appuyant sur un logiciel GPS (Global Permanence Supervision, Groupe SG) qui permet au Responsable du Contrôle Permanent d'établir annuellement une cartographie du respect des procédures, aussi bien à l'échelle nationale que locale.

Lors de ses missions, le Contrôle Périodique établit une évaluation du dispositif de Contrôle Permanent sur les thèmes audités.

4. La production et le Contrôle de l'information financière et comptable

Sous l'autorité du Directeur Général, le Directeur Financier est responsable de la production et du contrôle de l'information financière et comptable.

Il veille au respect des règles et principes comptables et au suivi des recommandations des Commissaires aux Comptes.

Les normes comptables applicables sont les normes françaises pour l'établissement des comptes sociaux et les normes édictées par la Direction Financière du Groupe Société Générale pour l'établissement des comptes consolidés du Groupe Crédit du Nord, qui reposent sur le référentiel comptable IFRS tel qu'adopté dans l'Union Européenne.

Selon le Règlement Européen n°1606/2002 du 19 juillet 2002, le Groupe Crédit du Nord est tenu de publier ses comptes consolidés en normes IFRS.

Par ailleurs, le Groupe Crédit du Nord est également tenu de publier ses reportings réglementaires (SURFI, COREP, FINREP...) à destination des superviseurs nationaux (ACPR et Banque Kolb – Rapport annuel 2018

Banque de France).

La fonction Finance - Comptabilité est organisée en trois Centres de Services Partagés (CSP) rattachés à la Direction de la Comptabilité du Groupe (DCG), situés géographiquement à Paris, Lille et Aubagne.

Ces CSP centralisent l'activité de suivi comptable et les activités de production comptable pour toutes les banques du Groupe Crédit Du Nord.

4.1. Production des données comptables

Missions de la Direction de la Comptabilité du Groupe

Placée sous l'autorité du Directeur Financier, elle se compose de centres d'expertise regroupant les activités suivantes :

- **organisation et procédures comptables** : définition pour l'ensemble du Groupe de règles de comptabilisation conformes à la réglementation comptable (définition des schémas et procédures comptables, gestion du plan comptable interne, définition des paramétrages des reportings...);
- **production et analyse des états comptables et financiers** : élaboration des comptes individuels et consolidés du Groupe Crédit du Nord et des états réglementaires destinés aux autorités de tutelle ;
- **suivi comptable** : surveillance au quotidien de la comptabilité des agences (exploitantes et administratives), analyse des suspens et régularisation des écritures comptables automatiques ou manuelles non conformes aux contrôles mis en place dans les traitements comptables.

Le système d'information comptable

Le système d'information du Crédit du Nord est multi-bancaire : toutes les banques du Groupe sont gérées sur les mêmes chaînes informatiques. Elles partagent donc les mêmes systèmes de traitement des opérations bancaires et les mêmes systèmes de synthèse.

Le système de synthèse, pour la partie comptable, est constitué de la « Base de Synthèse de Référence » (BSR) alimentée quotidiennement par les écritures comptables des différents systèmes opératoires. Cette base, en intégrant des données extracomptables forme la Base de Synthèse de Référence Enrichie (BSRE).

Au cœur du système de synthèse des banques du Groupe Crédit du Nord, la BSRE permet notamment :

- d'alimenter tous les reportings comptables et fiscaux ;
- d'élaborer les différents reportings réglementaires (SURFI, COREP, FINREP...);
- d'alimenter des moteurs risques dans le processus de production du ratio Bâle 3 assurant ainsi une cohérence comptable « native ».

Ce système d'information commun est un facteur de cohérence et de régularité comptable au sein des banques du Groupe, la DCG assurant la définition et la validité des règles de comptabilisation, depuis le schéma comptable jusqu'à l'état de restitution final :

- le traitement comptable des opérations des banques du Groupe repose sur des procédures automatisées. Que les schémas comptables soient définis au niveau de l'interpréteur comptable (pour plus de deux tiers des écritures) ou inscrits directement dans les programmes informatiques des systèmes opératoires, les schémas sont définis, testés et validés par la DCG ;
- les écritures manuelles, en nombre décroissant, sont soumises aux procédures de contrôle du Groupe ;
- les bases comptables sont interfacées de manière à alimenter automatiquement les liasses de consolidation et les états destinés à l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) et à la Banque de France.

La production des données comptables

L'élaboration des comptes individuels et des liasses de consolidation individuelles

Les états réglementaires et les liasses de consolidation individuelles sont pré-chiffrés grâce à un paramétrage géré centralement par la DCG.

Chaque Centre de Services Partagés, disposant du système d'information commun, comptabilise, en date d'arrêt, les éléments non automatisés (représentant une part très faible des écritures en volume).

Ces centres d'expertise contrôlent, analysent et enregistrent, le cas échéant, les écritures d'ajustement sur l'ensemble du reporting financier pour toutes les entités bancaires du Groupe.

Une fois validés, les états réglementaires sont communiqués par les entités aux organes de tutelle et les comptes individuels publiés.

Les autres entités, disposant de leur propre système d'information comptable, transmettent, outre des états réglementaires communiqués aux autorités de tutelle, une liasse de consolidation individuelle produite grâce à leur propre outil comptable, cohérente avec la réglementation et les procédures du Groupe.

Le processus de consolidation des comptes

Cette phase aboutit à la production des comptes consolidés utiles pour le pilotage du Groupe, les publications légales ou réglementaires et le reporting à l'actionnaire.

A ce titre, les liasses de consolidation individuelles des sociétés du Groupe en provenance des CSP sont contrôlées et validées. Les écritures de consolidation saisies et les opérations réciproques éliminées.

Les comptes consolidés sont ensuite analysés et validés avant communication interne et externe. Ces opérations sont, pour la plupart, effectuées mensuellement, cette fréquence élevée concourant à fiabiliser le processus. Les travaux liés à l'intégration fiscale et au reporting fiscal du Groupe sont également élaborés durant cette phase.

4.2. Contrôle Interne de la production comptable

Surveillance comptable

La surveillance comptable quotidienne est effectuée, au sein de la Filière Finance, par des chargés de suivi comptable rattachés aux Directeurs de Centres de Services Partagés (CSP).

Ils s'appuient sur un outil SCJ « Suivi Comptable Journalier », développé et maintenu par la DCG, qui recense les comptes justifiant un examen (anomalie de solde ou de sens, non-respect de seuils réglementaires, écritures manuelles).

Le contrôle de premier niveau, reporté de la bonne exécution de ce suivi, est formalisé et assuré par les Directeurs des CSP qui reportent au Directeur Comptable pour toutes les entités du Groupe.

Le contrôle de second niveau est assuré trimestriellement par le Contrôle Permanent de la Direction Financière du Groupe.

Le contrôle de l'établissement des comptes individuels et consolidés

La consolidation des comptes et l'élaboration des états financiers consolidés s'accompagnent de plusieurs types de contrôles :

Contrôles des données

L'outil informatique utilisé pour établir le reporting de consolidation permet de paramétrer des contrôles de cohérence entre données transmises.

Tant que la société établissant son reporting n'a pas satisfait les contrôles jugés indispensables, elle ne peut envoyer ses données à la DCG.

Une fois reçues, les liasses de consolidation, envoyées par chaque société consolidée, sont analysées, éventuellement corrigées, puis validées, en s'appuyant sur des contrôles de cohérence avec les liasses mensuelles précédentes, avec les budgets disponibles et avec les événements atypiques du mois.

Des écritures propres à la consolidation sont ensuite enregistrées. Enfin, des contrôles des états de restitution consolidés ainsi que l'analyse des variations et notamment de celles portant sur les capitaux propres sont opérés par la DCG.

Contrôles des outils servant à la consolidation

Un plan de compte Groupe spécifique à la consolidation est géré par la DCG. Il permet d'affiner l'information pour mieux l'analyser.

Le paramétrage du système de consolidation du Groupe est suivi et les différents traitements automatisés de consolidation sont validés et contrôlés.

Enfin, l'industrialisation du processus d'élaboration mensuelle de comptes consolidés permet de contrôler l'évolution des données en détectant les problèmes éventuels au fil de l'eau.

Tous ces contrôles permettent de garantir la qualité de la production comptable.

Contrôle par les comptes

L'objectif est de garantir la qualité de la production comptable par la mise en place d'un processus de certification des comptes.

Le Groupe Crédit du Nord participe aux certifications trimestrielles du Groupe Société Générale basées sur des

contrôles clés, sur des indicateurs et sur la réalité des contrôles comptables.

Cette certification dote le Groupe Société Générale d'une vision consolidée des contrôles comptables qui lui permet de :

- renforcer le dispositif de contrôle comptable ;
- garantir la qualité des processus d'élaboration des comptes et de l'information comptable et financière publiée (processus de certification) ;
- répondre à la demande du Comité des Comptes du Groupe.

Organisation mise en place afin de garantir la qualité et la fiabilité de la piste d'audit

Au sein des banques du Groupe Crédit du Nord, la piste d'audit est présente de bout en bout de la chaîne d'informations. Compte tenu de la complexité des systèmes bancaires et du circuit de production, elle est constituée de différents outils reliés par des références représentatives de clés de recherche.

Elle est définie par des procédures mises en place à chaque étape du circuit de production de l'information.

Cette piste d'audit est conçue pour répondre, de façon optimale, aux différents types d'interrogations.

L'outil n'est pas le même suivant que l'utilisateur souhaite tracer un événement particulier ou reconstituer la production d'une déclaration réglementaire comportant de très nombreuses opérations comptables et faisant appel à l'historisation des tables de référence.

Les outils disponibles dans les banques du Groupe Crédit du Nord comprennent :

- un dispositif d'interrogation allant du Compte Rendu d'Événement (CRE) à l'écriture comptable avec une piste d'audit à l'intérieur de l'interpréteur comptable ;
- des dispositifs d'interrogation des bases comptables (flux et soldes comptables) ;
- des dispositifs d'interrogation au sein des outils de restitution (progiciel de reportings réglementaires, progiciel de consolidation...).

Par ailleurs, les documents comptables qui permettent de suivre et contrôler la comptabilité sont conservés conformément aux durées fixées par les textes légaux et conventionnels.

Modalités d'isolement et de suivi des avoirs détenus pour le compte de tiers

En tant que prestataire de services d'investissement, le Groupe Crédit du Nord est tenu :

- de sauvegarder les droits des clients sur les instruments financiers leur appartenant ;
- d'empêcher leur utilisation pour compte propre, sauf consentement des clients.

Les avoirs détenus pour le compte de tiers sont isolés de ceux de l'activité pour compte propre du Groupe et gérés par des services et des comptes distincts.

Les habilitations informatiques des applications utilisées pour ces deux activités sont restreintes et distinctes, facilitant ainsi une gestion séparée.

Les Commissaires aux Comptes émettent un rapport annuel sur les dispositions prises pour assurer la protection des avoirs de la clientèle.

4.3. Production et contrôle des données financières et de gestion

La production des données financières et de gestion

Le pilotage financier du Groupe Crédit du Nord est fondé sur l'utilisation des données comptables.

Les informations de comptabilité analytique nécessaires au pilotage financier du Groupe Crédit du Nord sont issues de la chaîne comptable et des systèmes opératoires qui permettent une décomposition des comptes de comptabilité générale par rubrique et entité. Ces informations sont stockées dans **une base de données de gestion unifiée** qui couvre le périmètre du Crédit du Nord et de ses filiales bancaires.

La Direction de la Gestion Financière (DGF), placée sous l'autorité du Directeur Financier, gère l'affectation des comptes de comptabilité générale dans les différentes rubriques de la comptabilité analytique. Elle applique les règles d'adossement des encours, au passif comme à l'actif, fixées par l'équipe ALM qui permettent de passer d'une vision comptable en intérêts payés/perçus à une approche analytique en termes de marge sur adossement notionnel.

Les informations de la base de données de gestion sont accessibles du niveau de l'Agence jusqu'au niveau du Groupe Crédit du Nord ; elles sont parfaitement homogènes d'un niveau à l'autre et sont donc utilisables par l'ensemble des équipes de contrôle de gestion du Groupe : filiales, directions régionales, directions fonctionnelles et Direction de la Gestion Financière qui les utilisent en particulier pour préparer le rapport de gestion établi chaque semestre.

Le contrôle des informations financières et de gestion

Le contrôle de ces informations s'effectue lors de l'alimentation mensuelle de la base par vérification de l'affectation analytique des données collectées, comptes de résultat, de bilan, systèmes opératoires et par l'analyse systématique des variations de soldes et mouvements significatifs. Un rapprochement mensuel est ensuite réalisé entre résultats comptables et résultats de gestion des principaux soldes intermédiaires de gestion.

Un **suivi budgétaire** a lieu deux fois par an en présence de la Direction Générale : au premier semestre dans le cadre des Conseils Régionaux des régions et des filiales et au second semestre dans le cadre de la réunion budgétaire annuelle. Ces réunions donnent lieu à l'examen de l'évolution du PNB, des charges d'exploitation, des investissements et des principaux indicateurs de risques.

Un **Comité de suivi des charges**, auquel participe le Directeur Général, a lieu quatre fois par an. Il permet une revue des autres charges de fonctionnement, des investissements et des effectifs du réseau d'exploitation et de l'ensemble des directions du siège.

IV. AUTRES INFORMATIONS

Informations sur les délais de paiement fournisseurs

Depuis 2016, le traitement des factures de la Banque Kolb est en grande partie centralisé au sein de Société Générale European Business Services (SG EBS) du groupe Société Générale qui assure, pour le compte de la Banque Kolb, l'enregistrement comptable et procède aux règlements des factures fournisseurs ordonnancées par l'ensemble des directions fonctionnelles et des pôles de la Banque.

Conformément aux procédures de contrôle interne de la Banque Kolb, le règlement des factures n'est effectué qu'après validation de celles-ci par les services ordonnateurs des prestations. Une fois cette validation obtenue, elles sont enregistrées dans un applicatif commun, les paiements étant réalisés suivant les conditions de règlement des fournisseurs.

ECHÉANCIER DES DETTES FOURNISSEURS

(en milliers d'euros)	Dettes non échues			Dettes échues	Autres délais	Total
	1 à 30 jours	31 à 60 jours	Plus de 60 jours			
Montant au 31/12/2018	-	12,9	-	-	15,5	28,4
Montant au 31/12/2017	5,6	-	-	2,5	27,0	35,1

Les dates d'échéance correspondent aux dates de règlement figurant sur les factures ou aux conditions fournisseurs, indépendamment de la date de réception de celle-ci.

La colonne « Autres délais » correspond aux retenues de garantie sur travaux, qui seront réglées dans un délai d'environ 6 mois après la date de réception des travaux.

Conformément à l'article D.441-4 du Code de Commerce dans sa rédaction issue du décret n° 2017-350 au 20 mars 2017, mis en œuvre par arrêté du 20 mars 2017, les informations sur les délais de paiement des fournisseurs sont les suivantes : les activités bancaires, les activités d'assurance et les services financiers (prêts financement et commissions) sont exclus du périmètre.

