



**oney**

**RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL  
AU 30 JUIN 2020**

# Sommaire

**RAPPORT  
FINANCIER  
SEMESTRIEL  
JUN 2020**

## SOMMAIRE

Déclaration du responsable du rapport financier .....	4
Rapport de gestion sur les comptes consolidés de ONEY Bank .....	5
A. Faits marquants et activité de la période .....	6
B. Perspectives pour l'année 2020 .....	8
C. Principaux risques auxquels est soumis Oney Bank .....	8
D. Gestion des fonds propres .....	8
États financiers consolidés .....	11
A. Bilan actif consolidé .....	12
B. Bilan passif consolidé .....	13
C. Compte de résultat consolidé .....	14
D. État consolidé du résultat global .....	15
E. Tableau de flux de trésorerie .....	16
F. Tableau de passage des capitaux propres .....	17
Annexes aux états financiers consolidés .....	19
Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés .....	57

# DÉCLARATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

**AU 30 JUIN 2020**  
**EN VERTU DE L'ARTICLE 3 (2) (C)**  
**DE LA LOI TRANSPARENCE**

## NOM DU RESPONSABLE

Jean-Pierre VIBOUD, Directeur général de Oney Bank

## ATTESTATION DU RESPONSABLE

« Je déclare qu'à ma connaissance, les comptes consolidés semestriels au 30 juin 2020 sont établis conformément au corps de normes comptables applicable, donnent une image fidèle et honnête des éléments d'actif et de passif, de la situation financière et des profits ou pertes de la Société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport de gestion présente fidèlement l'évolution et les résultats de la Société, la situation de celle-ci et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation et une description des principaux risques et incertitudes auxquels elles sont confrontées. »

Fait à Croix, le 20 juillet 2020

**Jean-Pierre VIBOUD**

Directeur général  
Oney Bank

## ONEY BANK

Société Anonyme à Conseil d'Administration

Au capital de 51.286.585 euros

34 Avenue de Flandre 59170 CROIX

RCS Lille Métropole B 546 380 197

# Rapport

**DE GESTION  
SUR LES COMPTES  
CONSOLIDÉS  
SEMESTRIEL  
AU 30 JUIN 2020**

## A. FAITS MARQUANTS ET ACTIVITÉ DE LA PÉRIODE

### CRISE DU COVID-19 :

Dans le contexte de la crise du Covid-19, Oney s'est engagé au service de ses clients traversant des difficultés de trésorerie en mettant en œuvre dans chacun de ses pays les mesures de soutien à l'économie décidées par les gouvernements ou les associations professionnelles.

Oney s'est mobilisé afin d'accompagner les clients qui pourraient faire face à des difficultés résultant du développement de l'épidémie de COVID-19. De façon concrète, Oney a mis en place des reports de remboursements de crédits pour les particuliers.

Ainsi, au 30 juin 2020, 66 millions d'euros d'encours de créances ont fait l'objet de report d'échéance de manière généralisée ou individuelle.

### REFINANCEMENT :

- **Notation S&P** : Suite à l'entrée du groupe BPCE au capital d'Oney Bank, l'agence Standard & Poor's a confirmé en octobre 2019 la notation long terme du groupe Oney à BBB et relevé sa perspective à positive. La notation court terme a également été confirmée à A-2. Oney Bank est considérée par S&P comme « stratégiquement importante » au sein du groupe BPCE.
- **Gestion de la liquidité** : Suite à l'entrée du groupe BPCE au capital d'Oney Bank, l'intégralité des nouveaux financements sont apportés par le groupe BPCE. Les financements historiques d'Oney sont gérés en extinction. Oney Bank dispose d'une enveloppe de liquidité auprès du groupe BPCE lui permettant de couvrir l'ensemble de ses besoins (calculés lors de l'exercice budgétaire). Cette enveloppe pourra être augmentée, le cas échéant, pour couvrir tout besoin additionnel d'Oney.
- **Structure du refinancement** : Au 30 juin 2020, BPCE représente 90% du total du refinancement d'Oney Bank. Les financements historiques d'Oney complètent la structure de refinancement et sont gérés en extinction (dettes représentées par des titres, épargne de particuliers). Oney a remboursé le 24 juin 2020 son TLTRO II de 355 M€ refinancé par 549,4 M€ de TLTRO III souscrits par BPCE et transférés à Oney sous forme de prêts intragroupes aux conditions d'intérêts des TLTRO III.

### ACTIVITÉ ET FAITS MARQUANTS

Oney maintient le cap et voit sa stratégie confortée par les modes de consommation issus du contexte de crise sanitaire

Ces derniers mois ont été marqués par une crise sanitaire et une période de confinement qui ont conduit à une utilisation accrue de solutions d'achats et de paiement en ligne. Ce contexte vient ainsi renforcer la pertinence de la stratégie mise en place par Oney pour répondre à l'évolution des modes de consommation : digitalisation des services et accompagnement du e-commerce pour ses partenaires commerçants et ses clients.

Les offres de Oney ont en effet été particulièrement plébiscitées ces derniers mois et notamment durant la période de confinement, tant pour le « 3x 4x Oney » que pour ses offres de crédits longs on-line, jusqu'à 60 mois. Ces offres permettent aux consommateurs une plus grande souplesse dans la gestion de leurs dépenses et plus de liberté dans la réalisation de leurs projets, ce qui s'est avéré très utile durant le confinement notamment sur l'achat de produits high tech, habitat ou encore bricolage. Cette tendance est toujours observée depuis la fin du confinement.

Ainsi, au 1er semestre 2020 Oney maintient son cap et son objectif de devenir leader européen du paiement fractionné, et étend sa solution omnicanale « 3x 4x Oney » à davantage de partenaires :

- **En Italie, Oney a poursuivi son développement de l'offre « 3x 4x » avec 4 nouveaux partenariats ce semestre**, auprès de 4 industries différentes : WRS pour les accessoires

automobiles, Musical Store pour la musique et la culture, San Marco pour le mobilier d'extérieur et Conte pour l'assurance habitation.

- **En Espagne, Oney a conclu des partenariats** avec Sprinter, Kimoa, Xiaomi, Kave Home, Rodi Motor (150 points de vente physiques), Merida Bike et Honda (echo-es.es, hondaencasa.com, hondamarine.com). Un autre partenariat avec BackMarket, expert de l'équipement électronique reconditionné, permet à Oney de soutenir son engagement pour une consommation plus raisonnée, en facilitant les achats de seconde main. Oney Espagne se démarque ainsi par une croissance significative de la production malgré la fermeture des magasins physiques pendant la période de confinement.
- **Au Portugal, Oney a noué de nouveaux partenariats** avec des enseignes majeures dans des secteurs d'activités variés comme La Redoute, Hey Phones, Egitana, Lanidor et 4paper. Comme en France et en Espagne, Oney a signé au Portugal un partenariat avec le Prestataire de Services de Paiement (PSP) Adyen.
- **Enfin, en France, l'usage de la solution « 3x 4x » s'est intensifié, en ligne pendant le confinement ainsi qu'à la réouverture des magasins**, notamment pour l'achat de produits high tech, d'équipement de la maison, de santé ou encore de sport. Depuis janvier, Oney a accueilli plus de 50 nouveaux commerçants et e-commerçants tels que So Brico, Mon Lit Cabane, La Chaise Longue, Barbecue&co., Bexley, Agnès B... et étoffé son écosystème partenarial dans le domaine du paiement, riche de plus de 20 partenaires : prestataires de services et de paiement (Adyen, Dalenys, PayPlug, Limonetik ...) ou encore de modules e-commerce (PrestaShop, Magento, Shopify, ...). Une expertise qui a permis d'accompagner ses partenaires durant le confinement dans la mise en œuvre de leurs nouveaux parcours d'achat (drive, click and collect, ...).

Par ailleurs, l'offre de Crédit long on-line séduit de plus en plus. C'est le cas du Groupe Optic 2000 (Optic 2000, Lissac, Audio 2000) qui déploie progressivement à la fois des solutions de paiement fractionné et de financement long one-line depuis juin.

## RÉSULTATS ET CHIFFRES CLÉS DU GROUPE :

Les chiffres clés de ONEY BANK au 30 juin 2020 sont :

- Un Produit Net Bancaire de 224,0 millions d'euros, en hausse de 3,0 % par rapport à juin 2019 (217,5 millions d'euros).
- Un coût du risque à 48,4 millions d'euros en juin 2020, en hausse de 30,9% par rapport au 30 juin 2019 (37,0 millions d'euros).
- Un résultat net de 24,5 millions d'euros, en repli de 4,0% par rapport au 30 juin 2019 (25,5 millions d'euros).
- Un montant d'encours bruts global par la banque de 2,7 milliards d'euros, en baisse de 8,6% par rapport à juin 2019.
- Une baisse de recrutement net de 214 000 clients dans les 11 pays où la Banque est implantée (France, Portugal, Espagne, Pologne, Italie, Hongrie, Russie, Malte, Roumanie, Ukraine et Belgique), portant ainsi leur nombre à 7,5 millions.

## ÉVÉNEMENTS POST-CLÔTURE :

Il n'existe aucun événement postérieur à la clôture susceptible d'avoir un impact significatif sur les états financiers consolidés du 30 juin 2020.

## B. PERSPECTIVES POUR LE 2<sup>ÈME</sup> SEMESTRE 2020

Le second semestre 2020 continuera d'être marquée par le déploiement des nouveaux parcours clients et la poursuite du développement tant en France qu'en Europe du paiement fractionné ; Ce dernier devant être le principal vecteur de croissance de l'activité. Par ailleurs, dans les pays d'Europe Centrale, Oney devrait gagner en autonomie et promouvoir un développement créateur de valeur à l'image de ce qui a été fait en Pologne avec Smartney.

Pour soutenir ces initiatives mais aussi afin de doter la banque des briques nécessaires à la création d'une banque digitale de proximité, un ambitieux plan projet sera conduit.

Enfin, les synergies issues du partenariat BPCE seront amplifiées.

## C. PRINCIPAUX RISQUES AUXQUELS EST SOUMIS ONEY BANK

### EXPOSITION AUX RISQUES DE LIQUIDITÉ :

Afin de limiter son risque de liquidité, Oney Bank s'appuie sur le financement de son actionnaire majoritaire, le groupe BPCE, qui fournit à Oney l'ensemble des liquidités nécessaires au financement de son activité.