Délais de paiement créances clients

Les échéanciers de paiement des clients, au titre des financements accordés ou des prestations de service facturées, sont fixés contractuellement. Les modalités de paiement des échéances de remboursement des prêts peuvent faire l'objet d'options contractuelles modifiant les échéanciers initiaux (telles des options de remboursement anticipé ou des facultés de report d'échéances).

Le respect des dispositions contractuelles de paiement fait l'objet d'un suivi dans le cadre de la gestion des risques de la banque, notamment au titre du risque de crédit, du risque structurel de taux et du risque de liquidité. Les durées restant à courir des créances sur la clientèle sont indiquées dans la note 7.4 des annexes aux comptes annuels.

Toutes les factures de frais généraux émises ont été réglées par les contreparties. En conséquence, il n'y a pas de créances échues non réglées au 31 décembre 2018.

Événements postérieurs à la clôture de l'exercice

Aucun événement susceptible d'avoir un impact sur la situation économique et financière de la banque n'est intervenu depuis le 31 décembre 2018.

Dividendes

Les dividendes distribués au cours des 3 dernières années sont les suivants :

(en euros)	2015	2016	2017
Dividende total versé	17 607 292	8 829 909	5 982 443
Dividende par action	63,69	31,94	21,64

Publication relative aux comptes bancaires inactifs

Les articles L.312-19 et L.312-20 du Code Monétaire et Financier issus de la loi n°2014-617 du 13 juin 2014 relative aux comptes bancaires inactifs et aux comptes d'assurance vie en déshérence, dite loi Eckert, entrée en vigueur le 1^{er} janvier 2016, imposent à chaque établissement de crédit de publier annuellement des informations sur les comptes bancaires inactifs.

Au titre de l'année 2018, le total des dépôts transférés à la Caisse des Dépôts et Consignations a représenté 21 344,53 euros pour 14 comptes inactifs.

A fin décembre 2018, 2016 comptes bancaires étaient recensés inactifs pour un montant 5 138 107,53 euros.

Banque Kolb



Comptes sociaux

31/12/2018

Echéancier des dettes fournisseurs

(en milliers d'euros)	Dettes non échues			Dettes échues	Autres délais	Total
	1 à 30 jours	31 à 60 jours	Plus de 60 jours			
Montant au 31/12/2018	-	12,9	-	-	15,5	28,4
Montant au 31/12/2017	5,6	-	-	2,5	27,0	35,1

Les dates d'échéance correspondent aux dates de règlement figurant sur les factures ou aux conditions fournisseurs, indépendamment de la date de réception de celles-ci.

Depuis 2016, le traitement des factures de la banque Kolb est en grande partie centralisé au sein de Société Générale European Business Services (SG EBS) du groupe Société Générale qui assure, pour le compte de la banque Kolb, l'enregistrement comptable et procède aux règlements des factures fournisseurs ordonnancées par l'ensemble des directions fonctionnelles et des pôles de la banque Kolb.

Conformément aux procédures de contrôle interne de la banque Kolb, le règlement des factures n'est effectué qu'après validation de celles-ci par les services ordonnateurs des prestations. Une fois cette validation obtenue, elles sont enregistrées dans un applicatif commun, les paiements étant réalisés suivant les conditions de règlement des fournisseurs.

La colonne "Autres délais" correspond aux retenues de garantie sur travaux qui seront réglées dans un délai d'environ 6 mois après la date de réception des travaux.

Conformément à l'article D.441-4 du Code de Commerce dans sa rédaction issue du décret n°2017-350 au 20 mars 2017, mis en œuvre par arrêté du 20 mars 2017, les informations sur les délais de paiement des fournisseurs sont les suivantes : les activités bancaires, les activités d'assurance et les services financiers (prêts financement et commissions) sont exclus du périmètre.

Délais de paiement créances clients

Les échéanciers de paiement des clients, au titre des financements accordés ou des prestations de service facturées, sont fixés contractuellement. Les modalités de paiement des échéances de remboursement des prêts peuvent faire l'objet d'options contractuelles modifiant les échéanciers initiaux (telle des options de remboursement anticipé ou des facultés de report d'échéances).

Le respect des dispositions contractuelles de paiement fait l'objet d'un suivi dans le cadre de la gestion des risques de la banque, notamment au titre du risque de crédit, du risque structurel de taux et du risque de liquidité. Les durées restant à courir des créances sur la clientèle sont indiquées dans la note 7.4 des annexes aux comptes annuels.

Toutes les factures de frais généraux émises ont été réglées par les contreparties. En conséquence, il n'y a pas de créances échues non réglées au 31 décembre 2018.

Publication relative aux comptes bancaires inactifs

Les articles L.312-19 et L.312-20 du Code Monétaire et Financier issus de la loi n°2014-617 du 13 juin 2014 relative aux comptes bancaires inactifs et aux comptes d'assurance vie en déshérence, dite loi Eckert, entrée en vigueur le 1er janvier 2016, imposent à chaque établissement de crédit de publier annuellement des informations sur les comptes bancaires inactifs.

Au titre de l'année 2018, 14 comptes bancaires inactifs ont été clôturés et le montant total des dépôts réalisés dans ce cadre auprès de la Caisse des Dépôts et Consignations est de 21 344,53 euros.

Pour mémoire, le total des dépôts transférés au titre de l'année 2017 était de 79 681,27 euros pour 9 comptes bancaires inactifs. A fin décembre 2018, 2016 comptes bancaires étaient recensés inactifs pour un montant de 5 138 107,53 euros.

Résultats financiers des cinq derniers exercices

	2018	2017	2016	2015	2014
SITUATION FINANCIERE EN FIN D'EXERCICE					
Capital social (en euros)	14 099 103	14 099 103	14 099 103	14 099 103	14 099 103
Nombre d'actions émises	276 453	276 453	276 453	276 453	276 453
RESULTAT GLOBAL DES OPERATIONS EFFECTIVES <i>(en milliers d'euros)</i>					
Chiffre d'affaires hors taxes ⁽¹⁾	77 764	79 762	82 695	87 255	98 021
Produit net bancaire	68 919	69 684	72 012	74 767	73 723
Résultat avant impôts, amortissements, provisions et participation	16 764	21 157	19 644	26 830	25 947
Impôt sur les bénéfices	-5 245	-5 758	-7 002	-6 019	-2 104
Résultat après impôts, amortissements et provisions	10 066	11 355	12 186	13 164	4 068
Montant des bénéfices distribués ⁽²⁾	-	5 982	8 830	17 607	4 067
RESULTAT DES OPERATIONS REDUIT A UNE SEULE ACTION <i>(en euros)</i>					
Résultat après impôts, mais avant amortissements et provisions ⁽³⁾	39,49	54,01	43,17	72,86	82,86
Résultat après impôts, amortissements et provisions	36,41	41,07	44,08	47,62	14,71
Dividende versé à chaque action ⁽²⁾	-	21,64	31,94	63,69	14,71
PERSONNEL					
Effectifs moyens	282	273	282	288	289
Montant de la masse salariale (en milliers d'euros)	13 551	13 184	14 158	12 839	12 780
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité sociale, œuvres sociales, etc.) <i>(en milliers d'euros)</i>	6 126	5 084	5 473	5 851	5 579

(1) Défini comme la somme des produits d'exploitation bancaire et des produits accessoires sous déduction des intérêts payés sur instruments financiers.

(2) Au titre de l'exercice.

(3) Sur la base du nombre d'actions émises en fin d'exercice.

Bilan social

ACTIF

(en milliers d'euros)

	Notes	31/12/2018	31/12/2017
Caisse, banques centrales et comptes courants postaux	2.3	14 815	13 548
Effets publics et valeurs assimilées	2.1	-	-
Créances sur les établissements de crédit	2.3	655 016	514 108
Opérations avec la clientèle	2.3	1 676 273	1 574 158
Obligations et autres titres à revenu fixe	2.1	-	-
Actions et autres titres à revenu variable	2.1	10	10
Participations et autres titres détenus à long terme	2.1	869	788
Parts dans les entreprises liées	2.1	-	-
Immobilisations corporelles et incorporelles	7.1	7 108	7 352
Autres actifs et comptes de régularisation	3.2	17 184	15 978
TOTAL		2 371 275	2 125 942

HORS-BILAN

(en milliers d'euros)

	Notes	31/12/2018	31/12/2017
Engagements de financement donnés	2.3	109 437	88 944
Engagements de garantie donnés	2.3	352 045	327 409
Engagements donnés sur titres		-	-

Les comptes sociaux

Bilan social

PASSIF

(en milliers d'euros)

	Notes	31/12/2018	31/12/2017
Banques centrales, comptes courants postaux		-	-
Dettes envers les établissements de crédit	2.4	863 048	674 376
Opérations avec la clientèle	2.4	1 381 672	1 325 247
Dettes représentées par un titre	2.4	-	-
Autres passifs et comptes de régularisation	3.2	22 903	24 940
Provisions	7.3	13 305	15 116
Dettes subordonnées	6.2	-	-
Capitaux propres	6.1	90 347	86 263
Capital souscrit		14 099	14 099
Primes d'émission		10 772	10 772
Réserves et report à nouveau		55 410	50 037
Résultat de l'exercice		10 066	11 355
TOTAL		2 371 275	2 125 942

HORS-BILAN

(en milliers d'euros)

	Notes	31/12/2018	31/12/2017
Engagements de financement reçus d'établissements de crédits	2.4	501 544	162 195
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédits	2.4	589 857	596 437
Engagements reçus sur titres		-	-

Compte de résultat social

<i>(en milliers d'euros)</i>	Notes	2018	2017
Intérêts et produits assimilés	2.5	35 682	37 238
Intérêts et charges assimilées	2.5	-3 766	-4 818
Revenus des titres à revenu variable	2.1	-	-
Commissions (produits)	3.1	37 849	36 926
Commissions (charges)	3.1	-4 460	-4 507
Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de négociation	2.1	3 688	5 036
Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de placement et assimilés	2.1	-	-
Autres produits d'exploitation bancaire		1 276	589
Autres charges d'exploitation bancaire		-1 350	-780
PRODUIT NET BANCAIRE		68 919	69 684
Frais de personnel	4.1	-22 581	-20 660
Autres frais administratifs	4.3	-28 166	-27 914
Dotations aux amortissements		-1 264	-1 227
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		16 908	19 883
Coût du risque	2.6	-350	-2 770
RESULTAT D'EXPLOITATION		16 558	17 113
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	2.1 / 7.1	-	-
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		16 558	17 113
Résultat exceptionnel	7.2	-1 247	-
Impôt sur les bénéfices	5	-5 245	-5 758
Dotations nettes aux provisions réglementées		-	-
RESULTAT NET		10 066	11 355

Notes annexes aux comptes sociaux

NOTE 1 Principes règles d'évaluation et de présentation des comptes

Les comptes individuels de la banque Kolb ont été établis et sont présentés conformément aux dispositions du règlement n° 2014-07 de l'Autorité des Normes Comptables relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

Comparabilité des comptes

Aucun changement de méthode comptable n'a été constaté en 2018.

Présentation

Les montants présentés dans les états financiers et dans les notes annexes sont exprimés en milliers d'euros, sauf mention contraire. Les effets d'arrondis peuvent générer, le cas échéant des écarts entre les montants présentés dans les états financiers et ceux présentés dans les notes annexes.

1.1 Principes comptables et méthodes d'évaluation

Conformément aux principes comptables applicables aux établissements de crédit français, les méthodes d'évaluation prennent en compte pour la majorité des opérations l'intention dans laquelle celles-ci ont été conclues.

Les opérations réalisées dans le cadre de la banque d'intermédiation sont maintenues à leur coût historique et dépréciées en cas de risque de contrepartie. Les résultats attachés à ces opérations sont enregistrés prorata temporis en respectant le principe de séparation des exercices. Les opérations sur instruments financiers à terme réalisées afin de couvrir et de gérer le risque global de taux d'intérêt de la banque d'intermédiation entrent dans ce cadre.

Les opérations réalisées dans le cadre des activités de marché sont généralement évaluées à leur valeur de marché à l'exception des prêts, emprunts et titres de placement qui suivent la règle du nominalisme. Lorsque ces instruments financiers ne sont pas cotés sur des marchés actifs, l'évaluation à la valeur de marché est corrigée pour intégrer une décote prudentielle. De plus, les évaluations déterminées à partir de modèles internes font l'objet d'une décote (Reserve policy) déterminée en fonction de la complexité du modèle utilisé et de la durée de vie de l'instrument financier.

1.2 Recours à des estimations et au jugement

Pour la préparation des comptes annuels de la banque Kolb, l'application des principes et méthodes comptables décrits dans les notes annexes conduit la Direction à formuler des hypothèses et à réaliser des estimations qui peuvent avoir une incidence sur les montants comptabilisés au compte de résultat, sur l'évaluation des actifs et passifs au bilan et sur les informations présentées dans les notes annexes qui s'y rapportent.

Pour réaliser ces estimations et émettre ces hypothèses, la Direction utilise les informations disponibles à la date d'établissement des comptes annuels et peut recourir à l'exercice de son jugement. Par nature, les évaluations fondées sur ces estimations comportent des risques et incertitudes quant à leur réalisation dans le futur, de sorte que les résultats futurs définitifs des opérations concernées pourront être différents de ces estimations et avoir alors une incidence significative sur les états financiers.

Le recours à des estimations concerne notamment les évaluations suivantes :

- la juste valeur au bilan des instruments financiers (titres et instruments dérivés) non cotés sur un marché actif et détenus dans le cadre d'activités de marché (cf. notes 2.1, 2.2 et 3.2) ;
- le montant des dépréciations des actifs financiers (Note 2.6), des immobilisations corporelles et incorporelles (cf. note 7.1) ;
- les provisions enregistrées au passif du bilan, dont les provisions sur avantages du personnel ainsi que les provisions pour litiges (cf. notes 2.6, 4.2 et 7.3) ;
- le montant des actifs d'impôts différés comptabilisés au bilan (cf. notes 5 et 3.2).

1.3 Changement de modalités d'estimation des provisions collectives

En 2018, la banque Kolb a procédé à un changement d'estimation pour la comptabilisation des provisions collectives pour risque de crédit. En cohérence avec les modalités d'estimation des pertes de crédit attendues, désormais retenues dans les comptes consolidés du groupe Crédit du Nord depuis l'application de la norme IFRS 9 à compter du 1er janvier 2018, la banque Kolb a revu les modalités d'estimation des provisions collectives pour risque de crédit dans ses comptes annuels. Jusqu'au 31 décembre 2017, le montant des provisions collectives était déterminé notamment en fonction de

données historiques sur les taux de défaut et de pertes constatées par portefeuille homogène ajustées pour prendre en compte l'évolution de la situation économique ayant affecté ces portefeuilles et, le cas échéant, par le jugement d'experts.