Oney Bank constitue par ailleurs une réserve d'actifs liquides de haute qualité (HQLA) lui permettant de faire face à ses sorties nettes de trésorerie à 30 jours dans un scénario stressé. Depuis le 1er janvier 2018, conformément à la réglementation en vigueur, un minimum de couverture de 100% des sorties nettes de trésorerie à 30 jours est respecté.

### EXPOSITION AU RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT :

La politique financière de Oney Bank SA vise à protéger ses fonds propres et ses revenus (actuels et futurs) contre les évolutions défavorables des taux d'intérêt. L'exposition au risque de taux est mesurée à la fois en termes de marge nette d'intérêt et de valeur économique.

### EXPOSITION AU RISQUE DE CRÉDIT :

Oney dispose de processus d'octroi et de gestion des risques performants qui permettent une maîtrise du risque de crédit sur une longue période. Néanmoins, le risque de crédit subit une pression à la hausse depuis 2019. La crise sanitaire a affecté notre production et créé des tensions sur le risque, notamment au Portugal, en Espagne et dans une moindre mesure en Russie et en Pologne.

## D. GESTION DES FONDS PROPRES

Conformément à la réglementation prudentielle bancaire qui transpose en droits français les directives européennes « adéquation des fonds propres des entreprises d'investissement et des établissements de crédit », Oney Bank est soumise au respect du ratio de solvabilité et des ratios relatifs à la liquidité, la division des risques ou les équilibres de bilan.

La gestion des fonds propres de Oney Bank est conduite de façon à respecter les niveaux de fonds propres prudentiels exigés par la réglementation européenne afin de couvrir les risques pondérés au titre des risques de crédit, des risques opérationnels et des risques de marché. Afin de s'assurer du respect de son ratio de solvabilité, Oney Bank projette une fois l'an ses capitaux propres au moment de l'établissement du plan de façon globale, et effectue un suivi de manière plus périodique à chaque arrêté trimestriel.

Depuis 2014, le montant des fonds propres est basé sur la réglementation Bâle III.

L'arrêté du 26 juin 2013 transpose dans la réglementation française le dispositif européen CRD (Capital Requirements Directive) (575/2013 et 2013/36/UE). Le texte définit les « exigences de fonds propres applicables aux établissements de crédit et aux entreprises d'investissement » et les modalités de calcul du ratio de solvabilité à compter du 1er janvier 2014.

Conformément à ces dispositions, Oney Bank intègre depuis 2014, dans la gestion des fonds propres et des risques, les impacts liés au passage à la nouvelle directive européenne CRD.

Les fonds propres sont répartis en deux catégories :

- Les fonds propres de catégorie 1 « Tier 1 » composés en deux parties :
  - les fonds propres de base (Common Equity Tier 1 « CET 1 ») : correspondent aux capitaux propres part du groupe et retraités notamment des gains et pertes latents,
  - les fonds propres additionnels (Additional Tier 1 « AT1 ») : correspondent aux instruments de dette perpétuelle,
- Les fonds propres de catégorie 2 « Tier 2 » : correspondent aux dettes subordonnées.

NIVEAU DES FONDS PROPRES PRUDENTIELS CALCULÉS CONFORMÉMENT  
À LA RÉGLEMENTATION :

En millions d'euros	30/06/2020	31/12/2019
Capitaux propres consolidés, part du groupe	473,7	450,2
Dividendes distribuables	0	-30,0
Réserves de cash flow hedge	0	0
Immobilisations incorporelles et écart d'acquisition	-58,2	-54,2
Impôts différés liés aux pertes fiscales	-3,5	-3,1
Franchise et autres ajustements	-39,7	-33,2
<b>FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 1 (Tier 1)</b>	<b>372,3</b>	<b>329,7</b>
Dettes subordonnées	33,0	33,0
Excédents IRBA et autres ajustements	6,7	7,3
<b>FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 2 (Tier 2)</b>	<b>39,7</b>	<b>40,3</b>

Le montant des fonds propres réglementaires à fin juin 2020 est de 411,9 M€, contre 370,0 M€ en décembre 2019.

En 2020 comme en 2019, Oney Bank a répondu à ces exigences réglementaires.

## RATIOS CONSOLIDÉS

	BÂLE 3 JUN 2020	BÂLE 3 DÉCEMBRE 2019	BÂLE 3 DÉCEMBRE 2018	BÂLE 3 DÉCEMBRE 2017
Ratio/Tier 1	12,4%	10,5%	15,9%	17,0%
Ratio/Tier 2	1,3%	1,3%	0,2%	0,0%
Ratio de solvabilité bâlois	13,8%	11,8%	16,1%	17,0%
Ratio LCR	135,6%	143,0%	143,0%	100,5%

*Le ratio de solvabilité s'élève à 13,8 % en 2020 ne tient pas compte de projection de dividendes.*

Le Conseil d'Administration

**États**  
**FINANCIERS**  
**CONSOLIDÉS**  
**AU 30 JUIN 2020**

## A. BILAN ACTIF CONSOLIDÉ

ACTIF (en K€)	IFRS-EU 30/06/2020		IFRS-EU 31/12/2019	
Caisse, banques centrales		340 479		418 067
Actifs financiers à la juste valeur par résultat		14 013		6 913
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	0			
Autres actifs financiers à la juste valeur par le résultat	14 013		6 913	
Actifs financiers disponibles à la vente				
Instruments dérivés de couvertures		0		0
Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres		1 737		1 737
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	0		0	
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	1 737		1 737	
Actifs financiers comptabilisés au coût amorti		2 547 682		2 777 716
Titres de dettes	0		0	
Prêts et créances - Établissements de Crédit	266 548		232 563	
Prêts et créances - Clientèle	2 281 134		2 545 153	
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance		0		0
Titres mis en équivalence		4 083		4 252
Immobilisations corporelles		45 145		44 831
Immobilisations incorporelles		27 341		23 455
Goodwill		31 478		31 478
Actifs d'impôts différés		46 793		42 347
Actifs d'impôts courants		1 036		1 701
Autres actifs et comptes de régularisation		339 643		360 151
Capital souscrit non versé		0		0
Actifs non courants et groupes destinés à être cédés classés comme détenus en vue de la vente (IFRS 5 en cours)				
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>3 399 430</b>		<b>3 712 649</b>

HORS BILAN	30/06/2020		31/12/2019	
ENGAGEMENTS DONNÉS		6 488 728		6 597 365
Engagements de financement		6 488 575		6 597 095
en faveur d'établissements de crédit				
en faveur de la clientèle	6 488 575		6 597 095	
Engagements de garantie		153		270
en faveur d'établissements de crédit	153		153	
en faveur de la clientèle	0		117	

## B. BILAN PASSIF CONSOLIDÉ

PASSIF (en K€)	IFRS-EU 30/06/2020		IFRS-EU 31/12/2019	
Banques centrales		0		0
Passifs financiers à la juste valeur par résultat		0		0
Instruments dérivés de couverture		0		0
Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti		2 649 119		2 964 928
Dettes envers les établissements de crédit	2 378 820		2 329 667	
Dettes envers la clientèle	17 612		67 094	
Dettes représentées par un titre	211 084		528 006	
Dettes subordonnées	33 014		33 016	
Dettes de loyer - IFRS 16	8 589		7 145	
Provisions		10 587		10 396
Provisions techniques des contrats d'assurance		64 825		59 895
Provisions Techniques	64 825		59 895	
Dettes envers les réassureurs	0		0	
Passifs d'impôt courant		16 287		10 965
Passifs d'impôts différés		59		94
Comptes de régularisation et passifs divers		184 153		214 701
<b>Total Passif</b>		<b>2 925 030</b>		<b>3 260 979</b>
<b>CAPITAUX PROPRES (en K€)</b>				
Capitaux propres part du Groupe		473 723		450 170
Capital souscrit et prime d'émission	112 145		112 145	
- Capital souscrit	51 287		51 287	
- Prime d'émission	60 859		60 859	
Autres capitaux propres				
Réserves de réévaluation	0		0	
Réserves	336 509		293 979	
Résultat de la période	25 069		44 047	
Intérêts minoritaires		678		1 500
<b>Total capitaux propres</b>		<b>474 401</b>		<b>451 670</b>
<b>TOTAL DES PASSIF, CAPITAUX PROPRES</b>		<b>3 399 430</b>		<b>3 712 649</b>
<b>HORS BILAN</b>				
<b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>		<b>6 467</b>		<b>71 514</b>
Engagements de financement		2 859		65 907
reçus d'établissements de crédit	2 000		65 000	
reçus de la clientèle	859		907	
Engagements de garantie		3 327		5 327
reçus d'établissements de crédit	3 327		5 327	
reçus de la clientèle	0		0	
Engagements sur les titres		281		281
titres à recevoir	281		281	

## C. COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS ET OPÉRATIONNELS (en K€)	IFRS-EU 30/06/2020		IFRS-EU 31/12/2019		IFRS-EU 30/06/2019	
Intérêts et produits assimilés		126 597		248 870		121 279
Dont intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	3 274		1 140		157	
Dont intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	123 164		247 334		120 969	
Dont intérêts et produits assimilés sur obligations et autres titres de dettes	159		396		152	
Intérêts et charges assimilés		3 325		11 093		6 455
Dont intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	2 977		4 600		2 260	
Dont intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	198		5 179		3 139	
Dont intérêts et charges assimilées sur obligations et autres titres de dettes	150		1 314		1 056	
Marge nette d'intérêts		123 272		237 777		114 824
Commissions (produits)	50 857		117 885		59 028	
Commissions (charges)	17 519		25 251		13 242	
Marge sur commissions		33 338		92 633		45 785
Gains ou pertes nets sur actifs financiers à la juste valeur par résultat		7 099		4 327		2 541
Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (Dividendes)		27		34		11
Gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti		0		0		0
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat		0		-4 348		-2 219
Gains sur instruments financiers	0		2 129		167	
Pertes sur instruments financiers	0		6 477		2 386	
Écarts nets de change		-116		-56		4
Produits des autres activités		73 483		141 764		68 454
Charges des autres activités		13 095		24 465		11 907
<b>PRODUIT NET BANCAIRE (en K€)</b>		<b>224 008</b>		<b>447 666</b>		<b>217 494</b>
Charges générales d'exploitation		135 849		299 141		144 936
Dont charges de personnel	64 909		141 005		68 234	
Dont autres frais administratifs	70 939		158 136		76 702	
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles		9 029		14 494		4 940
Dont dotations aux amortissements des immobilisations	9 109		16 657		8 175	
Dont dotations nettes de reprises pour provisions	-80		-2 163		-3 236	
Dont dotations nettes de reprises pour dépréciation	0		0		0	
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>		<b>79 130</b>		<b>134 031</b>		<b>67 619</b>
Coût du risque		48 394		79 240		36 984
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>30 736</b>		<b>54 791</b>		<b>30 635</b>
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence		-117		777		446
Gains ou pertes sur actifs immobilisés		19		13		9
Variation de valeur des écarts d'acquisition		0		0		0

	IFRS-EU 30/06/2020		IFRS-EU 31/12/2019		IFRS-EU 30/06/2019	
<b>RÉSULTAT TOTAL DES ACTIVITÉS POURSUIVIES AVANT IMPÔT</b>		<b>30 638</b>		<b>55 581</b>		<b>31 089</b>
Charge (produit) d'impôt relative au résultat des activités poursuivies		6 159		11 646		5 602
<b>RÉSULTAT TOTAL DES ACTIVITÉS POURSUIVIES APRÈS IMPÔT</b>						
<i>Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession (IFRS 5 en cours)</i>						
<b>RÉSULTAT TOTAL</b>		<b>24 478</b>		<b>43 935</b>		<b>25 487</b>
Résultat net part du Groupe	25 069		44 047		25 494	
Intérêts des minoritaires	-591		-112		-7	
Nombre d'actions	1 465 331		1 465 331		1 449 749	
Résultat net part du Groupe par action	17,11		30,06		17,59	

## D. ÉTAT CONSOLIDÉ DU RÉSULTAT GLOBAL

(en K€)	30/06/2020			30/06/2019		
	Avant impôt	(Charge) Produit d'impôt	Net d'impôt	Avant impôt	(Charge) Produit d'impôt	Net d'impôt
<b>Résultat de la période (hors résultat des activités arrêtées ou en cours de cession)</b>	<b>30 638</b>	<b>(6 159)</b>	<b>24 478</b>	<b>31 089</b>	<b>(5 602)</b>	<b>25 487</b>
Eléments recyclables						
Écarts de change résultant des activités à l'étranger	(1 597)		(1 597)	(159)		(159)
Variation de la juste valeur des instruments financiers (Couverture de flux de trésorerie)				269	(86)	183
Autres éléments	435		435			
Eléments ultérieurement non recyclables en résultat						
Profits (pertes) actuariels des régimes à prestations définies	(319)	80	(239)	583		583
<b>Autres éléments du résultat global pour la période</b>	<b>(1 481)</b>	<b>80</b>	<b>(1 402)</b>	<b>693</b>	<b>(86)</b>	<b>607</b>
<b>Résultat global de la période</b>	<b>29 157</b>	<b>(6 080)</b>	<b>23 077</b>	<b>31 782</b>	<b>(5 688)</b>	<b>26 094</b>
Attribuable aux :						
Propriétaires de la Société mère			24 576			25 965
Intérêts minoritaires			(1 500)			129
<b>Résultat global de période</b>			<b>23 077</b>			<b>26 094</b>

## E. TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

En milliers d'euros		30/06/2020		30/06/2019	
<b>Résultat net avant impôt</b>	<b>A</b>		<b>30 638</b>		<b>31 089</b>
Elimination des éléments non monétaires :	B		24 742		-18 930
Amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles		9 109		8 175	
Dotations nettes de reprises sur encours clientèle		15 656		-23 390	
Dotations nettes de reprises sur provisions pour risques et charges		-95		-3 710	
Plus ou moins-values		-19		-9	
Résultat net des activités abandonnées					
Autres mouvements		90		2	
<b>Revenus des activités opérationnelles à l'exclusion des éléments non monétaires</b>	<b>A+B</b>		<b>55 379</b>		<b>12 159</b>
Augmentation des actifs/diminution des passifs (-)					
Diminution des actifs/augmentation des passifs (+)					
<b>Flux de trésorerie générés par l'activité opérationnelle</b>					
Prêts et avances aux clients	C	236 498		96 215	
Créances/ dettes vis à vis des établissements de crédit	C	45 356		272 563	
Créances/ dettes vis à vis de la clientèle (dont Corporate)	C	-38 363		-521 862	
Dettes représentées par un titre	C	-316 922		182 883	
Actifs et passifs financiers	C	-7 099		1 008	
Actifs et passifs non financiers	C	-3 718		37 309	
Impôts décaissés	C	-4 183		-11 541	
Autres mouvements	C	1 579		1 021	
<b>Flux nets de trésorerie liés à l'activité opérationnelle</b>	<b>D=A+B+C</b>		<b>-31 474</b>		<b>69 754</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux investissements</b>					
Flux liés aux investissements incorporels et corporels		-14 387		-6 727	
Flux liés aux investissements financiers et aux participations		0		0	
Autres mouvements		96			
Variation de périmètre		0		0	
<b>Flux nets de trésorerie liés aux investissements</b>	<b>E</b>		<b>-14 291</b>		<b>-6 727</b>
<b>Flux de trésorerie liés au financement</b>					
Dividendes versés aux actionnaires				-15 755	
Dividendes versés aux minoritaires				-808	
Augmentation de capital				0	
Autres		465		121	
<b>Flux nets de trésorerie liés au financement</b>	<b>F</b>		<b>465</b>		<b>-16 442</b>
Flux nets de trésorerie liés à l'activité opérationnelle	D		-31 474		69 754
Flux nets de trésorerie liés aux investissements	E		-14 291		-6 727
Flux nets de trésorerie liés au financement	F		465		-16 442
Effets des variations de taux de change			250		226
<b>Variation nette de trésorerie</b>			<b>-45 049</b>		<b>46 812</b>
Trésorerie et équivalent de trésorerie début de période			642 842		581 900
Trésorerie et équivalent de trésorerie fin de période			597 793		628 712
<b>Variation nette de trésorerie</b>			<b>-45 049</b>		<b>46 812</b>

## F. TABLEAU DE PASSAGE DES CAPITAUX PROPRES

En milliers d'euros	Capital et réserves							
	Part du Groupe					Intérêts minoritaires		
	Capital	Prime	Réserves	Résultat	Total	Réserves	Résultat	Total
<b>Situation au 31 décembre 2018</b>	<b>50 741</b>	<b>57 306</b>	<b>410 232</b>	<b>52 064</b>	<b>570 343</b>	<b>1 255</b>	<b>543</b>	<b>1 798</b>
Affectation du résultat de l'exercice 2018			52 064	-52 064	-	543	-543	-
Augmentation de capital et émission					-			-
Impact du Cash flow Hedge			183		183			
Réserve de conversion			-59		-59	-100		-100
Autres					-			
Plan actionnariat			60		60			
divers-Retrocession crédit IS								
divers-Première application IFRS 9								
divers-Dividendes Auchan			-15 755		-15 755			
divers-Géfirus					-			
divers-PUT sur mino Hongrie			615		615	708		708
divers-Dividendes Hongrie						-808		-808
divers-Dividendes Pologne					-			
divers-Ecart actuariel IFC					-			
divers-Titres disponibles à la vente					-			
divers-Autres			348		348	236		236
Résultat net au 30 juin 2019				25 494	25 494		-7	-7
<b>Situation au 30 juin 2019</b>	<b>50 741</b>	<b>57 306</b>	<b>447 687</b>	<b>25 494</b>	<b>581 228</b>	<b>1 835</b>	<b>-7</b>	<b>1 828</b>
Affectation du résultat de l'exercice 2018								
Augmentation de capital et émission	545	3 553	328		4 426			-
Impact du Cash flow Hedge			630		630			-
Réserve de conversion			-72		-72	-23		-23
Autres					-			-
Plans d'actionnariat			7 040		7 040			-
Retrocession crédit IS			-		-			-
divers-Impact de l'application IFRS 9			-		-	-		-
divers-Dividendes Auchan			-161 787		-161 787			-
Divers-Pologne					-			-
divers-PUT sur mino Hongrie			-127		-127	-179		-179
divers-Dividendes Hongrie					-			-
divers-Dividendes Pologne					-			-
divers-Ecart actuariel IFC			318		318			-
divers-Instruments de dettes JV par OCI non recyclables					-			-
divers-Autres			-39		-39	-21		-21
Résultat net au 31 décembre 2019				18 553	18 553		-105	-105
<b>Situation au 31 décembre 2019</b>	<b>51 287</b>	<b>60 859</b>	<b>293 979</b>	<b>44 047</b>	<b>450 170</b>	<b>1 611</b>	<b>-112</b>	<b>1 500</b>

Situation au 31 décembre 2019	51 287	60 859	293 979	44 047	450 170	1 611	-112	1 500
Affectation du résultat de l'exercice 2019								
Augmentation de capital et émission			44 047	-44 047		-112	112	
Impact du Cash flow Hedge								
Réserve de conversion			-2 100		-2 100	502		502
Autres								
Plans d'actionnariat								
Rétrocession crédit IS								
divers-Impact de l'application IFRS 9			-1 582		-1 582			
divers-Dividendes Auchan								
Divers-Pologne								
divers-PUT sur mino Hongrie			1 340		1 340	-106		-106
divers-Dividendes Hongrie								
divers-Dividendes Pologne								
divers-Ecart actuariel IFC			-239		-239			
divers-Instruments de dettes JV par OCI non recyclables								
divers-Autres			1 064		1 064	-629		-629
Résultat net au 30 juin 2020				25 069	25 069		-591	-591
<b>Situation au 30 juin 2020</b>	<b>51 287</b>	<b>60 859</b>	<b>336 509</b>	<b>25 069</b>	<b>473 723</b>	<b>1 268</b>	<b>-591</b>	<b>678</b>

# Annexes

## AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS DU PREMIER SEMESTRE 2020

(CHIFFRES EN MILLIERS D'EUROS - K€  
OU EN MILLIONS D'EUROS - M€)