A compter de l'exercice 2018, le montant des provisions collectives pour risque de crédit est désormais évalué à hauteur des pertes attendues à terminaison calculées sur la base des encours sains dégradés (portefeuilles homogènes de crédits et d'engagements ayant subi une dégradation significative du risque de crédit depuis leur comptabilisation initiale) (cf. note 2.6).

1.4 Correction d'erreur

Les prêts qui font l'objet de renégociations commerciales en l'absence de toute difficulté financière ou insolvabilité du client emprunteur sont décomptabilisés en date de renégociation et les nouveaux prêts, contractualisés aux conditions ainsi renégociées, leur sont substitués au bilan à cette même date. La part résiduelle de commissions assimilables à des intérêts, perçues initialement, ainsi que des coûts de transaction directement rattachables au prêt initial est alors reportée immédiatement en résultat à la date de renégociation. Par ailleurs, les frais de renégociation perçus sont intégrés dans le taux d'intérêt effectif du nouveau prêt. Jusqu'au 31 décembre 2017, le groupe enregistrait immédiatement en résultat les frais de renégociation et continuait à étaler sur la durée de vie

réelle des prêts renégociés les commissions assimilables à des intérêts et les coûts de transaction initiaux. Cette correction a été comptabilisée dans les comptes sociaux au 31 décembre 2018, et est présentée en résultat exceptionnel pour -1 247 milliers d'euros (cf. note 7.2). En 2018, le traitement comptable des renégociations commerciales a été implémenté automatiquement dans les outils de gestion des prêts. Cette mise en production a permis de régulariser le stock de crédits renégociés toujours en vie en 2018 et ainsi générer automatiquement les écritures comptables adéquates.

NOTE 2 Instruments financiers

2.1 Portefeuille titres

Principes comptables

Les titres sont classés en fonction de :

- leur nature : effets publics (bons du Trésor et titres assimilés), obligations et autres titres à revenu fixe (titres de créances négociables et titres du marché interbancaire), actions et autres titres à revenu variable ;
- leur portefeuille de destination : transaction, placement, investissement, activités de portefeuille, participations, parts dans les entreprises liées et autres titres détenus à long terme, correspondant à l'objet économique de leur détention.

Les achats et les ventes de titres sont comptabilisés au bilan en date de règlement-livraison.

Pour chaque catégorie de portefeuille, les règles de classement et d'évaluation appliquées sont les suivantes. Les règles de dépréciation afférentes sont décrites dans la note 2.6.

Titres de transaction

Ce sont des titres qui, à l'origine, sont acquis ou vendus avec l'intention de les revendre ou de les racheter à court terme ou qui sont détenus dans le cadre d'une activité de mainteneur de marché. Ces titres sont négociables sur un marché actif et les prix de marché ainsi accessibles sont représentatifs de transactions réelles intervenant régulièrement sur le marché dans des conditions de concurrence normale.

Sont également classés en titres de transaction, les titres faisant l'objet d'un engagement de vente dans le cadre d'une opération d'arbitrage effectuée sur un marché d'instruments financiers organisé ou assimilé, et les titres acquis ou vendus dans le cadre d'une gestion spécialisée de portefeuille de transaction comprenant des instruments financiers à terme, des titres ou d'autres instruments financiers gérés ensemble et présentant des indications d'un profil récent de prise de bénéfices à court terme.

Les titres de transaction sont inscrits au bilan à leur prix d'acquisition, hors frais d'acquisition.

Ils font l'objet d'une évaluation sur la base de leur valeur de marché à la date de clôture de l'exercice.

Le solde des gains et pertes latents ainsi constaté, de même que le solde des gains et pertes réalisés sur cession des titres est porté au compte de résultat, dans la rubrique « Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de négociation, de placements et assimilés ». Les coupons encaissés sur les titres à revenu fixe du portefeuille de transaction sont classés dans le compte de résultat au sein de la rubrique « Produits nets d'intérêts relatifs aux obligations et autres titres à revenu fixe ».

Les titres de transaction qui ne sont plus détenus avec l'intention de les revendre à court terme, ou qui ne sont plus détenus dans le cadre d'une activité de mainteneur de marché ou pour lesquels la gestion spécialisée de portefeuille dans le cadre de laquelle ils sont détenus ne présente plus un profil récent de prise de bénéfices à court terme peuvent être transférés dans les catégories « Titres de placement » ou « Titres d'investissement » si :

- une situation exceptionnelle du marché nécessite un changement de stratégie de détention ;
- ou si les titres à revenu fixe ne sont plus, postérieurement à leur acquisition, négociables sur un marché actif et si la banque Kolb a l'intention et la capacité de les détenir dans un avenir prévisible ou jusqu'à leur échéance.

Les titres ainsi transférés sont inscrits dans leur nouvelle catégorie à leur valeur de marché à la date du transfert.

Titres de placement

Ce sont les titres qui ne sont inscrits ni parmi les titres de transaction, ni parmi les titres d'investissement, ni parmi les autres titres détenus à long terme, les titres de participation et les parts dans les entreprises liées.

Actions et autres titres à revenu variable

Les actions sont inscrites au bilan et à leur coût d'achat hors frais d'acquisition ou à leur valeur d'apport. A la clôture de l'exercice, elles sont évaluées par rapport à leur valeur probable de négociation et seules les moins-values latentes sont comptabilisées par l'inscription d'une dépréciation relative au portefeuille-titres. Les revenus de dividendes attachés aux actions classées en titres de placement sont portés au compte de résultat dans la rubrique « Revenus des titres à revenu variable ».

Obligations et autres titres à revenu fixe

Ces titres sont inscrits au bilan à leur prix d'acquisition hors frais d'acquisition, et concernant les obligations, hors intérêts courus non échus à la date d'acquisition.

Les différences entre les prix d'acquisition et les valeurs de remboursement (primes si elles sont positives, décotes si elles sont négatives) sont enregistrées au compte de résultat sur la durée de vie des titres concernés. L'étalement de ces différences est réalisé en utilisant la méthode actuarielle.

Les intérêts courus à percevoir attachés aux obligations et autres titres à revenu fixe de placement sont portés dans un compte de créances rattachées en contrepartie de la rubrique « Produits nets d'intérêts relatifs aux obligations et autres titres à revenu fixe » du compte de résultat.

Les titres de placement peuvent être transférés dans la catégorie « Titres d'investissement » si :

- une situation exceptionnelle de marché nécessite un changement de stratégie de détention ;
- ou si les titres à revenu fixe ne sont plus, postérieurement à leur acquisition, négociables sur un marché actif et si la banque Kolb a l'intention et la capacité de les détenir dans un avenir prévisible ou jusqu'à leur échéance.

Titres d'investissement

Les titres d'investissement sont les titres à revenu fixe assortis d'une échéance fixée qui ont été acquis ou reclassés de la catégorie titres de placement avec l'intention manifeste de les détenir jusqu'à l'échéance et pour lesquels la banque Kolb a la capacité de les détenir jusqu'à l'échéance, en disposant notamment de la capacité de financement nécessaire pour continuer à détenir ces titres jusqu'à leur échéance et en n'étant soumis à aucune contrainte existante juridique ou autre qui pourrait remettre en cause l'intention de détenir les titres d'investissement jusqu'à leur échéance.

Les titres d'investissement sont comptabilisés de manière identique aux titres de placement.

2.1.1 Effets publics, obligations et autres titres à revenu fixe, actions et autres titres à revenu variable

	31/12/2018				31/12/2017			
	Effets publics et valeurs assimilés	Actions et autres titres à revenu variable	Obligations et autres titres à revenu fixe	Total	Effets publics et valeurs assimilés	Actions et autres titres à revenu variable	Obligations et autres titres à revenu fixe	Total
<i>(en milliers d'euros)</i>								
Portefeuille de transaction	-	-	-	-	-	-	-	-
Portefeuille de placement ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	-	-
Montant brut	-	10	-	10	-	10	-	10
Dépréciations	-	-	-	-	-	-	-	-
Montant net	-	10	-	10	-	10	-	10
Portefeuille d'investissement	-	-	-	-	-	-	-	-
Montant brut	-	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations	-	-	-	-	-	-	-	-
Montant net	-	-	-	-	-	-	-	-
Créances rattachées	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL ⁽²⁾	-	10	-	10	-	10	-	10

⁽¹⁾ Dont titres éligibles au refinancement auprès de la Banque de France

⁽²⁾ Dont obligations et autres titres à revenu fixe émis par des organismes publics (net de provisions et hors créances rattachées)

Informations complémentaires sur les services

Portefeuille de placement

(en milliers d'euros)

	31/12/2018	31/12/2017
Valeur estimée des titres de placement		
Plus-values latentes ⁽¹⁾	-	-
Plus-values latentes sur les actions et autres titres à revenu variable	32	43
Plus-values latentes sur les obligations et autres titres à revenu fixe	-	-
Montant des primes et décôtes afférentes aux titres de placement à revenu fixe (hors titres douteux)	-	-
Parts d'OPCVM détenues	-	-
Montant des titres cotés sur effets publics et valeurs assimilés (net de provisions et hors créances rattachées)	-	-
Montant des titres cotés sur actions et autres titres à revenu variable (net de provisions et hors créances rattachées)	-	-
Montant des titres cotés sur obligations et autres titres à revenu fixe (net de provisions et hors créances rattachées)	-	-
Montant des titres subordonnés (net de provisions et hors créances rattachées)	-	-

⁽¹⁾ Ces montants ne tiennent pas compte des résultats latents afférents aux instruments financiers affectés en couverture des titres de placement.

Portefeuille d'investissement

(en milliers d'euros)

	31/12/2018	31/12/2017
Valeur estimée des titres d'investissement		
Plus-values latentes	-	-
Montant des primes et décôtes afférentes aux titres d'investissement (hors titres douteux)	-	-
Montant des titres cotés sur obligations et autres titres à revenu fixe (net de provisions et hors créances rattachées)	-	-

Transfert de titres

En 2017 et 2018, aucun transfert de titres n'a été fait d'un portefeuille à un autre.

2.1.2 Titres de participation, parts dans les entreprises liées et autres titres détenus à long terme

Principes comptables

Il s'agit d'une part des « Titres de participation et parts dans les entreprises liées » dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la banque Kolb, et notamment ceux répondant aux critères suivants :

- titres de sociétés ayant des administrateurs ou des Dirigeants communs avec la banque Kolb, dans des conditions qui permettent l'exercice d'une influence sur l'entreprise dont les titres sont détenus ;
- titres de sociétés appartenant à un même groupe contrôlé par des personnes physiques ou morales exerçant un contrôle sur l'ensemble et faisant prévaloir une unité de décision ;
- titres représentant plus de 10 % des droits dans le capital émis par un établissement de crédit ou par une société dont l'activité se situe dans le prolongement de celle de la banque Kolb.

Il s'agit d'autre part des « Autres titres détenus à long terme », constitués par les investissements réalisés par la banque Kolb, sous forme de titres, dans l'intention de favoriser le développement de relations professionnelles durables en créant un lien privilégié avec l'entreprise émettrice des titres, sans toutefois exercer une influence dans sa gestion en raison du faible pourcentage des droits de vote qu'ils représentent.

Les titres de participation, parts dans les entreprises liées et autres titres détenus à long terme sont comptabilisés à leur coût d'achat hors frais d'acquisition. Les revenus de dividendes attachés à ces titres sont portés au compte de résultat dans la rubrique « Revenus des titres à revenu variable ».

Participations et autres titres détenus à long terme

(en milliers d'euros)

	31/12/2018	31/12/2017
Etablissements de crédit	41	41
Cotés	-	-
Non cotés	41	41
Autres	834	752
Cotés	-	-
Non cotés	834	752
TOTAL BRUT	875	793
Dépréciations	-6	-5
TOTAL NET	869	788

2.1.3 Revenus des titres à revenu variable

(en milliers d'euros)	2018	2017
Dividendes sur actions et autres titres à revenu variable	-	-
Dividendes sur titres de participation et autres titres à long terme	-	-
TOTAL	-	-

2.1.4 Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de négociation, de placement et assimilés

(en milliers d'euros)	2018	2017
Résultat net sur portefeuille de négociation		
Résultat net des opérations sur titres de transaction	-	-
Résultat sur instruments financiers à terme	2 528	3 536
Résultat net des opérations de change	1 160	1 500
SOUS-TOTAL	3 688	5 036
Résultat net sur titres de placement		
Plus-values de cession	-	-
Moins-values de cession	-	-
Dotations aux dépréciations	-	-
Reprises de dépréciations	-	-
SOUS-TOTAL	-	-
TOTAL NET	3 688	5 036

2.1.5 Gains et pertes sur actifs immobilisés

Principes comptables

La rubrique « Gains ou pertes sur actifs immobilisés » regroupe les plus ou moins values de cession ainsi que les

dotations nettes aux dépréciations sur titres de participation et parts dans les entreprises liées, autres titres détenus à long terme, titres d'investissement.

(en milliers d'euros)

	2018	2017
Titres d'investissement	-	-
Titres de participation, parts dans les entreprises liées et autres titres détenus à long terme	-	-
Plus-values de cession	-	-
Moins-values de cession	-	-
Dotations aux dépréciations	-	-
Reprises de dépréciations	-	-
Plus et moins-values sur immobilisation	-	-
TOTAL	-	-

2.2 Opérations sur les instruments financiers à terme

Principes comptables

Les opérations portant sur des instruments financiers à terme de taux, de change ou d'actions sont conclus dans le cadre d'opérations de couverture ou de marché.

Les engagements nominaux sur les instruments financiers à terme sont présentés sous une ligne unique au hors-bilan qui représente le volume des opérations en cours. Il ne reflète ni le risque de marché, ni le risque de contrepartie qui leur sont associés. Les dérivés de crédit achetés à titre de couverture du risque de crédit sur des actifs financiers non évalués à leur valeur de marché sont quant à eux classés et traités comme des engagements de garanties reçus.

Plusieurs cas sont à distinguer en ce qui concerne la comptabilisation des résultats afférents aux instruments financiers à terme :

Opérations de couverture

Les charges et produits relatifs aux instruments financiers à terme utilisés à titre de couverture, affectés à l'origine à un élément ou à un ensemble homogène d'éléments identifiés, sont constatés dans les résultats de manière symétrique à la prise en compte des produits et charges sur les éléments couverts.

S'ils concernent des instruments de taux d'intérêt, ils sont comptabilisés dans la même rubrique que les produits et charges sur les éléments couverts, en « Produits nets d'intérêts ».

S'ils concernent des instruments autres que de taux, ils sont comptabilisés en « Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de négociation, de placements et assimilés » dans la rubrique « Résultat sur instruments financiers à terme ».

Les charges et produits relatifs aux instruments financiers à terme ayant pour objet de couvrir et de gérer un risque global de taux sont inscrits prorata temporis en compte de résultat. Ils sont inscrits en « Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de négociation, de placements et assimilés » dans la rubrique « Résultat sur instruments financiers à terme ».

Opérations en position ouverte

Les charges et produits relatifs à ces contrats sont inscrits en compte de résultat prorata temporis. Ils sont inscrits en « Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de négociation, de placements et assimilés » dans la rubrique « Résultat sur instruments financiers à terme ». Les pertes latentes, déterminées par comparaison entre la valeur comptable et la valeur de marché, sont provisionnées. Les gains latents ne sont pas comptabilisés.

Les comptes sociaux

Notes annexes aux comptes sociaux

2.2.1 Engagements sur instruments financiers

(en milliers d'euros)

	Transaction	Spéculation	Macro couverture	Micro couverture	Total 31/12/2018	Total 31/12/2017
	D	A	C	B		
Catégories de contrat selon le règlement CRB 90/15						
Opérations fermes						
Opérations sur marchés organisés						
Contrats à terme de taux d'intérêts	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme de change	-	-	-	-	-	-
Autres contrats à terme	-	-	-	-	-	-
Opérations de gré à gré						
Swaps de taux d'intérêts	-	70 928	926 500	-	997 428	991 656
Autres	-	-	-	-	-	-
Opérations conditionnelles						
Options de taux d'intérêts						
Options de change	-	43 624	20 000	-	63 624	56 000
Autres options	-	-	-	32 472	32 472	11 673
Autres options	-	-	-	52 856	52 856	87 888
TOTAL	-	114 552	946 500	85 328	1 146 380	1 147 217

2.2.2 Juste valeur des opérations qualifiées de couverture

(en milliers d'euros)

	31/12/2018
Opérations fermes	
Opérations sur marchés organisés	
Contrats à terme de taux d'intérêts	-
Contrats à terme de change	-
Autres contrats à terme	-
Opérations de gré à gré	
Swaps de taux d'intérêts	22 977
Autres	-
Opérations conditionnelles	
Options de taux d'intérêts	
Options de change	675
Autres options	-
TOTAL	23 652

2.2.3 Échéances des engagements sur instruments financiers dérivés (notionnels)

(en milliers d'euros)

	Durées restant à courir au 31 Décembre 2018				Total
	Moins de 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	
INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME					
Opérations de microcouverture	-	-	48 306	37 022	85 328
Opérations de macrocouverture	57 000	161 500	366 600	361 400	946 500
Opérations de gestion de positions	1 020	10 187	98 907	4 438	114 552
TOTAL	58 020	171 687	513 813	402 860	1 146 380

2.3 Prêts et créances

Principes comptables

Les créances sur les établissements de crédit et la clientèle sont ventilées d'après leur durée initiale ou la nature des concours : créances à vue (comptes ordinaires et opérations au jour le jour) et créances à terme pour les établissements de crédit, créances commerciales, comptes ordinaires et autres concours à la clientèle. Ces créances intègrent les crédits consentis ainsi que les opérations de pensions, matérialisées par des titres ou des valeurs, effectuées avec ces agents économiques.

Les intérêts courus non échus sur les créances sont portés en comptes de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat dans la rubrique « Produits et charges d'intérêts et assimilés ».

Les intérêts sur créances douteuses sont calculés en prenant en compte la valeur nette comptable actualisée de la créance.

Les commissions reçues et les coûts marginaux de transaction encourus à l'occasion de l'octroi de prêts sont assimilés à des intérêts et sont étalés en résultat sur la durée de vie effective des prêts.

Les garanties données d'ordre de la clientèle ou des établissements de crédit sont enregistrées en hors-bilan à hauteur des engagements.

Les engagements par signature comptabilisés au hors-bilan correspondent à des engagements irrévocables de concours en trésorerie et à des engagements de garantie qui n'ont pas donné lieu à des mouvements de fonds. Si nécessaire, ces garanties et engagements de financement font l'objet de provisions.

Dès lors qu'un engagement est porteur d'un risque de crédit avéré, rendant probable la non-perception par la Banque Kolb de tout ou partie des sommes dues au titre des engagements souscrits par la contrepartie, conformément aux dispositions contractuelles initiales, nonobstant l'existence de garantie, l'encours afférent est classé en encours douteux. En tout état de cause, le déclassement des crédits en encours douteux est effectué s'il existe un ou plusieurs impayés depuis trois mois au moins (six mois pour les créances immobilières et neuf mois pour les créances sur des collectivités locales) ou si, indépendamment de l'existence de tout impayé, on peut conclure à l'existence d'un risque avéré, ou s'il existe des procédures contentieuses.

Les découverts non autorisés sont qualifiés d'encours douteux au plus tard à l'issue d'une période de trois mois de dépassement continu des limites portées à la connaissance de la clientèle de particuliers et des limites résultant de convention de droit ou de fait avec les autres catégories de clientèles.

Pour un débiteur donné, le classement d'un encours en créances douteuses entraîne, par « contagion », un classement identique de l'ensemble des encours et engagements sur ce débiteur, nonobstant l'existence de garanties.

Les encours douteux donnent lieu à la constitution de dépréciations pour créances douteuses ou de provisions sur engagements douteux à hauteur des pertes probables (cf. note 2.6).

Restructurations de prêts et créances.

Une restructuration pour difficultés financières d'un actif financier classé dans les catégories « Créances sur les établissements de crédit » ou « Créances sur la clientèle » est une modification contractuelle du montant, de la durée ou des conditions financières de la transaction initiale acceptée par la banque Kolb en raison des difficultés financières et de l'insolvabilité de l'emprunteur (que cette insolvabilité soit avérée ou à venir de façon certaine en l'absence de restructuration) et qui n'aurait pas été envisagée dans d'autres circonstances. Les actifs financiers ainsi restructurés sont classés en encours dépréciés et les clients emprunteurs sont considérés en défaut. Ces classements sont maintenus pendant une période minimale d'un an et au-delà tant que la banque Kolb a une incertitude sur la capacité des emprunteurs à honorer leurs engagements.

Les prêts et créances peuvent faire l'objet de renégociations commerciales en l'absence de toute difficulté financière ou insolvabilité du client emprunteur. Ces opérations concernent alors des clients pour lesquels la banque Kolb accepte de renégocier la dette dans le but de conserver ou de développer une relation commerciale, dans le respect des règles d'octroi en vigueur et sans aucun abandon de capital ou d'intérêts courus. Les prêts et créances ainsi renégociés sont décomptabilisés en date de renégociation et les nouveaux prêts, contractualisés aux conditions ainsi renégociées, leur sont substitués au bilan à cette même date. Ces nouveaux prêts sont ultérieurement évalués au coût amorti sur la base du taux d'intérêt effectif découlant des nouvelles conditions contractuelles et intégrant les commissions de renégociation facturées au client.

2.3.1 Caisse, banques centrales et comptes courants postaux

(en milliers d'euros)	31/12/2018	31/12/2017
Caisse	6 050	6 407
Banques centrales	8 765	7 141
Comptes courants postaux	-	-
TOTAL	14 815	13 548

Les comptes sociaux

Notes annexes aux comptes sociaux

2.3.2 Créances sur les établissements de crédit

(en milliers d'euros)	31/12/2018	31/12/2017
Comptes et prêts à vue		
Comptes ordinaires	201 775	62 506
Prêts et comptes au jour le jour	-	-
Comptes et prêts à terme		
Prêts et comptes à terme	452 046	450 514
Prêts subordonnés et participatifs	-	-
Valeurs reçues en pension à terme	-	-
Créances rattachées	1 195	1 088
TOTAL BRUT ^{(1) (2) (3)}	655 016	514 108
Dépréciations	-	-
TOTAL NET	655 016	514 108
⁽¹⁾ Dont créances douteuses	-	-
⁽²⁾ Dont créances douteuses compromises	-	-
⁽³⁾ Dont opérations avec le Crédit du Nord	529 341	347 263

2.3.3 Opérations avec la clientèle

(en milliers d'euros)	31/12/2018	31/12/2017
Créances commerciales	40 301	49 743
Autres concours à la clientèle	1 588 581	1 498 167
Crédits de trésorerie	298 765	253 239
Crédits à l'exportation	2 705	3 018
Crédits d'équipement	387 707	343 753
Crédits à l'habitat	815 761	809 299
Autres crédits à la clientèle	83 643	88 858
Comptes ordinaires débiteurs	102 936	88 276
Créances rattachées	1 246	2 614
TOTAL BRUT ^{(1) (2) (3) (4) (5) (6)}	1 733 064	1 638 800
Dépréciations	-56 791	-64 642
TOTAL NET	1 676 273	1 574 158
⁽¹⁾ Dont créances saines (hors créances rattachées)	1 633	1 529
- Sociétés et entrepreneurs individuels	891	783
- Particuliers	738	742
- Clientèle financière	-	-
- Autres	4	4
⁽²⁾ Dont créances douteuses (hors créances rattachées)	31	30
- Sociétés et entrepreneurs individuels	20	22
- Particuliers	11	8
- Clientèle financière	-	-
- Autres	-	-
⁽³⁾ Dont créances douteuses compromises	68	77
- Sociétés et entrepreneurs individuels	58	66
- Particuliers	10	11
- Clientèle financière	-	-
- Autres	-	-
⁽⁴⁾ Dont créances remises en garantie de passif	287	396
⁽⁵⁾ Dont créances éligibles au refinancement de la Banque de France	-	-
⁽⁶⁾ Dont opérations avec le Crédit du Nord	-	-

Les encours bruts de crédits restructurés s'élèvent à 4 476 milliers d'euros au 31 décembre 2018.

2.3.4 Engagements par signature donnés

(en milliers d'euros)	31/12/2018	31/12/2017
Engagements donnés		
Engagements de financement		
en faveur d'établissements de crédit	-	-
en faveur de la clientèle	109 437	88 944
SOUS-TOTAL ⁽¹⁾	109 437	88 944
Engagements de garantie		
d'ordre d'établissements de crédit	-	-
d'ordre de la clientèle	352 045	327 409
SOUS-TOTAL ⁽²⁾	352 045	327 409
TOTAL	461 482	416 353
(1) Dont opérations avec le Crédit du Nord	-	-
(2) Dont opérations avec le Crédit du Nord	-	-

2.4 Dettes

Principes comptables

Les dettes envers les établissements de crédit et la clientèle sont ventilées d'après leur durée initiale ou la nature de ces dettes : dettes à vue (dépôts à vue, comptes ordinaires) et dettes à terme pour les établissements de crédit, comptes d'épargne à régime spécial et autres dépôts pour la clientèle.

Ces dettes intègrent les opérations de pensions, matérialisées par des titres ou des valeurs, effectuées avec ces agents économiques.

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

Les comptes sociaux

Notes annexes aux comptes sociaux

2.4.1 Dettes envers les établissements de crédit

(en milliers d'euros)	31/12/2018	31/12/2017
Dettes à vue		
Dépôts et comptes ordinaires	5 873	6 592
Dettes rattachées	-	-
SOUS-TOTAL	5 873	6 592
Dettes à terme		
Emprunts et comptes à terme	856 846	667 460
Dettes rattachées	329	324
SOUS-TOTAL	857 175	667 784
TOTAL ⁽¹⁾	863 048	674 376
(1) Dont opérations avec le Crédit du Nord	856 343	667 824

2.4.2 Opérations avec la clientèle

(en milliers d'euros)	31/12/2018	31/12/2017
Comptes d'épargne à régime spécial		
A vue	275 845	257 618
A terme	90 499	83 684
SOUS-TOTAL	366 344	341 302
Autres dépôts clientèle à vue		
Sociétés et entrepreneurs individuels	640 015	583 494
Particuliers	217 113	200 209
Clientèle financière	-	-
Autres	31 468	31 019
SOUS-TOTAL	888 596	814 722
Autres dépôts clientèle à terme		
Sociétés et entrepreneurs individuels	119 371	159 888
Particuliers ⁽¹⁾	2 042	2 399
Clientèle financière	-	-
Autres	4 434	6 189
SOUS-TOTAL	125 847	168 476
Dettes rattachées	885	747
TOTAL	1 381 672	1 325 247
Titres donnés en pension à la clientèle	-	-
TOTAL ⁽²⁾	1 381 672	1 325 247
(1) Dont dépôts de garantie	80	74
(2) Dont opérations avec le Crédit du Nord	-	-

2.4.3 Dettes représentées par un titre

Principes comptables

Les dettes représentées par un titre sont ventilées par support : bons de caisse, titres du marché interbancaire et titres de créances négociables, titres obligataires et assimilés, à l'exclusion des titres subordonnés classés parmi les dettes subordonnées.

Les intérêts courus à verser attachés à ces titres sont portés dans un compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat. Les primes d'émission ou de remboursement des emprunts obligataires sont

amorties de manière linéaire ou financière sur la durée de vie des emprunts concernés. La charge correspondante est inscrite en charges d'intérêts dans la rubrique « Produits nets d'intérêts relatifs aux obligations et autres titres à revenu fixe » du compte de résultat.

Les frais d'émission d'emprunts obligataires encourus dans l'exercice sont enregistrés en totalité dans les charges de ce même exercice, dans la rubrique « Intérêts et charges assimilées » du compte de résultat.

(en milliers d'euros)	31/12/2018	31/12/2017
Bons de caisse	-	-
Emprunts obligataires	-	-
Dettes rattachées	-	-
SOUS-TOTAL	-	-
Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables	-	-
Dettes rattachées	-	-
SOUS-TOTAL	-	-
TOTAL	-	-
<i>Solde débiteur non amorti des primes d'émission de ces dettes représentées par un titre</i>	-	-

2.4.4 Engagements par signature reçus

(en milliers d'euros)	31/12/2018	31/12/2017
Engagements reçus		
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit ⁽¹⁾	501 544	162 195
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit ⁽²⁾	589 857	596 437
TOTAL	1 091 401	758 632
<i>(1) Dont opérations avec le Crédit du Nord</i>	501 544	162 195
<i>(2) Dont opérations avec le Crédit du Nord</i>	115	115

2.5 Produits et charges d'intérêts

Principes comptables

Les produits et charges d'intérêts sont comptabilisés dans le compte de résultat en « Intérêts et produits assimilés » et « Intérêts et charges assimilées » pour tous les instruments financiers évalués au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif.

Le taux d'intérêt effectif est le taux qui actualise exactement les décaissements ou encaissements de trésorerie futurs sur la durée de vie prévue de l'instrument financier de manière à obtenir la valeur comptable nette de l'actif ou du passif financier. Le calcul de ce taux prend en considération les flux de trésorerie estimés sur la base des modalités contractuelles de l'instrument financier sans tenir compte des pertes sur crédit futures et il inclut par

ailleurs les commissions payées ou reçues entre les parties au contrat dès lors qu'elles sont assimilables à des intérêts, les coûts de transaction directement rattachables ainsi que toutes les primes et décotes.

Dès qu'un actif financier ou un groupe d'actifs financiers similaires a été déprécié à la suite d'une perte de valeur, les produits d'intérêts ultérieurs sont comptabilisés sur la base du taux d'intérêt effectif utilisé pour actualiser les flux de trésorerie futurs en vue d'évaluer la perte de valeur.