Note 1 : Description synthétique du groupe .....	21
Note 2 : Faits marquants et principales variations de périmètre .....	21
Note 3 : Règles et méthodes.....	22
Note 4 : Saisonnalité de l'activité .....	29
Note 5 : Eléments inhabituels.....	29
Note 6 : Caisses, banques centrales .....	29
Note 7 : Instruments dérivés.....	29
Note 8 : Prêts et créances sur les établissements de crédit .....	30
Note 9 : Prêts et créances sur la clientèle .....	31
Note 10 : Ecarts d'acquisition .....	35
Note 11 : Impôts différés.....	35
Note 12 : Compte de régularisation et autres actifs .....	36
Note 13 : Passifs financiers évalués au coût amorti.....	36
Note 14 : Provisions pour risques et charges .....	37
Note 15 : Provisions techniques des assureurs et dettes auprès des réassureurs .....	37
Note 16 : Autres passifs et comptes de régularisation.....	38
Note 17 : Capitaux propres - Part du Groupe.....	38
Note 18 : Intérêts minoritaires.....	42
Note 19 : Engagements hors bilan .....	42
Note 20 : Produits et charges d'intérêts.....	43
Note 21 : Produits et charges de commissions.....	43
Note 22 : Autres produits et charges d'exploitation bancaire .....	44
Note 23 : Frais de personnel .....	44
Note 24 : Autres frais administratifs .....	44
Note 25 : Coût du risque.....	45
Note 26 : Impôt sur les sociétés .....	45
Note 27 : Divers .....	46
Note 28 : Information sectorielle .....	46
Note 29 : Juste valeur.....	47
Note 30 : Exposition et gestion des risques.....	49
Note 31 : Transactions avec les parties liées .....	55
Note 32 : Documents accessibles au public .....	56

## NOTE 1 :

### DESCRIPTION SYNTHÉTIQUE DU GROUPE

Oney Bank S.A., immatriculée sous le numéro 546 380 197 00105, est une société anonyme à Conseil d'Administration domiciliée en France au 34, avenue de Flandre à Croix (59170).

Elle est spécialisée dans toutes opérations de banque et opérations connexes à l'activité bancaire y compris la réception et la transmission d'ordres pour le compte de tiers, le courtage en assurance et la représentation de toutes les compagnies d'assurance.

Elle est détenue à 50,1% par BPCE et 49,9 % par Auchan Holding, société anonyme à Conseil d'Administration dont le siège est au 34, avenue de Flandres à Croix (59170).

## NOTE 2 :

### FAITS MARQUANTS ET PRINCIPALES VARIATIONS DE PÉRIMÈTRE

#### FAITS MARQUANTS :

- **Crise du COVID-19 :**

Dans le contexte de la crise du Covid-19, Oney s'est engagé au service de ses clients traversant des difficultés de trésorerie en mettant en œuvre dans chacun de ses pays les mesures de soutien à l'économie décidées par les gouvernements ou les associations professionnelles.

Oney s'est mobilisé afin d'accompagner les clients qui pourraient faire face à des difficultés résultant du développement de l'épidémie de COVID-19. De façon concrète, Oney a mis en place des reports de remboursements de crédits pour les particuliers.

- **Notation S&P :**

Suite à l'entrée du groupe BPCE au capital d'Oney Bank, l'agence Standard & Poor's a confirmé en octobre 2019 la notation long terme du groupe Oney à BBB et relevé sa perspective à positive. La notation court terme a également été confirmée à A-2. Oney Bank est considérée par S&P comme « stratégiquement importante » au sein du groupe BPCE

#### VARIATION DE PÉRIMÈTRE :

- **Entrées de périmètre/Constitution de nouvelles sociétés :**

Aucune entrée de périmètre au premier semestre 2020

- **Variation de pourcentage d'intérêt :**

A la suite du changement de contrôle du capital d'Oney Bank intervenu en 2019, Magyar Cetelem a exercé son option de vente sur les 40% détenus dans la filiale ONEY Hongrie. L'opération de transfert des titres a été validée le 25 juin 2020. Oney Bank détient désormais 100% des filiales hongroises.

- **Sorties de périmètre :**

Aucune sortie de périmètre sur le premier semestre 2020.

#### ÉVÉNEMENTS POST CLÔTURE :

Il n'existe aucun événement postérieur à la clôture susceptible d'avoir un impact significatif sur les états financiers consolidés semestriels au 30 juin 2020.

## ARRÊTÉ DES COMPTES :

Les états financiers consolidés semestriels résumés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 20 juillet 2020.

## NOTE 3 : RÈGLES ET MÉTHODES

### 3.1 DÉCLARATION DE CONFORMITÉ

Les comptes consolidés intermédiaires résumés du groupe Oney au 30 juin 2020 ont été établis conformément aux normes comptables internationales IAS / IFRS publiées par l'IASB et aux interprétations IFRIC telles qu'adoptées par l'Union européenne (version dite « carve out » utilisant donc certaines dérogations dans l'application de la norme IAS 39 pour la comptabilité de macro-couverture).

Les normes et interprétations utilisées pour la préparation des comptes consolidés semestriels résumés sont identiques à celles utilisées par le groupe Oney pour l'élaboration des comptes consolidés au 31 décembre 2019, à l'exception des normes d'application obligatoire au 1er janvier 2020, établis, en application du règlement CE n° 1606/2002, conformément aux normes IAS/IFRS et aux interprétations IFRIC telles qu'adoptées par l'Union européenne (version dite « carve out » utilisant donc certaines dérogations dans l'application de la norme IAS 39 pour la comptabilité de macro-couverture).

Ce règlement a été complété, notamment par le règlement du 29 septembre 2003 (CE n°1725/2003) portant sur l'application des normes comptables internationales, et par le règlement du 19 novembre 2004 (CE n°2086/2004) permettant l'adoption de la norme 39 dans un format amendé.

Les nouvelles normes, amendements et interprétations (outre les améliorations annuelles 2010-2012 et 2012-2014 des normes) d'application obligatoire à partir des exercices ouverts au 1er janvier 2020 sont :

- **Norme IFRS 16**

La norme IFRS 16 « Contrats de location » remplaçant la norme IAS 17 « Contrats de location » et ses interprétations est applicable depuis le 1er janvier 2019.

Lors de la réunion du 26 novembre 2019, le Comité d'interprétation des normes comptables IFRS (IFRS IC) a apporté des précisions sur l'application d'IFRS 16 relatives aux modalités d'appréciation de la durée exécutoire à retenir pour les contrats de location. Des travaux sont en cours pour analyser leurs effets. Ils pourraient amener le groupe à revoir sa déclinaison des principes comptables tel qu'appliqués au 31 décembre 2019, notamment pour la détermination de la durée des contrats de location représentés par les baux commerciaux de droit français. L'IASB a publié l'amendement Covid 19 IFRS16 le 28 mai 2020.

Les normes, amendements aux normes existantes et interprétations adoptés par l'Union européenne mais dont l'application n'est pas obligatoire au 1er janvier 2020 n'ont pas été anticipés.

Par ailleurs, les états financiers présentés ne tiennent pas compte des nouvelles normes, révisions de normes existantes et interprétations publiées par l'IASB mais non adoptées par l'Union européenne à la date de clôture des états financiers.

NORMES, AMENDEMENTS OU INTERPRÉTATIONS NON ADOPTÉES	SYNTHÈSE DE LA NORME	IMPACT SUR LE GROUPE
IFRS 17 Contrats d'assurance	<p>La norme IFRS 17 « Contrats d'assurance » a été publiée par l'IASB le 18 mai 2017 remplacera la norme IFRS 4 « Contrats d'assurance ».</p> <p>Initialement applicable au 1er janvier 2021 avec un comparatif au 1er janvier 2020, cette norme ne devrait entrer en vigueur qu'à compter du 1er janvier 2023.</p> <p>En effet, lors de sa réunion du 17 mars 2020, l'IASB a décidé de reporter de deux ans son application, des clarifications restant à apporter sur des points structurants de la norme. Il a également été décidé d'aligner l'échéance de l'exemption temporaire de la norme IFRS 9 pour les assureurs afin de coïncider avec l'application d'IFRS 17 au 1er janvier 2023. Un amendement apporte des améliorations pour la mise en application d'IFRS 17.</p> <p>La norme IFRS 17 pose les principes de reconnaissance, d'évaluation, de présentation et d'informations à fournir relatifs aux contrats d'assurance et aux contrats d'investissement avec participation discrétionnaire dans le champ d'application de la norme.</p> <p>Aujourd'hui valorisée au coût historique, les obligations aux contrats devront être comptabilisées à la valeur actuelle, en application de la norme IFRS 17. Pour cela, les contrats d'assurance seront valorisés en fonction des flux de trésorerie qu'ils vont générer dans le futur, en incluant une marge de risques afin de prendre en compte l'incertitude relative à ces flux. D'autre part, la norme IFRS 17 introduit la notion de marge de service contractuelle. Celle-ci représente le bénéfice non acquis par l'assureur et sera libérée au fil du temps, en fonction du service rendu par l'assureur à l'assuré. La norme demande un niveau de granularité des calculs plus détaillé qu'auparavant puisqu'elle requiert des estimations par groupe de contrats.</p> <p>Ces changements comptables pourraient modifier le profil du résultat de l'assurance (en particulier celui de l'assurance vie) et introduire également plus de volatilité dans le résultat.</p>	<p>Le groupe Oney a rejoint le groupe des entités d'assurance du Groupe BPCE. Elles se sont dotées de structures projet à la hauteur des changements induits par la norme et poursuivent les travaux de préparation : instruction et documentation des choix normatifs, modélisation, adaptation des systèmes et des organisations, production des comptes et stratégie de bascule, communication financière et conduite du changement.</p>

### 3.2 COMPARABILITÉ ET CHANGEMENT DE MÉTHODE

- **Comparabilité :**

Les méthodes comptables appliquées par le Groupe Oney dans les états financiers consolidés semestriels sont identiques à celles utilisées dans les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2019 à l'exception des dispositions spécifiques pour l'établissement des états financiers intermédiaires et des nouvelles normes d'application obligatoire.

Les états financiers consolidés semestriels résumés du Groupe Oney doivent être lus conjointement avec les états financiers consolidés du 31 décembre 2019, qui reprennent notamment la totalité des méthodes comptables appliquées à l'exception des nouvelles normes d'application obligatoire à compter du 1er janvier 2020 qui sont présentées au paragraphe 3.1.

- **Changement de méthode :**

Aucun changement de méthode comptable n'est intervenu depuis le 1er janvier 2020 applicable au Groupe Oney.

### 3.3 PARTICULARITÉS PROPRES À L'ÉTABLISSEMENT DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS SEMESTRIELS RÉSUMÉS

Avantages au personnel : Sauf événement particulier sur la période, il n'est procédé à aucune évaluation actuarielle pour l'élaboration des états financiers consolidés semestriels résumés.

### 3.4 RECOURS À DES ESTIMATIONS

L'établissement des états financiers selon les normes IFRS nécessite d'effectuer des estimations et de formuler des hypothèses qui peuvent affecter la valeur comptable de certains éléments d'actifs et de passifs, de produits et de charges ainsi que les informations données dans les notes annexes. Les valeurs réelles peuvent être différentes des valeurs estimées.

Pour les états financiers consolidés du Groupe Oney, les estimations comptables qui nécessitent la formulation d'hypothèses sont utilisées principalement pour les évaluations suivantes :

- **Dépréciations des créances :**

La valeur du poste « Prêts et créances à la clientèle » est ajustée par une dépréciation dès la date de comptabilisation initiale des créances.

Cette dépréciation, calculée sur des ensembles homogènes de créances et sur une base actualisée, est estimée en fonction d'un certain nombre de données et d'hypothèses (nombre d'impayés, taux de récupération historiquement constatés, situation des créances dans le processus de recouvrement, taux de perte, performances des organismes de contentieux externes, etc), et d'informations prospectives.

Les dépréciations enregistrées sont le reflet des meilleures estimations de la Direction à la date de clôture des flux futurs de ces créances.

Le Groupe Oney applique le nouveau modèle de dépréciation requis par la norme IFRS 9.

La norme IFRS 9 substitue au modèle de pertes avérées d'IAS 39 un modèle unique de dépréciation prospectif fondé sur les pertes attendues. Ce nouveau modèle s'applique aux prêts, engagements hors bilan et aux titres de dettes comptabilisés à la juste valeur par OCI.

Conformément à la norme, le groupe Oney classe les actifs en 3 phases (« stage ») : les actifs performants, les actifs sous-performants et les actifs non-performants.

- Un actif performant (Stage 1) correspond à un actif dont le risque de crédit ne s'est pas dégradé de manière significative. Le montant de la dépréciation est basé sur les pertes attendues à 12 mois.
- Le passage d'un actif performant à sous-performant (stage 2) se justifie par une dégradation significative de la qualité de crédit depuis son entrée au bilan. Le Groupe Oney a défini cette dégradation par une situation d'impayé de moins de 90 jours en cours ou ayant eu lieu dans les mois précédents. Un retour dans la catégorie d'actif performant s'effectue lorsque la probabilité de défaillance repasse sous un certain niveau de la probabilité de défaillance à l'origine, ce qui se traduit par une période d'observation plus stricte.  
Oney justifie l'utilisation de ce critère de dégradation du risque par le poids très significatif de l'impayé dans les scores de gestion et l'absence d'une notation bâloise à l'ensemble des entités du groupe.
- Le classement en actif non-performant (stage 3) se justifie par la défaillance de l'actif. La notion de défaillance chez Oney reprend au moins l'un des 3 motifs suivants : existence d'un ou plusieurs impayés depuis trois mois au moins, existence d'une procédure contentieuse, situation présentant des caractéristiques qu'indépendamment de l'existence de tout impayé on peut conclure à l'existence d'un risque avéré (par exemple : les encours restructurés avec application d'une décote en France sur laquelle un complément de provision est comptabilisé).

La perte attendue est évaluée selon le modèle suivant : le couple PD/EAD (Probabilité de Défaillance/Exposition au moment de la Défaillance) par la LGD (Perte en cas de Défaillance).

La perte attendue de l'actif sera basée sur une PD calculée sur 12 mois pour les actifs performants et sur la durée de vie totale pour les actifs sous-performants. La détermination des PD/EAD à vie est effectuée grâce à des matrices de vieillissement basées sur les PD/EAD à 12 mois. L'utilisation du plafond disponible par le client est également prise en compte dans les calculs d'ECL.

Le dispositif de provisionnement, basé sur une PD et une LGD, converge vers le modèle avancé bâlois mais conserve de fortes spécificités, comme la prise en compte de l'amortissement dans l'EAD, l'utilisation d'un taux du contrat comme taux d'actualisation, le calcul d'une PD à vie pour les actifs sous-performants, l'absence de marges de prudence, et la prise en compte de données prospectives (« Forward-Looking ») pour apprécier le défaut.

La méthodologie de Forward-Looking à destination des pays du Groupe, regroupant les différents facteurs de risques à évaluer et la mise en place de scénarios pour tenir compte d'éléments prospectifs externes (macro-économique) et/ou internes (stratégie d'entreprise).

En France, la méthodologie comprend une composante qui intègre une variation de la probabilité du défaut à venir dans le taux de provision. Cette composante est construite selon la volatilité et l'évolution observée des probabilités de défaut sur les 5 dernières années. Cette méthode a été retenue en France en l'absence de corrélation convaincante avec des éléments macro-économiques.

En Espagne et au Portugal, ces pays s'appuient sur la corrélation entre des données macroéconomiques (taux de chômage, taux Euribor, fichier positif de la banque du pays, etc) et les pertes de crédit attendues.

La gouvernance relative à IFRS 9 décrit le cadre général des différents contrôles et le suivi des pertes de crédit attendues. Les fonctions les plus importantes de la gouvernance portent sur la qualité et la disponibilité des données, les méthodologies et la gestion de la modélisation, les processus de contrôles internes. La gouvernance s'assure que l'entreprise a une vision claire

du risque, par l'établissement de reportings contenant des indicateurs clés de performance de l'estimation des pertes de crédits attendues. Les reportings sont utilisés pour expliquer ou ajuster le calibrage du modèle de provisionnement selon des niveaux d'alertes et les mesures correctrices décrites.

L'estimation définitive de l'impact a été constatée lors de la transition effective de la nouvelle norme au 1er janvier 2018.

#### **Incidence de la crise sanitaire sur les comptes :**

Le groupe s'est appuyé sur les différents communiqués publiés par l'ESMA, l'EBA, la BCE et l'IASB pour sa déclinaison des principes comptables applicables dans le contexte de la crise du covid-19, en particulier du modèle de provisionnement.

Oney a ainsi défini le traitement des moratoires concernant le classement des encours selon la nature du moratoire et l'adaptation du niveau de provisionnement.

- En France, Oney a proposé à ses clients des pauses paiements. Les encours issus des pauses paiements contractuelles sont maintenus en stage d'origine. Les encours issus des pauses paiements non contractuelles sont déclassés en stage 2 ou stage 3.
- Au Portugal, les moratoires appliqués sont privés de manière générale selon des accords de place. Les modalités d'application sont les mêmes pour l'ensemble des clients. Les contrats sont maintenus dans les mêmes stages.
- En Espagne, Il y a eu peu de moratoires légaux. Les moratoires de place restent en stage d'origine pour ceux qui n'ont pas eu d'impayé, sinon ils sont déclassés en stage 2 ou stage 3.
- En Hongrie, les moratoires sont publics et s'appliquent à tous les clients avec maintien des encours en stage d'origine.

Le groupe prévoit la nécessité de mettre à jour les estimations actuelles et l'information prospective « Forward-looking » raisonnable, et permet également d'ajuster les résultats des modèles si ceux-ci sont jugés non adaptés.

Dans le cadre des encours en moratoire, la groupe a défini les règles de retour en stage initial après une période d'observation de minimum d'un mois.

Chaque entité met en place les règles de gouvernance énoncées par le groupe en termes de mesures, documentation et monitoring relatifs aux risques Covid-19.

- **Provisions :**

L'évaluation des provisions peut également faire l'objet d'estimations.

L'appréciation du montant de l'impact financier potentiel intègre le jugement de la Direction.

- **Provisions techniques d'assurance :**

Le calcul est basé sur les pertes attendues en utilisant des modèles et des hypothèses basées sur l'historique et les données du marché actuel.

- **Instruments financiers évalués à leur juste valeur :**

La juste valeur des instruments financiers est déterminée à l'aide de courbes de taux basées sur les taux d'intérêt du marché observés à la date d'arrêté.

- **Régimes de retraites et autres avantages sociaux futurs :**

Les calculs relatifs aux charges liées aux prestations de retraites et avantages sociaux futurs sont établis en se fondant sur des hypothèses de taux d'actualisation, de taux de rotation du person-

nel ou d'évolution des salaires et charges sociales élaborées par la direction. Si les chiffres réels diffèrent des hypothèses utilisées, la charge liée aux prestations de retraite peut augmenter ou diminuer lors des exercices futurs.

Sauf événement particulier sur la période, il n'est procédé à aucune évaluation actuarielle pour l'élaboration des états financiers consolidés semestriels résumés.

- **Constatation d'actif d'impôt différé :**

Un actif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles déductibles à condition que soit jugée probable la disponibilité future d'un bénéfice imposable sur lequel ces différences temporelles déductibles pourront être imputées. Le caractère probable est apprécié en tenant compte d'une imputation dans un délai raisonnable.

- **Écarts d'acquisition :**

Les tests de dépréciation réalisés sur les écarts d'acquisition s'appuient sur des hypothèses budgétaires à 3 ans et des paramètres (taux d'actualisation, taux de croissance à l'infini) qui nécessitent des estimations.

## FORMAT DE PRÉSENTATION DES ÉTATS FINANCIERS

Le groupe Oney utilise les formats des documents de synthèse (Bilan, Compte de résultat, Etat du résultat global, Tableau de variation des capitaux propres, Tableau des flux de trésorerie) préconisés par la recommandation ANC n°2017-02 du 2 juin 2017.

Le Tableau des flux de trésorerie a été établi par l'analyse des flux, en partant du résultat consolidé avant impôt et en utilisant la méthode indirecte.

Par ailleurs, il a été tenu compte de l'objet social de Oney Bank SA pour déterminer le périmètre lié à l'activité opérationnelle, aux opérations d'investissement et aux opérations de financement.