Par ailleurs, hormis celles relatives aux avantages du personnel, les provisions inscrites au passif du bilan génèrent comptablement des charges d'intérêts calculées sur la base du taux d'intérêt utilisé pour actualiser le montant attendu de la sortie de ressources.

(en milliers d'euros)	2018			2017		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Opérations avec les établissements de crédit	1 582	303	1 885	1 424	-873	551
Opérations avec les banques centrales, les comptes courants postaux et les établissements de crédit	1 582	303	1 885	1 424	-873	551
Titres et valeurs reçus en pension	-	-	-	-	-	-
Opérations avec la clientèle	33 691	-4 066	29 625	34 971	-3 944	31 027
Créances commerciales	797	-	797	791	-	791
Autres concours à la clientèle ⁽¹⁾	29 951	-	29 951	31 219	-	31 219
Comptes ordinaires débiteurs	2 943	-	2 943	2 961	-	2 961
Comptes d'épargne à régime spécial	-	-2 405	-2 405	-	-2 476	-2 476
Autres dettes envers la clientèle	-	-1 661	-1 661	-	-1 467	-1 467
Titres et valeurs reçus/donnés en pension	-	-	-	-	-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	-	-	-	-	-	-
Autres produits d'intérêts et charges assimilées	409	-3	406	843	-1	842
TOTAL PRODUITS / CHARGES D'INTÉRÊTS	35 682	-3 766	31 916	37 238	-4 818	32 420

⁽¹⁾ Le détail des autres concours à la clientèle se décompose comme suit :

(en milliers d'euros)	2018	2017
Crédits de trésorerie	6 340	6 387
Crédits à l'exportation	84	90
Crédits d'équipement	6 766	6 901
Crédits à l'habitat ⁽²⁾	15 306	16 461
Autres crédits à la clientèle	1 455	1 380
TOTAL	29 951	31 219

⁽²⁾ En 2017, le poste "Crédits à l'habitat" aurait dû s'élever à 16 202 milliers d'euros avec la correction d'erreur de -259 milliers d'euros au titre de l'année 2017 (cf. note 1)

2.6 Dépréciations et provisions

2.6.1 Dépréciations

Principes comptables

Les dépréciations comprennent les dépréciations d'actifs et les dépréciations de titres.

Dépréciation d'actifs

Les encours douteux et douteux compromis donnent lieu à constitution de dépréciations pour créances douteuses et douteuses compromises à hauteur des pertes probables, inscrites directement en minoration d'actif. Le montant de la dépréciation pour créances douteuses et douteuses compromises est égal à la différence entre la valeur brute comptable de l'actif et la valeur actualisée des flux futurs de trésorerie estimés recouvrables en tenant compte de l'effet des garanties, actualisée au taux d'intérêt effectif d'origine des créances. Les montants recouvrables sont déterminés à dire d'expert pour le portefeuille "*non retail*" (entreprises) et selon une méthode statistique pour le portefeuille "*retail*" (particuliers et professionnels).

La répartition dans le temps des montants recouvrables suit des courbes de recouvrement établies statistiquement par groupe homogène de créances. Par ailleurs, le montant de dépréciations ne peut être inférieur aux intérêts enregistrés sur les encours douteux et non encaissés. Les dotations et reprises de dépréciations, les pertes sur créances irrécupérables et les récupérations sur créances amorties sont présentées en « Coût du risque ».

Pour les encours restructurés, tout abandon de principal ou d'intérêt, échu ou couru, est constaté en perte lors de la restructuration.

Les créances douteuses peuvent être reclassées en encours sains lorsque le risque de crédit avéré est définitivement levé et lorsque les paiements ont repris de manière régulière pour les montants correspondant aux échéances contractuelles d'origine. De même, les créances douteuses ayant fait l'objet d'une restructuration peuvent être reclassées en encours sains.

Lorsque les conditions de solvabilité d'un débiteur sont telles qu'après une durée raisonnable de classement dans les encours douteux, le reclassement d'une créance en encours sain n'est plus prévisible, cette créance est spécifiquement identifiée comme encours douteux compromis.

Cette identification intervient à la déchéance du terme ou à la résiliation du contrat, et, en tout état de cause, un an après la classification en encours douteux, à l'exception des créances douteuses pour lesquelles les clauses contractuelles sont respectées et de celles assorties de garanties permettant leur recouvrement. Sont également considérées comme créances douteuses compromises les créances restructurées pour lesquelles le débiteur n'a pas respecté les échéances fixées.

Segmentation des encours

Dans le cadre de la segmentation des encours (sains, sains sous surveillance, douteux, douteux compromis, irrécouvrables), l'utilisation faite de système de notations externes et / ou internes est la suivante :

- notations externes : pour une contrepartie, une notation Banque de France (BDF) 8 ou 9 induit obligatoirement un déclassement en douteux, une note P un déclassement en douteux compromis.
- notations internes : pour le "*retail*" (particuliers et professionnels), il existe une note propre au défaut. Pour le corporate, chaque catégorie de dossiers en défaut a une notation qui lui est propre (8 pour le douteux, 9 pour le compromis non contentieux et 10 pour le contentieux). Les dossiers sains notés 7 sur le corporate sont décodifiés en 3S.

Les notes BDF sont également utilisées dans les procédures de suivi des risques pour sélectionner des dossiers sains qui doivent prioritairement faire l'objet d'une revue risque.

Sains dégradés

La banque Kolb a créé, au sein de la classe de risque des « Sains », une subdivision intitulée « Sains dégradés » justifiant une surveillance rapprochée qui comprend des dossiers présentant des critères de dégradation du risque depuis l'octroi.

Présentation du modèle de positionnement statistique

La banque Kolb a recours à une méthode statistique pour le provisionnement des crédits en défaut de son portefeuille « retail » (marchés des particuliers et des professionnels). Sur ces marchés, le recours à un modèle statistique pour le provisionnement de ces créances se justifie par la volumétrie importante de créances présentant des montants unitaires faibles.

Les crédits sont regroupés en six classes d'actifs homogènes en matière de risque, définies à partir des classes d'actifs bâloises :

- crédits immobiliers des particuliers et SCI patrimoniales ;
- crédits revolving des particuliers ;
- crédits à la consommation des particuliers ;
- comptes courants et découverts des particuliers et SCI patrimoniales ;
- crédits moyen/long terme des professionnels et SCI ;
- crédits Court Terme des Professionnels et SCI Commerciales.

Les créances les plus significatives lors de leur entrée en défaut sont exclues de ce dispositif de provisionnement statistique au profit d'une dépréciation déterminée à dire d'expert. Les créances dépréciées à dire d'expert sont identifiées en appliquant des seuils opérationnels définis au niveau de chaque classe d'actif. Elles représentent de l'ordre de 1 % de l'ensemble des créances « retail » en défaut.

Les crédits immobiliers cautionnés par Crédit Logement et les engagements par signature sont exclus du dispositif de provisionnement statistique et ne font donc pas l'objet d'une dotation de provision. Cette absence de provision est justifiée dans le premier cas par la prise en charge par Crédit Logement de l'intégralité des pertes en cas de défaut et dans le deuxième cas par le caractère exceptionnel des pertes constatées pour cette typologie d'engagement hors bilan.

Paramètres de provisionnement

Le modèle de provisionnement statistique s'applique au portefeuille en défaut (crédits douteux et contentieux).

Les paramètres de provisionnement sont déterminés par l'observation du passé et sont :

- la probabilité de passage de douteux en contentieux (LGD1) ;
- le taux de perte lorsque le dossier est contentieux (LGD2).

Ces taux sont déterminés par classes d'actifs homogènes et tiennent compte de l'ancienneté des crédits dans le statut douteux ou contentieux.

Calcul des dépréciations sur les encours douteux

Le taux de dépréciation sur les créances douteuses est calculé, par classe d'actifs homogènes, par le produit des taux LGD1 et LGD2.

Calcul des dépréciations sur les encours contentieux

Le taux de dépréciation sur les créances contentieuses correspond au taux LGD2, qui est distinct en fonction de la classe d'actif homogène à laquelle appartient la créance.

Les classes d'actifs homogènes des créances contentieuses sont découpées en générations trimestrielles d'entrée au contentieux, chacune faisant l'objet d'un taux de perte différent. Pour chaque génération, le taux LGD2 est calculé à partir des recouvrements et pertes observés par trimestre d'historique. Le nombre de trimestres sur lesquels ces recouvrements sont observés peut atteindre jusqu'à 50 trimestres.

Mise à jour des paramètres utilisés dans le modèle statistique

Les recouvrements réellement observés sur l'exercice sont comparés avec les recouvrements prévus par le modèle afin d'apprécier son caractère prédictif.

Dépréciation de titres

Titres de placement

Actions et autres titres à revenu variable

À la clôture de l'exercice, les actions sont évaluées par rapport à leur valeur probable de négociation. Dans le cas des titres cotés, celle-ci est déterminée en fonction du cours de Bourse le plus récent. Aucune compensation n'est opérée entre les plus et moins-values latentes ainsi constatées, et seules les moins-values latentes sont comptabilisées par l'inscription d'une dépréciation relative au portefeuille-titres.

Obligations et autres titres à revenu fixe

À la clôture de l'exercice, les titres sont estimés sur la base de leur valeur probable de négociation et, dans le cas des titres cotés, des cours de Bourse les plus récents. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées et les moins-values latentes donnent lieu à la constitution d'une dépréciation relative au portefeuille-titres, dont le calcul tient compte des gains provenant des éventuelles opérations de couverture effectuées.

Les dotations et reprises de dépréciations ainsi que les plus ou moins-values de cession des titres de placement sont enregistrées dans la rubrique « Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de négociation, de placement et assimilés » du compte de résultat.

Les comptes sociaux

Notes annexes aux comptes sociaux

Titres d'investissement

A la clôture de l'exercice, les moins-values latentes ne donnent pas lieu à la constitution d'une dépréciation relative au portefeuille-titres, sauf s'il existe une forte probabilité de cession des titres à court terme, ou s'il existe des risques de défaillance de l'émetteur des titres.

Les dotations et reprises de dépréciations ainsi que les plus ou moins-values de cession de titres d'investissement sont enregistrées dans la rubrique « Gains nets sur actifs immobilisés du compte de résultat ».

Titres de participation et parts dans les entreprises liées

À la clôture de l'exercice, les titres de participation et parts dans les entreprises liées sont évalués à leur

valeur d'utilité représentative du prix que la société accepterait de décaisser pour obtenir ces titres si elle avait à les acquérir compte tenu de son objectif de détention. Cette valeur est estimée par référence à différents critères tels que les capitaux propres, la rentabilité, les cours moyens de Bourse des trois derniers mois. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées et les moins-values latentes donnent lieu à la constitution d'une dépréciation relative au portefeuille-titres. Les dotations et reprises de dépréciations ainsi que les plus ou moins-values de cession de ces titres, incluant les résultats dégagés lors de l'apport de ces titres à des offres publiques d'échange, sont comptabilisées dans la rubrique « Gains nets sur actifs immobilisés ».

(en milliers d'euros)

	31/12/2018	31/12/2017
Dépréciations d'actifs		
Etablissements de crédit	-	-
Crédits à la clientèle	56 791	64 642
SOUS-TOTAL ⁽¹⁾	56 791	64 642
Dépréciation de titres	-	-
STOCK GLOBAL DE DEPRECIATIONS	56 791	64 642

⁽¹⁾ La variation du stock de dépréciations (hors titres) s'analyse comme suit :

(en milliers d'euros)	Stock au 31/12/2017	Dotations		Reprises / Utilisations		Autres mouvements		Stock au 31/12/2018
		par coût du risque	par autres soldes du compte de résultat	par coût du risque	par autres soldes du compte de résultat	variations de périmètre	variations de taux de change	
Dépréciations sur créances douteuses								
Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédits à la clientèle	4 876	2 690	-	-3 914	-	-	-	3 652
Dépréciations sur créances douteuses compromises								
Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédits à la clientèle	59 766	6 843	-	-13 470	-	-	-	53 139
TOTAL	64 642	9 533	-	-17 384	-	-	-	56 791

2.6.2 Provisions

Principes comptables

Les provisions concernent :

- les provisions concernant des engagements par signature;

Les provisions relatives aux engagements pour signature sont déterminées à dire d'expert.

- les provisions collectives pour risque de crédit

L'identification, au sein d'un portefeuille homogène, d'une dégradation significative du risque de crédit sur un ensemble d'instruments financiers donne lieu à l'enregistrement d'une provision sans attendre qu'un risque de crédit avéré ait individuellement affecté une ou plusieurs créances.

La provision est calculée pour le montant des pertes de crédit que la banque Kolb s'attend à subir à maturité pour les portefeuilles d'instruments financiers concernés en considération des données historiques et de la situation présente ainsi que des prévisions raisonnables d'évolution de la conjoncture économique et des facteurs macro-économiques pertinents jusqu'à la maturité. Le montant de la provision est ainsi égal à la valeur actualisée des pertes de crédit attendues en tenant compte de la probabilité de survenance d'un événement de défaut sur la durée de vie des instruments financiers concernés et le cas échéant de l'effet des garanties appelées ou susceptibles de l'être. Les variations de provisions ainsi calculées sont enregistrées en « Coût du risque ».

Remarques concernant l'identification d'une dégradation du risque de crédit

Pour identifier les encours faisant l'objet d'une provision collective, l'augmentation significative du risque de crédit est appréciée en tenant compte de toutes les informations historiques et prospectives disponibles (scores

comportementaux, indicateurs de type « loan to value », scénarios de prévisions macroéconomiques, etc)

L'appréciation de l'évolution du risque de contrepartie tient compte des éléments suivants :

- 1er critère : l'évolution de la note de la contrepartie ainsi que l'évolution du secteur d'activité, des conditions macro-économiques et du comportement de la contrepartie qui peuvent, au-delà de la revue de la notation, être révélateurs d'une dégradation du risque de crédit ;
- 2ème critère : l'évolution de la note de la contrepartie contrat par contrat entre la date d'origination et la date de clôture ;
- 3ème critère : l'existence d'impayés de plus de 30 jours.

La satisfaction d'un seul de ces critères suffit à provisionner un contrat sur une base collective.

- les provisions pour risques divers et litiges.

Les provisions pour risques divers et litiges représentent des passifs dont l'échéance ou le montant ne sont pas fixés de façon précise. Leur constitution est subordonnée à l'existence d'une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

Les informations relatives à la nature et au montant des risques concernés ne sont pas fournies dès lors que la banque Kolb estime qu'elles pourraient lui causer un préjudice sérieux dans un litige l'opposant à des tiers sur le sujet faisant l'objet de la provision.

Les dotations nettes aux provisions sont classées par nature dans les rubriques du compte de résultat correspondantes.

Les comptes sociaux

Notes annexes aux comptes sociaux

(en milliers d'euros)	31/12/2018	31/12/2017
Provisions		
Provisions sur engagements hors-bilan	5 721	5 452
Provisions collectives	4 662	5 890
Provisions pour risques et charges	1 456	2 261
STOCK DE PROVISIONS ⁽¹⁾	11 839	13 603

⁽¹⁾ La variation du stock de provisions s'analyse comme suit :

(en milliers d'euros)	Stock au 31/12/2017	Dotations		Reprises / Utilisations		Autres mouvements		Stock au 31/12/2018
		par coût du risque	par autres soldes du compte de résultat	par coût du risque	par autres soldes du compte de résultat	variations de périmètre	variations de taux de change	
Provisions sur engagements hors-bilan	5 452	1 672	-	-1 403	-	-	-	5 721
Provisions collectives	5 890	-	-	-1 228	-	-	-	4 662
Provisions pour litiges avec la clientèle	1 320	-	23	-	-731	-	-	612
Provisions sur instruments financiers à terme	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres provisions pour risques et charges ^(*)	941	-	50	-18	-129	-	-	844
TOTAL	13 603	1 672	73	-2 649	-860	-	-	11 839

^(*) Ce poste est principalement constitué les provisions PEL / CEL (cf. note 2.6.3)

2.6.3 Engagements sur les contrats d'épargne logement

Principes comptables

Les comptes et les plans d'épargne-logement proposés à la clientèle de particuliers (personnes physiques) dans le cadre de la loi n° 65-554 du 10 juillet 1965 associent une phase de collecte de ressources sous forme d'épargne rémunérée et une phase d'emploi de ces ressources sous forme de prêts immobiliers, cette dernière phase étant réglementairement conditionnée, et dès lors indissociable, de la phase de collecte. Les dépôts ainsi collectés et les prêts accordés sont enregistrés au coût amorti.

Ces instruments génèrent pour la banque Kolb des engagements de deux natures : une obligation de prêter au client dans le futur à un taux déterminé fixé à l'ouverture du contrat et une obligation de rémunérer l'épargne dans le futur à un taux fixé à l'ouverture du contrat pour une durée indéterminée.

Les engagements aux conséquences défavorables pour la banque Kolb font l'objet de provisions présentées au passif du bilan et dont les variations sont enregistrées en « Produit net bancaire » au sein de la marge d'intérêt. Ces provisions ne sont relatives qu'aux seuls engagements liés aux comptes et plans d'épargne-logement existant à la date de calcul de la provision.

Les provisions sont calculées sur chaque génération de plans d'épargne-logement d'une part, sans compensation

entre les engagements relatifs à des générations différentes de plans d'épargne logement, et sur l'ensemble des comptes d'épargne-logement qui constitue une seule et même génération d'autre part.

Sur la phase d'épargne, les engagements provisionnables sont évalués par différence entre les encours d'épargne moyens attendus et les encours d'épargne minimum attendus, ces deux encours étant déterminés statistiquement en tenant compte des observations historiques des comportements effectifs des clients.

Sur la phase crédit, les engagements provisionnables incluent les encours de crédits déjà réalisés mais non encore échus à la date d'arrêté ainsi que les crédits futurs considérés comme statistiquement probables sur la base des encours (de dépôts) au bilan à la date de calcul d'une part et des observations historiques des comportements effectifs des clients d'autre part.

Une provision est constituée dès lors que les résultats futurs prévisionnels actualisés sont négatifs pour une génération donnée. Ces résultats sont mesurés par référence aux taux offerts à la clientèle particulière pour des instruments d'épargne et de financement équivalents, en cohérence avec la durée de vie estimée des encours et leur date de mise en place.

A. Encours de dépôts collectés au titre des comptes et plans d'épargne-logement

(en milliers d'euros)	31/12/2018	31/12/2017
Plans d'épargne-logement (PEL)		
Ancienneté de moins de 4 ans	14 894	24 988
Ancienneté comprise entre 4 et 10 ans	43 433	30 331
Ancienneté de plus de 10 ans	16 603	15 839
SOUS-TOTAL	74 930	71 158
Comptes d'épargne-logement (CEL)	7 937	7 601
TOTAL	82 867	78 759

B. Encours de crédits à l'habitat octroyés au titre des comptes et plans d'épargne-logement

(en milliers d'euros)	31/12/2018	31/12/2017
Ancienneté de moins de 4 ans	-	23
Ancienneté comprise entre 4 et 10 ans	155	305
Ancienneté de plus de 10 ans	62	17
TOTAL	217	345

C. Provisions sur engagements liés aux comptes et plans d'épargne-logement ⁽¹⁾

(en milliers d'euros)	31/12/2018	31/12/2017
Plans d'épargne-logement (PEL)		
Ancienneté de moins de 4 ans	-	70
Ancienneté comprise entre 4 et 10 ans	-	110
Ancienneté de plus de 10 ans	459	460
SOUS-TOTAL	459	640
Comptes d'épargne-logement (CEL)	121	10
Prêts tirés	10	10
TOTAL	590	660

⁽¹⁾ Ces provisions sont comptabilisées dans les provisions pour risques et charges (cf. note 2.6.2).

D. Modalités de détermination des paramètres d'évaluation des provisions

Les paramètres d'estimation des comportements futurs des clients résultent d'observations historiques de longue période (plus de 10 ans). La valeur des paramètres ainsi déterminée peut être ajustée en cas de changement de réglementation dès lors que ce dernier peut remettre en question la capacité prédictive des données passées pour déterminer les comportements futurs des clients.

Les valeurs des différents paramètres de marché utilisés, notamment les taux d'intérêt et les marges, sont déterminées à partir des données observables.

Elles représentent, à date d'évaluation, la meilleure estimation retenue par la banque Kolb des niveaux futurs de ces éléments pour les périodes concernées, en cohérence avec la politique de gestion des risques de taux d'intérêt de la banque de détail.

Les taux d'actualisation retenus sont déduits de la courbe des swaps zéro coupon contre Euribor à la date d'évaluation, moyennés sur une période de douze mois.

2.6.4 Coût du risque

Principes comptables

Le contenu de la rubrique « Coût du risque » comprend les dotations nettes des reprises aux dépréciations et

provisions pour risque de crédit, les pertes sur créances irrécouvrables et les récupérations sur créances amorties.

(en milliers d'euros)	2018	2017
Risque de contrepartie		
Dotations aux provisions et aux dépréciations	-11 205	-16 559
Pertes non couvertes	-804	-1 222
Pertes couvertes	-8 558	-5 052
Reprises de dépréciations et de provisions (y compris utilisations)	20 033	19 604
Récupérations sur créances amorties	184	315
SOUS-TOTAL	-350	-2 914
Autres risques		
Dotations aux provisions sur litiges	-	-
Pertes non couvertes par des provisions sur litiges	-	-4
Pertes couvertes par des provisions sur litiges	-	-32
Reprises de provisions sur litiges (y compris utilisations de provisions)	-	180
Récupérations sur créances amorties	-	-
SOUS-TOTAL ⁽¹⁾	-	144
TOTAL	-350	-2 770

⁽¹⁾ En 2018, les mouvements de provisions pour litiges sont comptabilisés dans les différentes marges d'exploitation, selon la classification du risque estimé.

NOTE 3 Autres activités

3.1 Produits nets des commissions sur prestations de services

Principes comptables

La banque Kolb enregistre en résultat les produits et charges de commissions sur prestations de services en fonction de la nature des prestations auxquelles elles se rapportent.

Les commissions rémunérant des services continus, telles que certaines commissions sur moyens de paiement, les

droits de garde sur titres en dépôt, ou les commissions sur abonnements télématiques, sont étalées en résultat sur la durée de la prestation fournie.

Les commissions rémunérant des services ponctuels, telles que les commissions sur mouvements de fonds, les commissions d'apport reçues, ou les pénalités sur incidents de paiement, sont intégralement enregistrées en résultat quand la prestation est réalisée.

(en milliers d'euros)	2018			2017		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Opérations avec les établissements de crédit	387	-	387	354	-	354
Opérations avec la clientèle ⁽¹⁾ *	13 538	-	13 538	13 747	-	13 747
Opérations sur titres *	1 398	-	1 398	1 063	-	1 063
Opérations de change	66	-	66	73	-	73
Engagements de financement et de garantie	2 243	-1 096	1 147	2 140	-1 296	844
Prestations de services et autres *	20 217	-3 364	16 853	19 549	-3 211	16 338
TOTAL NET	37 849	-4 460	33 389	36 926	-4 507	32 419

(*) Montants modifiés par rapport aux états financiers publiés au 31 décembre 2017

⁽¹⁾ En 2017, le poste "Opérations avec la clientèle" aurait dû s'élever à 13 405 milliers d'euros avec la correction d'erreur de -342 milliers d'euros au titre de l'année 2017 (cf. note 1)

3.2 Autres actifs, autres passifs et comptes de régularisation

3.2.1 Autres actifs et comptes de régularisation

(en milliers d'euros)	31/12/2018	31/12/2017
Autres actifs		
Débiteurs divers	4 863	4 593
Primes sur instruments conditionnels achetés	800	480
Comptes de règlement débiteurs sur opérations sur titres	-	-
Autres emplois divers	7	7
SOUS-TOTAL	5 670	5 080
Comptes de régularisation		
Charges payées ou comptabilisées d'avance	488	300
Impôts différés	2 179	1 831
Produits à recevoir	6 266	6 245
Autres comptes de régularisation	2 581	2 522
SOUS-TOTAL	11 514	10 898
TOTAL ⁽¹⁾	17 184	15 978

⁽¹⁾ Au 31/12/2018, aucun élément de ces actifs n'est mis en pension.

3.2.2 Autres passifs et comptes de régularisation

(en milliers d'euros)	31/12/2018	31/12/2017
Autres passifs		
Créditeurs divers	3 404	4 127
Primes sur instruments dérivés vendus	759	405
Comptes de règlement créditeurs sur opérations sur titres	4	14
Autres opérations sur titres	-	-
SOUS-TOTAL	4 167	4 546
Comptes de régularisation		
Charges à payer	15 705	16 597
Produits constatés d'avance	1 995	1 977
Autres comptes de régularisation	1 036	1 820
SOUS-TOTAL	18 736	20 394
TOTAL ⁽¹⁾	22 903	24 940

⁽¹⁾ Aucun de ces montants ne se rapporte à des éléments reçus en pension ni à des dettes représentatives de titres empruntés.

NOTE 4 Charges et avantages du personnel

4.1 Frais de personnel et rémunération des dirigeants

Principes comptables

La rubrique « Frais de personnel » comprend l'ensemble des dépenses liées au personnel ; elle intègre notamment le montant de la participation et de l'intéressement des salariés se rattachant à l'exercice, les produits liés au Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (CICE) ainsi que les charges liées aux opérations de restructuration.

Les avantages du personnel se répartissent en quatre catégories :

- les avantages à court terme dont le règlement est attendu dans les douze mois qui suivent la fin de l'exercice au cours duquel les membres du personnel ont rendu les services correspondants, tels les salaires, les primes, les congés annuels rémunérés, les charges sociales et fiscales afférentes, ainsi que la participation et l'intéressement des salariés ;

- les avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies ou à cotisations définies, tels que les régimes de retraite ou les indemnités de fin de carrière ;
- les avantages à long terme dont le règlement est attendu dans un délai supérieur à douze mois, tels les rémunérations variables différées payées en numéraire et non indexées, les primes pour médailles du travail ou le compte épargne temps ;
- les indemnités de fin de contrat de travail.

La charge représentative des avantages à court terme acquis par les membres du personnel est enregistrée en « Frais de personnel » lorsque ces derniers ont rendu les services rémunérés par ces avantages.

Les principes comptables applicables aux avantages postérieurs à l'emploi et aux avantages à long terme sont présentés dans la Note 4.2.

(en milliers d'euros)	2018	2017
Rémunérations du personnel	12 587	11 829
Charges sociales et fiscales sur rémunérations	3 296	2 994
Charges de retraite nettes - régimes à cotisations définies	2 336	2 241
Charges de retraite nettes - régimes à prestations définies	71	-350
Autres charges sociales et fiscales	2 265	1 902
Participation, intéressement et abondements	2 026	2 044
<i>Dont intéressement</i>	1 048	1 121
<i>Dont participation</i>	602	469
Transfert de charges	-	-
TOTAL	22 581	20 660

La rémunération brutes des organes d'administration et de direction s'élève à 302 milliers d'euros en 2018.

	2018	2017
Effectif inscrit au 31 décembre	304	299
Effectif moyen du personnel en activité	282	273
- Effectif Cadres	182	169
- Effectif Techniciens	100	104

NOTE 4.2 AVANTAGES DU PERSONNEL

La banque Kolb peut accorder à ses salariés :

- des avantages postérieurs à l'emploi, tels que les régimes de retraite ou indemnités de fin de carrière ;
- des avantages à long terme, tels que les rémunérations variables différées, les médailles du travail ou le compte épargne temps ;
- des indemnités de fin de contrat de travail.

DÉTAIL DES PROVISIONS SUR AVANTAGES DU PERSONNEL

(en milliers d'euros)	Stock au 31/12/2017	Dotations		Reprises / Utilisations		Autres mouvements		Stock au 31/12/2018
		par coût du risque	par autres soldes du compte de résultat	par coût du risque	par autres soldes du compte de résultat	variations de périmètre	variations de taux de change	
Provisions sur avantages au personnel	1 513	-	92	-	-139	-	-	1 466

4.2.1 AVANTAGES POSTERIEURS A L'EMPLOI

Principes comptables

Les régimes de retraite peuvent être des régimes à cotisations définies ou à prestations définies.

Régimes postérieurs a l'emploi a cotisations définies

Les régimes à cotisations définies sont ceux pour lesquels l'obligation de Crédit du Nord se limite uniquement au versement d'une cotisation, mais qui ne comportent aucun engagement du Crédit du Nord sur le niveau des prestations fournies. Les cotisations versées constituent des charges de l'exercice.

Régimes postérieurs à l'emploi à prestations définies

Les régimes à prestations définies désignent les régimes pour lesquels Crédit du Nord s'engage formellement ou par obligation implicite sur un montant ou un niveau de prestations et supporte donc le risque à moyen ou long terme. Les montants des engagements des régimes à prestations définies sont déterminés par des actuaires qualifiés indépendants.

Une provision est enregistrée au passif du bilan en Provisions pour couvrir l'intégralité de ces engagements de retraite. Elle est évaluée régulièrement par des actuaires indépendants selon la méthode des unités de crédit projetées. Cette méthode d'évaluation tient compte d'hypothèses démographiques, de départs anticipés, d'augmentations de salaires et de taux d'actualisation et d'inflation.

Lorsque ces régimes sont financés par des fonds externes répondant à la définition d'actifs du régime, la provision destinée à couvrir les engagements concernés est diminuée de la juste valeur de ces fonds.

Les différences liées aux changements d'hypothèses de calcul (départs anticipés, taux d'actualisation...) ou constatées entre les hypothèses actuarielles et la réalité (rendement des actifs de couverture...) constituent des écarts actuariels (gains ou pertes). Ils sont comptabilisés immédiatement et en totalité en résultat.