Ainsi les flux liés à l'activité de crédit à la clientèle et aux dettes refinançant cette activité de crédit ont été inclus dans le périmètre lié à l'activité opérationnelle.

Enfin, la définition de la trésorerie retenue correspond à celle préconisée par la Recommandation ANC n°2017-02, à savoir : Caisses, banques centrales (actif et passif), comptes (actif et passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit tels qu'ils apparaissent au bilan consolidé du groupe Oney des exercices considérés.

## 3.5 PÉRIMÈTRE ET MÉTHODE DE CONSOLIDATION

Les informations données dans l'annexe aux comptes consolidés sont celles qui présentent une importance significative, permettant d'avoir une juste appréciation du patrimoine, de la situation financière du groupe, des risques qu'il assume et de ses résultats.

Ces comptes consolidés regroupent les comptes de Oney Bank SA et des entités françaises ou étrangères composant le groupe Oney. Les comptes des filiales étrangères ayant été établis selon les règles comptables des pays d'origine, il a été effectué des retraitements et reclassements afin de rendre ces comptes conformes aux principes comptables IFRS du groupe Oney.

### 1) PÉRIMÈTRE

Le périmètre de consolidation comprend 24 sociétés (et une succursale au Portugal) au 30 juin 2020 :

- 23 sociétés contrôlées,
- 1 société sous influence notable.

Le périmètre de consolidation au 30 juin 2020 se présente comme suit :

FILIALES	% DE DÉTENTION DU CAPITAL	TYPE DE CONTRÔLE	% DE CONTRÔLE
ONEY Spain (Espagne)	100%	Contrôlée	100%
ONEY Italia	100%	Contrôlée	100%
ONEY MAGYAROSZAG (Hongrie)	100%	Contrôlée	100%
ONEY PSP (Hongrie)	100%	Contrôlée	100%
GEFIRUS (France)	60%	Contrôlée	100%
BA Finans (Russie)	60%	Contrôlée	100%
ONEY BANK (Russie)	60%	Contrôlée	100%
ONEY Poland (Pologne)	100%	Contrôlée	100%
ONEY Services (Pologne)	100%	Contrôlée	100%
SMARTNEY (Pologne)	100%	Contrôlée	100%
ONEY FINANCES (Roumanie)	100%	Contrôlée	100%
ONEY ACCORD Business Consulting (Chine)	49%	Influence notable	49%
ONEY Services (ex Oney Courtage - France)	100%	Contrôlée	100%
ONEY Holding Limited (Malte)	100%	Contrôlée	100%
ONEY Insurance (Malte)	100%	Contrôlée	100%
ONEY Life (Malte)	100%	Contrôlée	100%
ONEY UKRAINE (Ukraine)	100%	Contrôlée	100%
ONEY Investment (France)	100%	Contrôlée	100%
ONEY Trust (fusion de FIA-NET et Oney Tech)	100%	Contrôlée	100%
ID Expert (France)	100%	Contrôlée	100%
F N P (France) (Ex Flash'n Pay)	100%	Contrôlée	100%
Flandre Investment (France)	100%	Contrôlée	100%
ICI (France)	100%	Contrôlée	100%
Natural Security (France)	48.33%	Contrôlée	100%
STRUCTURE AD HOC	% DE DÉTENTION DU CAPITAL	TYPE DE CONTRÔLE	% DE CONTRÔLE
FCT Oneycord 1 (France)	100 %	Contrôlée	100 %

Pour rappel, une opération de titrisation avait été réalisée en date du 22 septembre 2009.

Le FCT Oneycord 1, qui devait normalement commencer à s'amortir à compter du 15 octobre 2012, avait été prolongé de 3 ans soit un début d'amortissement le 15 octobre 2015. En 2015 et en amont de cette date, Oney Bank SA a procédé à une restructuration (nouveau prospectus, nouvelle notation) du FCT Oneycord compartiment 1. La durée de vie a été prolongée jusqu'en septembre 2019.

En 2019, Oney Bank a prolongé la durée de vie du FCT pour 4 années supplémentaires.

Ce fonds est entièrement détenu par Oney Bank SA. Les créances cédées ont pour origine les crédits revolving. Le compartiment est rechargé tout au long de sa vie par de nouvelles créances éligibles ainsi que par les tirages réalisés sur les créances déjà titrisées. Le FCT Oneycord 1 est contrôlé.

Pour plus de détails sur cette opération de titrisation et sur l'indication de la valeur comptable des

actifs concernés et des passifs associés, il est possible de se reporter à la note 7.7 Actifs transférés non décomptabilisés ou décomptabilisés avec implication continue.

## NOTE 4 :

### SAISONNALITÉ DE L'ACTIVITÉ

Les activités du Groupe ne présentent pas de caractère saisonnier ou cyclique, les résultats du premier semestre ne sont donc pas influencés par ces facteurs.

## NOTE 5 :

### ÉLÉMENTS INHABITUELS

Aucun élément inhabituel n'affecte les états financiers du 30 juin 2020.

## NOTE 6 :

### CAISSE, BANQUES CENTRALES

(en milliers d'euros)	30/06/2020	31/12/2019	Variation
Banque	328 936	405 289	-76 353
Distributeurs de billets – Espaces financiers	10 144	11 797	-1 653
Autres	1 399	981	418
<b>TOTAL</b>	<b>340 479</b>	<b>418 067</b>	<b>-77 588</b>

## NOTE 7 :

### INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 juin 2020, Oney n'a plus d'instruments dérivés en portefeuille.

Le portefeuille peut être identifié à travers plusieurs groupes :

1. Instruments dérivés de couverture
  2. Instruments dérivés non qualifiés de couverture comptable
- Les swaps de devises (cross currency swap) sont utilisés pour couvrir les risques associés au refinancement des filiales hors zone euro.

La juste valeur de ces instruments est dans le tableau ci-dessous :

INSTRUMENTS DERIVES DE COUVERTURE ET DE TRADING (en milliers d'euros)	30/06/2020		31/12/2019	
	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF
INSTRUMENTS DÉRIVÉS NON QUALIFIÉS DE COUVERTURE	0	0	0	0
Instruments de taux d'intérêts :				
Instruments fermes				
Instruments conditionnels				
COUVERTURE DE JUSTE VALEUR	0	0	0	0
Instruments de taux d'intérêts :				
Instruments fermes				
Instruments conditionnels				
COUVERTURE DE FLUX DE TRÉSORERIE	0	0	0	0
Instruments de taux d'intérêts :				
Instruments fermes				0
Instruments conditionnels				
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### Information IFRS 9 Phase 3 « comptabilité de couverture » :

Le financement des filiales d'Oney hors zone Euro, précédemment réalisé via des cross currency swaps, est désormais réalisé par des emprunts en devises auprès du groupe BPCE. Oney n'a donc plus de portefeuilles de cross currency swaps au 30/06/2020.

Depuis la reprise du financement d'Oney par BPCE, Oney gère son risque de taux par un adossement de ces financements, en maturités et en taux, adapté au profil de ses actifs. Au 30/06/2020, Oney n'a donc plus de swaps de taux en portefeuille.

## NOTE 8 :

### PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

PRÊTS ET CRÉANCES (en milliers d'euros)	30/06/2020	31/12/2019	VARIATION
Créances à vue sur les établissements de crédit :	192 389	170 641	21 748
Créances à terme sur les établissements de crédit :	74 159	61 922	12 237
Principal	72 762	61 018	11 745
Créances rattachées	1 396	904	492

(en milliers d'euros)	< = 3 mois	3 mois < D < = 1 an	1 an < D < = 5 ans	> 5 ans	30/06/2020
Créances à terme sur les établissements de crédit :	60 662	824	12 673		74 159
Principal	59 265	824	12 673		72 762
Créances rattachées	1 396				1 396

## NOTE 9 : PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE

### 9.1 PRINCIPES GÉNÉRAUX DE LA PHASE 1 « CLASSEMENT ET ÉVALUATION » D'IFRS 9

#### 9.1.1 PRINCIPES GÉNÉRAUX

IFRS 9 introduit une approche logique et unique de classification pour tous les actifs financiers, soit au coût amorti, soit à la juste valeur, y compris pour les actifs financiers qui comportent un dérivé incorporé. Dans ce cas de figure, l'actif financier est classé dans son intégralité plutôt que d'être soumis à des règles complexes de décomposition. L'approche est fondée sur des principes plutôt que sur des règles comme dans IAS 39, jugées complexes et difficiles à appliquer.

Trois critères doivent être utilisés pour déterminer comment les actifs financiers doivent être classifiés et mesurés :

- La nature de l'actif : instrument de dette, instrument de capitaux propres ou instrument dérivé ;
- Le critère SPPI (Solely Payment of Principal and Interests) : les caractéristiques des flux de trésorerie contractuels de l'actif financier.
- Le business model test : le modèle économique que suit l'entité pour la gestion des actifs financiers.

Les actifs financiers doivent être affectés, dans leur intégralité, à l'une des catégories IFRS 9. Cette affectation se fait le jour de l'entrée au bilan de l'actif et ne peut pas être modifiée, sauf situation spécifique notamment en cas de changement de business model.

Les encours dans le Groupe Oney regroupent les encours de crédit revolving et amortissables, les encours comptants et les créances rattachées. Les crédits sont affectés à la catégorie « Prêts et créances à la clientèle ».

Les pays ont analysé l'exhaustivité des contrats des encours en remplissant un questionnaire SPPI par produit.

A partir des caractéristiques de ces derniers (taux d'intérêt, durée et type d'instrument), il a été possible de montrer que les résultats des produits respectaient les critères SPPI avec l'objectif de modèle économique de détenir les actifs financiers pour encaisser des flux de trésorerie contractuels. Pour ces encours, la nouvelle norme IFRS 9 n'apporte pas de changement par rapport à IAS 39, et restent comptabiliser au coût amorti au taux d'intérêt effectif.

- Business model :

Le groupe Oney ne réalise pas d'opérations de collecte de flux contractuels dans une optique de revente. Toutefois, les pays peuvent réaliser des opérations de cessions de certaines catégories de portefeuilles. Ces cessions répondent à des opportunités de marché ou à des demandes internes ponctuelles.

Le business model associé aux portefeuilles en surendettement pour lequel il y a régulièrement des cessions, n'est pas de collecter les flux contractuels en vue de les céder. L'objectif est uniquement de détenir ces actifs financiers pour encaisser des flux de trésorerie contractuels et en aucun cas avec un objectif de revente, on ne peut pas avoir une évaluation à la JV par OCI.

Selon la norme les cessions d'actifs ne sont pas incompatibles avec le modèle de gestion « collecte des flux contractuels », comme le précise la norme IFRS 9 (paragraphe B4.1.3A) : « Le modèle économique peut consister à détenir des actifs afin d'en percevoir les flux de trésorerie contractuels même si l'entité vend des actifs financiers lorsque leur risque de crédit augmente [...] Quelles que soient leur fréquence et leur valeur, les ventes motivées par une augmentation du risque de crédit des actifs ne sont pas

incompatibles avec un modèle économique dont l'objectif est de détenir des actifs financiers afin d'en percevoir les flux de trésorerie contractuels [...] Les activités de gestion du risque de crédit qui visent à minimiser les pertes de crédit potentielles liées à une détérioration du crédit font partie intégrante d'un tel modèle économique... ».

Le business model est analysé à l'origine et la cession des prêts en surendettement ne remet pas en cause le business model de collecter les flux contractuels.

### 9.1.2 ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR

PRETS ET CREANCES (en milliers d'euros)	30/06/2020	31/12/2019	Variation de juste valeur
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	14 013	6 913	7 100
Actifs financiers à la juste valeur par OCI non recyclables *	1 737	1 737	0

\*Oney reconnaît ses actions à caractère stratégique en instruments de capitaux propres à la juste valeur par capitaux propres non recyclables (sur option irrévocable).

L'option irrévocable de comptabiliser les instruments de capitaux propres à la juste valeur par capitaux propres non recyclables est retenue au niveau transactionnel (ligne par ligne) et s'applique dès la date de comptabilisation initiale. Ces titres sont enregistrés à la date de négociation.

La juste valeur initiale intègre les coûts de transaction.

Lors des évaluations ultérieures, les variations de juste valeur sont comptabilisées en capitaux propres non recyclables. En cas de cession, ces variations ne sont pas recyclées en résultat, le résultat de cession est comptabilisé en capitaux propres.

Seuls les dividendes sont reconnus en résultat.

Au 30 juin 2020, les actifs financiers à la juste valeur par résultat portent sur les titres Visa. La mise en place d'une couverture conduit à reprendre intégralement une décote qui n'a plus de raison d'être sur les actions de préférences Visa acquises en 2016 lors de la cession du titres Visa Europe. La reprise de cette décote se traduit par un impact ponctuel de 7 M€ dans les comptes sur la ligne gains sur actifs financiers à la juste valeur par résultat.

## 9.2 ÉCHÉANCIER

PRÊTS ET CRÉANCES (en milliers d'euros)	< = 3 mois	3 mois < D < = 1 an	1 an < D < = 5 ans	> 5 ans	30/06/2020
Compte courant de la clientèle	8				8
Encours brut global :	585 867	656 144	1 228 901	191 461	2 662 374
Encours sains (stage 1) soumis à une ECL à 12 mois	515 901	501 812	910 869	102 326	2 030 907
Encours dégradés (stage 2) soumis à une ECL à maturité	31 407	49 659	116 867	23 115	221 049
Encours dépréciés (stage 3) soumis à une ECL à maturité	38 559	104 673	201 165	66 021	410 418

  

PRÊTS ET CRÉANCES (en milliers d'euros)	< = 3 mois	3 mois < D < = 1 an	1 an < D < = 5 ans	> 5 ans	31/12/2019
Compte courant de la clientèle	7				7
Encours brut global :	622 232	750 414	1 334 072	206 081	2 912 800
Encours sains (stage 1) soumis à une ECL à 12 mois	550 385	598 208	1 028 339	122 264	2 299 196
Encours dégradés (stage 2) soumis à une ECL à maturité	33 982	52 675	111 845	22 273	220 776
Encours dépréciés (stage 3) soumis à une ECL à maturité	37 865	99 532	193 888	61 543	392 828

## 9.3 ENCOURS DÉPRÉCIÉS

(en milliers d'euros)		30/06/2020	31/12/2019	Variation
Encours bruts		2 662 374	2 912 800	-250 426
Stage 1 encours sains soumis à une ECL à 12 mois	+	2 030 907	2 299 196	
Stage 2 encours dégradés soumis à une ECL à maturité	+	221 049	220 776	
Stage 3 encours dépréciés soumis à une ECL à maturité	+	410 418	392 828	
Dépréciations	-	381 248	367 653	13 595
Encours fin de période :	=	2 281 126	2 545 147	-264 021
Poids des encours Stage 3 / encours totaux :		15,4%	13,5%	
Taux de couverture des encours totaux :		14,3%	12,6%	

## 9.4 TRANSFERT D'ENCOURS

(en milliers d'euros)	Actifs sains ou dégradés				Actifs dépréciés (Stage 3)		Total		
	Actifs soumis à une ECL 12 mois (Stage 1)		Actifs soumis à une ECL à maturité (Stage 2)		Valeur comptable brute	Correction de valeur pour pertes	Valeur comptable brute (a)	Correction de valeur pour pertes (b)	Valeur Nette comptable (a) - (b)
	Valeur comptable brute	Correction de valeur pour pertes	Valeur comptable brute	Correction de valeur pour pertes					
Au 1 <sup>er</sup> Janvier 2020	2 299 196	37 130	220 776	42 409	392 828	288 114	2 912 800	367 653	2 545 147
Transferts d'actifs en cours de vie d'un stage à l'autre									
Transferts vers Stage 1 (ECL 12 mois)	97 509	13 930	-96 894	-13 633	-615	-297	0	0	
Transferts vers Stage 2 (ECL Maturité)	-171 829	-4 078	201 733	18 427	-29 904	-14 349	0	0	
Transferts vers Stage 3 (ECL Maturité Dépréciés)	-12 062	-641	-83 734	-30 465	95 796	31 107	0	0	
<b>Total transfert</b>	<b>-86 382</b>	<b>9 211</b>	<b>21 104</b>	<b>-25 671</b>	<b>65 278</b>	<b>16 460</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Variations des Valeurs comptables brutes et des corrections de valeur pour pertes									
Nouvelle production : achat, octroi, origination,...	1 170 828	19 267	9 563	1 576	0	0	1 180 391	20 843	
Décomptabilisation : cession, remboursement, arrivée à échéance...	-1 321 736	-19 772	-24 640	-6 078	-23 563	-8 461	-1 369 939	-34 310	
Impact sur les expositions ECL transférées entre les stages au cours de la période	-4 570	-10 775	1 083	28 085	896	19 243	-2 591	36 553	
Passage à perte	0	0	0	0	-20 057	-14 104	-20 057	-14 104	
Modifications des flux ne donnant pas lieu à une décomptabilisation	-18 961	-264	-6 301	629	-2 815	1 104	-28 078	1 470	
Evolution des paramètres de risque de crédit sur la période		0		0		0	0	0	
Changements dans le modèle / méthodologie		0		0		0	0	0	
Variations de périmètre	0	0	0	0	0	0	0	0	
Autres	-7 467	1 273	-536	2 528	-2 148	-657	-10 151	3 144	
<b>Total variations</b>	<b>-181 907</b>	<b>-10 271</b>	<b>-20 831</b>	<b>26 740</b>	<b>-47 688</b>	<b>-2 875</b>	<b>-250 426</b>	<b>13 595</b>	
<b>Au 30 Juin 2020</b>	<b>2 030 907</b>	<b>36 070</b>	<b>221 049</b>	<b>43 478</b>	<b>410 418</b>	<b>301 699</b>	<b>2 662 374</b>	<b>381 248</b>	<b>2 281 126</b>

## 9.5 VARIATION DE LA DÉPRÉCIATION DES ENCOURS CLIENTÈLE

VARIATION DE LA DÉPRÉCIATION (en milliers d'euros)	du 01/01/2020 au 30/06/2020	du 30/06/2019 au 31/12/2019	du 01/01/2019 au 30/06/2019
Dépréciations début de période :	367 653	362 713	386 784
Variation de périmètre			
1 <sup>ère</sup> application IFRS 9	0		
Dotations	24 620	18 793	12 977
Reprises	8 964	13 050	36 366
Reprise de décote sur encours en surendettement	-816	-926	-1 238
Autres reclassements + écarts de conversion	-1 246	122	558
<b>Dépréciations fin de période :</b>	<b>381 248</b>	<b>367 653</b>	<b>362 713</b>

## ACTIFS TRANSFÉRÉS NON DÉCOMPTABILISÉS OU DÉCOMPTABILISÉS AVEC IMPLICATION CONTINUE

- Les actifs transférés non décomptabilisés correspondent à des encours à la clientèle logés au sein du FCT Oneycord compartiment 1. Au 30 juin 2020, le montant des actifs concernés nets des passifs associés s'élève à 737 millions d'euros contre 717 millions d'euros au 31 décembre 2019, et restent comptabilisés au bilan du groupe sur la ligne Prêts et Créances sur la Clientèle.
- Le montant des actifs décomptabilisés avec une implication continue correspondent aux cessions d'encours en surendettement pour lesquels l'activité de recouvrement reste assurée par le groupe Oney. Au 30 juin 2020, le montant des encours décomptabilisés avec une implication continue s'élève à 0 million d'euros contre 1,7 millions d'euros au 31 décembre 2019.

## NOTE 10 : ÉCARTS D'ACQUISITION

Les écarts d'acquisition sont composés :

- d'un écart d'acquisition sur Oney Portugal (daté du 1er juillet 2000 amorti initialement sur la base d'une durée de 20 ans jusqu'au 31 décembre 2003 et daté du 1er janvier 2005 à la suite du rachat complémentaire des titres Oney Portugal détenus par Cofinoga). Sa valeur nette est de 18 394 K€ ;
- d'un écart sur Oney Espagne (ex Accordfin) de 8 049 K€ daté du 3 juillet 2010 en lien avec l'exercice par Santander Consumer Finance de son PUT sur les 49% d'Accordfin qu'elle détenait.
- d'un écart d'acquisition sur ICI de 5 035 K€.