En cas de mise en place d'un nouveau régime (ou avenant), le coût des services passés est comptabilisé immédiatement et en totalité en résultat.

La charge annuelle comptabilisée en Frais de personnel au titre des régimes à prestations définies comprend :

- les droits supplémentaires acquis par chaque salarié (coût des services rendus) ;
- le coût financier correspondant à l'effet de la désactualisation ;
- le produit attendu des placements dans les fonds de couverture (rendement brut) ;
- les écarts actuariels et des coûts des services passés ;
- l'effet des réductions et liquidations de régimes.

Les comptes sociaux

Notes annexes aux comptes sociaux

4.2.1.1 Réconciliation des actifs et passifs inscrits au bilan

(en milliers d'euros)	31/12/2018	31/12/2017
Rappel des provisions comptabilisées au bilan	-171	-258
Rappel des actifs comptabilisés au bilan	-	-
Solde net au bilan	-171	-258
VENTILATION DU SOLDE NET AU BILAN		
Valeur actualisée des engagements financés	1 566	1 496
Juste valeur des actifs de financement	-1 737	-1 754
A - Solde des régimes financés	-171	-258
B - Valeur actualisée des engagements non financés	-	-
Coûts des services passés non comptabilisés	-	-
Pertes ou gains nets actuariels non comptabilisés	-	-
Actifs distincts	-	-
Actifs des régimes affectés par le plafond sur actifs	-	-
C - Total des éléments non encore reconnus	-	-
A + B - C = SOLDE NET	-171	-258
Duration (en années)	16,3	16,9

Notes :

Le taux d'actualisation est issu des courbes des obligations corporate notées AA (source Merrill Lynch). Le taux retenu pour l'évaluation est fonction de la durée du régime considéré.

Le taux d'inflation est fonction de la durée du régime.

La durée de vie d'activité moyenne est déterminée par régime et tient compte des hypothèses de taux de rotation.

4.2.2 AUTRES AVANTAGES A LONG TERME

Principes comptables

Ce sont les avantages versés aux salariés dans un délai supérieur à douze mois après la clôture de l'exercice

pendant lequel ces derniers ont rendu les services correspondants. La méthode d'évaluation est identique à celle utilisée pour les avantages postérieurs à l'emploi.

Les autres avantages à long terme sont consentis au personnel de la banque Kolb, comme les programmes de rémunération différée tels que les comptes épargne temps et les médailles du travail. Ce sont d'autres avantages que les avantages postérieurs à l'emploi et les indemnités de fin de contrat de travail, qui ne sont pas dus intégralement dans les douze mois suivant la fin de l'exercice pendant lequel les membres du personnel ont rendu les services correspondants.

Le solde net des autres avantages à long terme s'élève à 1 443 milliers d'euros (dont 851 milliers d'euros relatifs aux comptes épargne temps).

Le résultat des autres avantages à long terme s'élève à -92 milliers d'euros (charges).

4.3 Autres frais administratifs

(en milliers d'euros)	2018	2017
Impôts et taxes	-804	-1 085
Autres charges		
Loyers, charges locatives et autres charges sur immeubles	-2 715	-2 863
Services extérieurs et divers	-24 700	-24 029
Charges refacturées à des tiers	53	63
Transfert de charges	-	-
SOUS-TOTAL	-27 362	-26 829
TOTAL	-28 166	-27 914

Honoraires des Commissaires aux Comptes (montants hors taxes)

(en milliers d'euros)	DELOITTE		BATT & ASSOCIES	
	2018	2017	2018	2017
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés	31	32	26	27
Missions accessoires	-	-	-	-

NOTE 5 Impôts

Principes comptables

Impôt courant

La banque Kolb fait partie du sous-groupe d'intégration fiscale établi entre le Crédit du Nord et certaines de ses filiales contrôlées directement ou indirectement à 95% au moins. Ce sous-groupe est lui-même intégré depuis le 01/01/2010 au groupe fiscal de la Société Générale, détentrice à 100% du Crédit du Nord. La convention retenue est celle de la neutralité.

En France, le taux normal de l'impôt sur les sociétés est de 33,33 % auquel s'ajoute une Contribution Sociale de 3,3 % (après application d'un abattement de 0,76 million d'euros) instauré en 2000.

Lors de cessions de titres de participation relevant du régime du long terme à 0%, la réintégration d'une quote-part de frais et charges de 12% dans la détermination du résultat fiscal aura à présent lieu uniquement en cas de plus-value nette. En outre, au titre du régime des sociétés mères et filiales, les dividendes reçus des sociétés dans lesquelles la participation est au moins égale à 5% sont exonérés sous réserve de la taxation au taux de droit commun d'une quote-part de frais et charges.

Impôt différé

La banque Kolb utilise la faculté d'enregistrer des impôts différés dans ses comptes sociaux.

Les impôts différés sont comptabilisés dès lors qu'une différence temporaire est identifiée entre les valeurs comptables retraitées et les valeurs fiscales des éléments de bilan. La méthode appliquée est celle du report variable selon laquelle les impôts différés constatés au cours des exercices antérieurs sont modifiés lors d'un changement de taux d'imposition.

L'effet correspondant est enregistré en augmentation ou en diminution de la charge d'impôt différé. Les actifs d'impôt différé nets sont pris en compte dès lors qu'il existe une perspective de récupération sur un horizon déterminé.

La loi de Finances 2018, adoptée fin décembre 2017, prévoit une réduction progressive du taux d'imposition en France. D'ici 2022, le taux normal de l'impôt sur les sociétés diminuera progressivement de 33,33 % à 25 %, auquel s'ajoute la contribution sociale de 3,3 %.

Les impôts différés des sociétés françaises sont calculés en appliquant le taux d'imposition qui sera en vigueur lors du retournement de la différence temporaire soit :

- pour les résultats imposés au taux de droit commun, au taux de 34,43 % ou 25,83 % ;
- pour les résultats imposés au taux réduit, au taux de 4,13 % ou 3,10 %.

(en milliers d'euros)	2018	2017
Charge fiscale courante	-5 593	-4 747
Charge fiscale différée	348	-1 011
TOTAL	-5 245	-5 758

Réconciliation entre le taux d'impôt normatif et le taux d'impôt effectif :

	2018	2017
Résultat net avant impôts (en milliers d'euros)	15 311	17 113
Taux normal d'imposition applicable aux sociétés françaises (incluant la contribution sociale de 3,3 %)	34,43%	34,43%
Différences permanentes	-0,63%	-0,58%
Différentiel sur éléments imposés à taux réduit	0,00%	0,00%
Crédits d'impôts	-0,31%	-0,19%
Redressement fiscal	0,00%	0,00%
Divers	0,78%	-0,02%
Taux effectif d'imposition	34,26%	33,64%

NOTE 6 Capitaux propres

6.1 Évolution des capitaux propres

(en milliers d'euros)	Capital ⁽¹⁾	Primes d'émission et de fusion	Réserves légales	statutaires	autres	Report à nouveau	Résultat	Provisions réglementées	Capitaux propres
BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2016	14 099	10 772	1 410	45 271	-	-	12 186	-	83 738
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 ^{ème} résolution de l'Assemblée Générale Ordinaire du 24 mai 2017	-	-	-	3 356	-	-	-12 186	-	-8 830
Résultat de l'exercice 2017	-	-	-	-	-	-	11 355	-	11 355
Autres Mouvements	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2017	14 099	10 772	1 410	48 627	-	-	11 355	-	86 263
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 ^{ème} résolution de l'Assemblée Générale Ordinaire du 16 mai 2018 ⁽²⁾	-	-	-	-	-	5 373	-11 355	-	-5 982
Résultat de l'exercice 2018	-	-	-	-	-	-	10 066	-	10 066
Autres Mouvements	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2018	14 099	10 772	1 410	48 627	-	5 373	10 066	-	90 347

⁽¹⁾ Au 31 décembre 2018, le capital social de la Banque KOLB, entièrement libéré, s'élève à 14 099 103,00 euros et se compose de 276 453 actions de 51,00 euros de nominal.

⁽²⁾ Attribution aux actionnaires, à titre de dividende, de 5 983 milliers d'euros

Le capital de la banque Kolb est détenu à 78,54 % par le Crédit du Nord et à 21,43% par Kolb Investissement, filiale du Crédit du Nord. En conséquence, la banque Kolb est reprise par intégration globale dans les comptes consolidés du Crédit du Nord.

Projet d'affectation du résultat

Statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, l'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice au report à nouveau.

6.2 Dettes subordonnées

Principes comptables

Cette rubrique regroupe les dettes matérialisées ou non par des titres, à terme ou à durée indéterminée, dont le remboursement en cas de liquidation du débiteur n'est possible qu'après désintéressement des autres créanciers.

Le cas échéant, les intérêts courus à verser attachés aux dettes subordonnées sont portés dans un compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2018	31/12/2017
Titres subordonnés remboursables	-	-
Emprunts subordonnés	-	-
Intérêts à payer	-	-
TOTAL	-	-

NOTE 7 Autres informations

7.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

Principes comptables

Les immobilisations d'exploitation et de placement sont inscrites à l'actif du bilan à leur coût d'acquisition. Les coûts d'emprunts correspondant à la période de construction des immobilisations nécessitant une longue période de préparation, sont incorporés au coût d'acquisition, de même que les frais directement attribuables. Les subventions d'investissement reçues sont déduites du coût des actifs concernés.

Les logiciels créés en interne sont inscrits à l'actif du bilan pour leur coût direct de développement, qui regroupe les dépenses externes de matériels et de services et les frais liés au personnel directement affectables à la production et à la préparation de l'actif en vue de son utilisation.

Dès qu'elles sont en état d'être utilisées, les immobilisations sont amorties sur leur durée d'utilité. Le cas échéant, la valeur résiduelle du bien est déduite de sa base amortissable.

Les amortissements sont calculés en utilisant principalement la méthode linéaire sur les durées d'utilité mentionnées.

Lorsqu'un ou plusieurs composants d'une immobilisation ont une utilisation différente ou procurent des avantages économiques selon un rythme différent de celui de l'immobilisation prise dans son ensemble, ces composants sont amortis sur leur propre durée d'utilité. Les dotations aux amortissements sont portées au compte de résultat dans la rubrique « Dotations aux amortissements ».

Pour les immeubles d'exploitation, la banque Kolb a appliqué cette approche en retenant à minima les composants et durées d'amortissements suivants :

Infrastructures	Gros œuvre	50 ans
	Étanchéité, toiture	20 ans
	Façades	30 ans
Installations techniques	Ascenseurs	10 à 30 ans
	Installations électriques	
	Groupes électrogènes	
	Climatisation, désenfumage	
	Chauffage	
	Installations de sûreté et de surveillance	
	Plomberie, canalisations	
	Protection incendie	
Agencements	Finitions, second oeuvre, abords	10 ans

Concernant les autres catégories d'immobilisations, les durées d'amortissement retenues ont été déterminées en fonction des durées d'utilité des biens considérés, qui ont généralement été estimées dans les fourchettes suivantes :

Matériel et outillage	5 ans
Matériel de transport	4 ans
Mobilier	10 ans
Matériel de bureau et informatique	3 à 5 ans
Logiciels créés ou acquis	3 à 5 ans
Concessions, brevets, licences, etc.	5 à 20 ans

Les comptes sociaux

Notes annexes aux comptes sociaux

7.1.1 Détail des immobilisations

(en milliers d'euros)	Valeur brute 31/12/2017	Acquisitions	Cessions	Autres mouvements	Valeur brute 31/12/2018	Amortissements et dépréciations cumulés 31/12/2018 ⁽¹⁾	Valeur nette 31/12/2018
Immobilisations d'exploitation							
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-
Logiciels créés	-	-	-	-	-	-	-
Logiciels acquis	227	-	-	-2	225	-225	-
Autres	2 061	-	-	-180	1 881	-	1 881
SOUS-TOTAL	2 288	-	-	-182	2 106	-225	1 881
Immobilisations corporelles							
Terrains et constructions	122	10	-	-	132	-79	53
Autres	24 410	1 011	-	-958	24 463	-19 289	5 174
SOUS-TOTAL	24 532	1 021	-	-958	24 595	-19 368	5 227
Immobilisations hors exploitation							
Immobilisations corporelles							
Terrains et constructions	-	-	-	-	-	-	-
Autres	8	-	-	-8	-	-	-
SOUS-TOTAL	8	-	-	-8	-	-	-
TOTAL	26 828	1 021	-	-1 148	26 701	-19 593	7 108

⁽¹⁾ Détail des amortissements et dépréciations :

(en milliers d'euros)	Immobilisations incorporelles			Immobilisations corporelles d'exploitation		Immobilisations corporelles hors exploit. (*)	Total
	Logiciels créés	Logiciels acquis	Autres	Terr. & Const.	Autres		
Montant au 31 décembre 2017	-	226	-	77	19 173	-	19 476
Dotations aux amortissements	-	-	-	2	1 263	-	1 265
Amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif	-	-	-	-	-1 147	-	-1 147
Dépréciations sur immobilisations	-	-	-	-	-	-	-
Reprises de dépréciations	-	-1	-	-	-	-	-1
Autres mouvements	-	-	-	-	-	-	-
MONTANT AU 31 DÉCEMBRE 2018	-	225	-	79	19 289	-	19 593

(*) Les dotations aux amortissements sur les immobilisations hors exploitation sont incluses dans le « Produit net bancaire »

7.1.2 Gains ou pertes sur actifs immobilisés

Principes comptables

La rubrique « Gains ou Pertes sur actifs immobilisés » regroupe les plus ou moins-values de cession ainsi que les

dotations nettes aux dépréciations sur immobilisations d'exploitation. Les résultats sur immobilisations hors exploitation sont classés au sein du « Produit net bancaire ».

(en milliers d'euros)	31/12/2018	31/12/2017
Immobilisations d'exploitation corporelles	-	-
Plus-values de cession	-	-
Moins-values de cession	-	-
SOUS-TOTAL	-	-
Immobilisations d'exploitation incorporelles	-	-
Plus-values de cession	-	-
Moins-values de cession	-	-
SOUS-TOTAL	-	-
TOTAL	-	-

7.2 Résultat exceptionnel

(en milliers d'euros)	31/12/2018	31/12/2017
Produit exceptionnel	-	-
Charge exceptionnelle (1)	-1 247	-
TOTAL	-1 247	-

(1) conformément au règlement ANC 2018-01, la banque Kolb a constaté une charge exceptionnelle de -1 247 milliers d'euros relative aux prêts renégociés entre 2015 et 2017 (cf note 1)

7.3 Provisions

Principes comptables

Au passif du bilan, le poste « Provisions » regroupe les provisions sur instruments financiers, les

provisions sur les comptes et plans d'épargne logement, les provisions pour litiges et les provisions sur avantages du personnel.

(en milliers d'euros)	31/12/2018	31/12/2017
Provisions sur avantages au personnel	1 466	1 513
Autres provisions (1)	11 839	13 603
TOTAL	13 305	15 116

(1) cf. détail note 2.6.2

7.4 Emplois, ressources ventilés selon la durée restant à courir

(en milliers d'euros)	Durées restant à courir au 31 Décembre 2018				Total
	Moins de 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	
EMPLOIS					
Créances sur les établissements de crédit	325 981	435	65 000	263 600	655 016
Opérations avec la clientèle	245 182	207 906	645 888	577 297	1 676 273
Obligations et autres titres à revenu fixe					
Titres de transaction	-	-	-	-	-
Titres de placement	-	-	-	-	-
Titres d'investissement	-	-	-	-	-
TOTAL	571 163	208 341	710 888	840 897	2 331 289
RESSOURCES					
Dettes envers les établissements de crédit	7 846	390 070	231 003	234 129	863 048
Opérations avec la clientèle	1 321 807	7 206	52 579	80	1 381 672
Dettes représentées par un titre	-	-	-	-	-
TOTAL	1 329 653	397 276	283 582	234 209	2 244 720

7.5 Renseignements concernant les Filiales et Participations

(en milliers d'euros)

Forme Juridique	Capital	Capitaux propres (hors capital)	Quote-part de capital détenu (en %)	Valeur d'inventaire des titres détenus		Prêts et avances consentis non remboursés	Montant des cautions et avals fournis	Produit Net Bancaire 2018	Résultat de l'exercice 2018	Dividendes encaissés en 2018
				Brute	Nette					

A. Renseignements concernant les filiales ou participations détenues, dont la valeur d'inventaire excède 1% du capital de la Banque

Filiales (50% au moins du capital détenu)

Néant

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations

Filiales non reprises au paragraphe A

Néant

a) Filiales françaises (ensemble)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-----------------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

b) Filiales étrangères (ensemble)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-----------------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Participations non reprises au paragraphe A

Néant

a) Participations françaises	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
------------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

b) Participations étrangères (ensemble)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Rapport général Des Commissaires aux Comptes

Comptes annuels – Exercice clos le 31 décembre 2018

Banque Kolb

Société anonyme

1 & 3 place du Général de Gaulle
88500 MIRECOURT

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

Batt Audit
25, rue du Bois de la Champelle
54500 Vandoeuvre-Lès-Nancy

Deloitte & Associés
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex

Banque Kolb

Société anonyme

1 & 3 place du Général de Gaulle
88500 MIRECOURT

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

A l'assemblée générale de la Banque Kolb,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Banque Kolb relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au conseil de surveillance exerçant les missions du comité spécialisé visé à l'article L.823-19 du code de commerce.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014 ou par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations - Points clés de l'audit

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Changement de modalités d'estimation des provisions collectives et évaluation des dépréciations et provisions individuelles sur les crédits et sur les engagements à la clientèle

Risque identifié	Notre réponse
<p>Les prêts et créances à la clientèle sont porteurs d'un risque de crédit qui expose la Banque Kolb à une perte potentielle si son client ou sa contrepartie s'avère incapable de faire face à ses engagements financiers. La Banque Kolb constitue des dépréciations individuelles et des provisions collectives destinées à couvrir ce risque dont les principes comptables d'évaluation sont présentés dans la note 2.6 « Dépréciations et provisions » de l'annexe aux comptes annuels.</p> <p>En 2018, la Banque Kolb a procédé à un changement d'estimation pour la comptabilisation des provisions collectives pour risque de crédit comme indiqué dans la note 1 « Principales règles d'évaluation et de présentation des comptes annuels » de l'annexe aux comptes annuels. Le montant des provisions collectives pour risque de crédit est désormais évalué à hauteur des pertes attendues à terminaison, calculées sur la base des encours sains dégradés. La direction de la Banque Kolb a recours au jugement dans la détermination des hypothèses et des paramètres utilisés pour calculer ces provisions collectives.</p> <p>Par ailleurs, la Banque Kolb exerce également son jugement et procède à des estimations comptables pour évaluer le niveau des dépréciations et des provisions individuelles sur les encours douteux à la clientèle d'entreprises.</p> <p>Sur les marchés des particuliers et des professionnels, les dépréciations sur les encours douteux sont déterminées selon les principes décrits dans la note 2.6 « Dépréciations et provisions » de l'annexe aux comptes annuels :</p> <p>selon une méthode statistique, pour les encours inférieurs à certains seuils opérationnels. Pour les encours ainsi dépréciés, certains paramètres utilisés reposent sur des estimations de la direction ;</p> <p>selon une analyse à dire d'expert, pour les encours dépassant ces seuils opérationnels. Pour ces encours, la direction a recours au jugement pour déterminer ces dépréciations.</p> <p>Nous avons, par conséquent, considéré que le changement de modalités d'estimation des provisions collectives et l'évaluation des dépréciations et provisions individuelles sur les crédits et sur les engagements à la clientèle constitue un point clé de l'audit.</p>	<p>Notre approche d'audit a consisté à prendre connaissance du processus d'évaluation des dépréciations et des provisions collectives conduit par la Banque Kolb, en incluant dans notre équipe d'audit des experts en modélisation du risque de crédit. Nous avons testé les contrôles clés mis en place par la direction pour déterminer les hypothèses et les paramètres ayant servi de base à cette évaluation.</p> <p>S'agissant des encours sains dégradés dont les provisions sont déterminées sur base collective, nos travaux ont consisté à :</p> <ul style="list-style-type: none">analyser les hypothèses et la documentation fournie par la Banque Kolb sur l'identification d'une dégradation significative du risque de crédit ;prendre connaissance du dispositif de gouvernance mis en place par la Banque Kolb ;examiner les principaux paramètres retenus par la Banque Kolb pour évaluer les provisions collectives ;examiner l'information publiée en annexe au titre du changement de modalités d'estimation réalisé en 2018. <p>Pour les encours douteux de la clientèle d'entreprises, nos travaux ont consisté à tester au 31 décembre 2018, sur une sélection des crédits les plus significatifs, les principales hypothèses retenues pour l'estimation des dépréciations et des provisions individuelles.</p> <p>Pour les encours douteux de la clientèle de détail dont les dépréciations sont déterminées selon une méthode statistique, nos travaux ont consisté à :</p> <ul style="list-style-type: none">comprendre les principes et le fonctionnement de cette méthode ;prendre connaissance des paramètres retenus par la direction, qui alimentent le modèle statistique et apprécier si leur choix s'inscrit dans une gouvernance établie faisant l'objet d'une documentation ;analyser la sensibilité des montants de dépréciations calculés selon cette méthode à certains paramètres jugés importants. <p>Pour les encours douteux de la clientèle de détail dont les dépréciations sont déterminées selon une analyse à dire d'expert, nous avons :</p> <ul style="list-style-type: none">pris connaissance de la documentation fournie par la société pour justifier le montant de dépréciations et des procédures appliquées pour déterminer ces dépréciations ;examiné les données et les hypothèses utilisées par la direction pour déterminer le montant des dépréciations sur un échantillon de dossiers de crédit.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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 directoire et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce appellent de notre part l'observation suivante : comme indiqué dans le rapport de gestion, ces informations n'incluent pas les opérations de banques et les opérations connexes, votre société considérant qu'elles n'entrent pas dans le périmètre des informations à produire.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise du conseil de surveillance, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L.225-37-3 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, l'exactitude et la sincérité de ces informations appellent de notre part l'observation suivante : ces informations n'incluent pas toutes les rémunérations et avantages versés par la société contrôlant votre société aux mandataires sociaux concernés au titre des mandats, fonctions ou missions autres que ceux exercés au sein ou pour le compte de la Banque Kolb, et ces informations incluent les rémunérations et indemnités versées par votre société aux mandataires sociaux uniquement au titre de leur mandat exercé au sein de la Banque Kolb.

Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires

Désignation des commissaires aux comptes

Le cabinet Batt Audit a été nommé commissaire aux comptes de la Banque Kolb par l'assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 1990.

Le cabinet Deloitte & Associés a été nommé commissaire aux comptes de la Banque Kolb lors de l'assemblée qui a suivi le rachat de la Banque Crédit du Nord en 1991.

Au 31 décembre 2018, le cabinet Batt Audit était dans la 28ème année de sa mission sans interruption et le cabinet Deloitte & Associés dans la 28ème année de sa mission sans interruption.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Il incombe au conseil de surveillance exerçant les missions du comité spécialisé visé à l'article L.823-19 du code de commerce de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le directoire.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Rapport au conseil de surveillance exerçant les missions du comité spécialisé visé à l'article L.823-19 du code de commerce

Nous remettons un rapport au conseil de surveillance exerçant les missions du comité spécialisé visé à l'article L.823-19 du code de commerce qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au conseil de surveillance exerçant les missions du comité spécialisé visé à l'article L.823-19 du code de commerce, figurent les risques d'anomalies significatives que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au conseil de surveillance exerçant les missions du comité spécialisé visé à l'article L.823-19 du code de commerce la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L.822-10 à L.822-14 du code de commerce et dans le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le conseil de surveillance exerçant les missions du comité spécialisé visé à l'article L.823-19 du code de commerce des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Vandœuvre-Lès-Nancy et Paris-La-Défense, le 30 avril 2019

Les commissaires aux comptes

Batt Audit

Deloitte & Associés



Jehanne GARRAIT



Marjorie BLANC LOURME

Rapport spécial Des Commissaires aux Comptes Sur les conventions réglementées

Exercice clos le 31 décembre 2018

Banque Kolb

Société anonyme

1 & 3 place du Général de Gaulle
88500 MIRECOURT

Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31
décembre 2018

Banque Kolb

Société anonyme

1 & 3 place du Général de Gaulle
88500 MIRECOURT

Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31
décembre 2018

À l'assemblée générale de la Banque Kolb,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques, les modalités essentielles ainsi que les motifs justifiant de l'intérêt pour la société des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article R.225-58 du code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R.225-58 du code de commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par l'assemblée générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission.

CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention autorisée et conclue au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale en application des dispositions de l'article L.225-86 du code de commerce.

CONVENTIONS DEJA APPROUVEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE

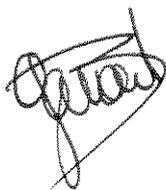
Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention déjà approuvée par l'assemblée générale dont l'exécution se serait poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

Vandœuvre-Lès-Nancy et Paris-La-Défense, le 30 avril 2019

Les commissaires aux comptes

Batt Audit

Deloitte & Associés



Jehanne GARRAIT



Marjorie BLANC LOURME

Assemblée Générale Ordinaire

Projet des résolutions

BANQUE KOLB
ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 15 MAI 2019

PROJET DE RESOLUTIONS

La Présidente du Directoire informe le Conseil qu'elle a décidé de convoquer une Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires, le mercredi 15 mai 2019, à 10 heures, à Epinal, en vue de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapports du Directoire, du Conseil sur le gouvernement d'entreprise et rapport des Commissaires aux Comptes au titre de l'exercice 2018,
- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018,
- Affectation du résultat,
- Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées aux articles L. 225-86 et suivants du Code de commerce,
- Avis consultatif sur l'enveloppe de rémunération versée en 2018 aux personnes visées à l'article L 511-71 du Code monétaire et financier,
- Ratification de la cooptation d'un membre du Conseil de Surveillance,
- Nomination d'un membre du Conseil de Surveillance,
- Pouvoirs.

La Présidente propose les résolutions ci-après qui seront soumises au vote des actionnaires :

Première Résolution : Approbation des comptes

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance des rapports du Directoire, du Conseil de Surveillance et du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes sociaux, approuve les opérations qui y sont retracées, le bilan arrêté au 31 décembre 2018 et le compte de résultat de l'exercice 2018.

L'Assemblée Générale prend acte que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge des dépenses non déductibles du résultat fiscal, visées à l'article 39-4 du Code Général des Impôts, à hauteur de 7 583 euros, entraînant une imposition supplémentaire de 2 611 euros.

L'Assemblée Générale arrête le résultat net après impôts à 10 065 573,30 €.

Deuxième Résolution : Affectation du résultat

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires et sous réserve de l'adoption de la première résolution, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice de la manière suivante :

	Montants eu euros
Bénéfice de l'exercice 2018	10 065 573,30
Report à nouveau	5 372 319,29
Bénéfice distribuable	15 437 892,59
Répartition	
Dividende	0
Réserve légale	0,00
Réserve générale	0,00
Report à nouveau	15 437 892,59
Total	15 437 892,59

La réserve ordinaire est maintenue à 48 627 256,67 €.

La réserve légale est maintenue à 1 409 910 €, représentant 10 % du capital social. Elle est intégralement dotée.

Il n'y aura pas de paiement de dividende, l'ensemble du bénéfice de l'exercice 2018 est porté en report à nouveau.

Les dividendes sont éligibles à l'abattement de 40 % mentionné à l'article 158-3-2° du Code Général des Impôts.

Conformément à la loi, il est rappelé que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

Exercice	Dividende net
2017	21,64 € par action
2016	31,94 € par action
2015	63,69 € par action

Troisième Résolution : Conventions visées aux articles L. 225-86 et suivants du Code de commerce

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, prend acte du rapport spécial établi par les Commissaires aux Comptes sur les conventions visées aux articles L. 225-86 et suivants du Code de commerce, statue sur ce rapport et prend acte qu'il n'y a pas de nouvelle convention à soumettre pour approbation.

Quatrième résolution : Avis consultatif sur l'enveloppe de rémunération versée en 2018 aux personnes visées à l'article L 511-71 du Code monétaire et financier

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, connaissance prise du rapport du Conseil, consultée en application de l'article L 511-73 du Code monétaire et financier, émet un avis favorable sur l'enveloppe globale de 291 K€ des rémunérations de toutes natures versées durant l'exercice 2018 aux personnes visées par ledit article.

Cinquième résolution : Ratification de la cooptation d'un membre du Conseil de Surveillance

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, ratifie le mandat de **Monsieur Jean-Louis KLEIN**, en qualité de membre du Conseil de Surveillance en remplacement de **Madame Françoise MERCADAL DELASALLES** démissionnaire, pour la durée restant à courir du mandat de cette dernière, soit à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer en 2020 sur les comptes de l'exercice 2019.

Sixième résolution : Nomination d'un membre du Conseil de Surveillance

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, décide de nommer **Madame Estelle GINESTY**, en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de 3 ans. Son mandat expirera lors de l'Assemblée Générale appelée à statuer en 2022 sur les comptes de l'exercice 2021.

Septième résolution : Pouvoirs

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée Générale, pour effectuer tous dépôts, formalités et publications relatifs aux résolutions qui précèdent.

Banque Kolb



www.banque-kolb.fr

Banque Kolb S.A. à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de EUR 14 099 103 - SIREN 825 550 098 - RCS Epinal - N° TVA FR 37 825 550 098
Siège Social : 1 et 3 place du Général de Gaulle - BP 1-88501 Mirecourt Cedex - Siège Central : 2 place de la République - BP 50528 - 54008 Nancy Cedex