Les tests de dépréciations sont effectués à minima une fois par an (en pratique en fin d'année) pour les actifs à durée de vie indéfinie tels que les écarts d'acquisition. Au 30 juin 2020, la chute des marchés financiers sur le mois de mars 2020 et la crise sanitaire nous ont amenés à apprécier les conséquences de ces événements sur les flux de trésorerie futurs par la réalisation des tests d'impairment. A l'issue des tests, aucune dépréciation des écarts d'acquisition n'est à constater à la clôture des comptes du 30 juin 2020.

## NOTE 11 : IMPÔTS DIFFÉRÉS

Ce tableau explique la variation de la position nette d'impôts différés (actifs – passifs)

(en milliers d'euros)	01/01/2020	Variation par résultat	Variation par capitaux propres	Ecart conversion / Reclassement	30/06/2020
Provisions non déductibles	34 238	-1 037	677	-152	33 725
Provisions réglementées	-7	1			-5
Instruments financiers	0				0
Autres	8 026	5 038	80	-127	13 014
<b>TOTAL</b>	<b>42 253</b>	<b>4 002</b>	<b>757</b>	<b>-279</b>	<b>46 734</b>

La rubrique « Autres » incluent un stock d'impôts différés activés sur déficit pour 3,5 M€ au 30/06/2020.

Ces impôts différés comprennent un impôt différé sur déficits reportables d'un montant de 10,2 M€ qui n'a pas été activé vu l'incertitude quant à son imputation dans le futur.

## NOTE 12 : COMPTES DE RÉGULARISATION ET AUTRES ACTIFS

(en milliers d'euros)	30/06/2020	31/12/2019	Variation
Valeurs à l'encaissement	237 888	256 372	-18 484
Charges constatées d'avance	7 531	7 018	513
Produits à recevoir	7 824	6 551	1 273
Autres comptes de régularisation	2 957	2 293	664
Autres actifs	83 444	87 918	-4 474
<b>Total</b>	<b>339 643</b>	<b>360 151</b>	<b>-20 508</b>

Les valeurs à l'encaissement correspondent aux prélèvements émis sur les comptes des clients.

## NOTE 13 : PASSIFS FINANCIERS ÉVALUÉS AU COÛT AMORTI

(en milliers d'euros)	30/06/2020	31/12/2019	Variation
Dettes envers les établissements de crédit :	2 378 820	2 329 667	49 153
À vue	5 626	5 909	-284
À terme	2 373 194	2 323 758	49 436
Dettes envers la clientèle :	17 612	67 094	-49 482
À vue	4 561	4 552	8
À terme	13 051	62 542	-49 490
Dettes représentées par un titre :	211 084	528 006	-316 922
Emprunts obligataires	100 070	100 005	65
Autres dettes représentées par un titre (BMTN, CDN)	111 014	428 001	-316 987
Dettes subordonnées :	33 014	33 016	-2
Dettes de location – IFRS 16 :	8 589	7 145	1 445
<b>TOTAL</b>	<b>2 649 119</b>	<b>2 964 928</b>	<b>-315 809</b>

### DÉTAIL DES EMPRUNTS OBLIGATAIRES

Société emprunteuse	Taux intérêt nominal	Taux intérêt effectif	Date d'émission	Echéance	30/06/2020	31/12/2019	Marché de cotation
Oney Bank SA	E3M + 60bp	E3M + 60bp	Octobre 2016	Octobre 2020	50 000	50 000	Luxembourg
Oney Bank SA	E3M + 60bp	E3M + 60bp	Février 2018	Octobre 2020	50 000	50 000	Luxembourg
<b>TOTAL</b>					<b>100 000</b>	<b>100 000</b>	

**COMPENSATION DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS**

Conformément à la norme IAS 32, Oney Bank compense un actif et un passif financier et présente un solde net si et seulement si Oney Bank a un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et a l'intention de régler le montant net ou de réaliser l'actif et le passif simultanément.

**INSTRUMENTS FINANCIERS REMIS/REÇUS EN GARANTIE**

Le groupe Oney dispose de 5 364 Obligations A (correspondant à une fraction des encours de crédit titrisés) mises en garantie auprès de la Banque Centrale Européenne pour un montant nominal total de 536,4 millions d'euros dans le cadre des opérations d'open market de la BCE.

**OPÉRATION TLTRO II :**

Oney a remboursé le 24 juin 2020 son TLTRO II de 355 M€ refinancé par 549,4 M€ de TLTRO III souscrits par BPCE et transférés à Oney sous forme de prêts intragroupes aux conditions d'intérêts des TLTRO III.

**NOTE 14 :****PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

(en milliers d'euros)	01/01/2020	Dotations	Reprises	Capitaux / Change / Entrée de périmètre	30/06/2020
Avantages au personnel	3 306	29	44	301	3 592
Provisions pour contrôles fiscaux	0	0	0	0	0
Provisions pour litiges	7 090	835	914	-16	6 994
<b>SOUS TOTAL</b>	<b>10 396</b>	<b>864</b>	<b>958</b>	<b>285</b>	<b>10 587</b>

**NOTE 15 :****PROVISIONS TECHNIQUES DES ASSUREURS ET DETTES AUPRÈS DES RÉASSUREURS**

(en milliers d'euros)	01/01/2020	Dotations	Reprises	Reclassement /Capitaux	30/06/2020
Provisions Techniques vie	4 159	111			4 270
Provisions Techniques non vie	55 737	4 819			60 555
<b>Total Provisions Techniques</b>	<b>59 895</b>	<b>4 929</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>64 825</b>

## NOTE 16 : AUTRES PASSIFS ET COMPTES DE RÉGULARISATION

(en milliers d'euros)	30/06/2020	31/12/2019	Variation
Fournisseurs	5 034	10 928	-5 894
Frais de personnel	13 978	20 423	-6 446
Impôts et taxes	8 315	7 335	980
Cash back, bons achats, cartes cadeaux et prépayées	20 071	33 042	-12 971
Autres	16 809	23 895	-7 086
<b>Sous Total AUTRES PASSIFS</b>	<b>64 207</b>	<b>95 623</b>	<b>-31 417</b>
Valeurs à l'encaissement	12 341	11 774	567
Produits constatés d'avance	26 567	31 941	-5 375
Charges à payer	77 011	74 152	2 859
Autres	4 027	1 210	2 818
<b>Sous TOTAL COMPTES DE REGULARISATION PASSIF</b>	<b>119 946</b>	<b>119 077</b>	<b>868</b>
<b>TOTAL AUTRES PASSIFS ET COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>184 153</b>	<b>214 701</b>	<b>-30 548</b>

## NOTE 17 : CAPITAUX PROPRES - PART DU GROUPE

### 17.1 NOMBRE D' ACTIONS COMPOSANT LE CAPITAL

	30/06/2020	31/12/2019
Début période	1 465 331	1 449 749
Emission en numéraire		15 582
Réduction de capital par annulation d'actions		
<b>Fin de période</b>	<b>1 465 331</b>	<b>1 465 331</b>

Au 30 Juin 2020, le capital social s'élève à 51 287 K€, il est composé de 1 465 331 actions ordinaires de 35 euros, entièrement libérées.

### 17.2 RÉSERVE LÉGALE

La réserve légale de Oney Bank SA s'élève à 5 129 K€ au 30 juin 2020.

## 17.3 RÉSERVES DÉTAILLÉES PAR NATURE

## RÉSERVE DE CONVERSION

(en milliers d'euros)	30/06/2020	31/12/2019
Chine	-37	10
Hongrie	-2 622	-1 174
Pologne	-153	113
Roumanie	-21	-7
Russie	-3 412	-2 926
Ukraine	-120	-70
États-Unis	15	15
<b>TOTAL</b>	<b>-6 349</b>	<b>-4 039</b>

LES TAUX DE CONVERSION DEVICES/EUROS RETENUS POUR LES MONNAIES DES PRINCIPAUX PAYS SONT LES SUIVANTS :

Pays	Devises	Taux à la clôture		Taux moyen	
		Juin 2020	Décembre 2019	Juin 2020	Décembre 2019
Chine	Yuan	0,126232	0.127869	0,129099	0.129318
Hongrie	Forint	0,002804	0.003025	0,002896	0.003074
Pologne	Zloty	0,224417	0.234918	0,226563	0.232732
Roumanie	Lei	0,206624	0.209074	0,207573	0.210723
Russie	Rouble	0,012558	0.014295	0,013049	0.013804
Ukraine	Hryvnia	0,033389	0.037482	0,034932	0.034610

## RÉSERVE DE CASH FLOW HEDGE (HORS IMPÔT DIFFÉRÉ)

(en milliers d'euros)	30/06/2020	31/12/2019
Début période	0	-1 203
Variation		1 203
<b>Fin période</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 17.4 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE)

(en milliers d'euros)	Capital	Prime	Titre auto détenus	Réserves	Gains et pertes latents	Résultat de l'exercice	Ecarts de conversion	Total Capitaux Propres
<b>Situation au 31/12/2018</b>	<b>50 741</b>	<b>57 306</b>	<b>-784</b>	<b>415 861</b>	<b>-101</b>	<b>52 064</b>	<b>-4 744</b>	<b>570 343</b>
Mouvements								
Affectation				52 064		-52 064		0
Résultat de la période						25 494		25 494
Augmentation de capital								
Impact du Cash flow Hedge					183			183
Réserve de conversion							-59	-59
Autres								
Plans d'actionnariat			60					60
Dividendes Auchan				-15 755				-15 755
PUT Hongrie				615				615
Dividendes Hongrie								
Dividendes Pologne								
Ecart actuariel IFC								
Titres disponibles à la vente								
Goodwill Chine								
Ecart de conversion sur immo				347				347
Autres								
<b>Situation au 30/06/2019</b>	<b>50 741</b>	<b>57 306</b>	<b>-724</b>	<b>453 133</b>	<b>81</b>	<b>25 494</b>	<b>-4 803</b>	<b>581 228</b>
Mouvements								
Affectation								
Résultat de la période						18 553		18 553
Augmentation de capital		3 553		328				4 426
Impact du Cash flow Hedge					630			630
Réserve de conversion							-72	-72
Autres								
Plan actionnariat			724	6 316				7 040
Dividendes Auchan				-161 787				-161 787
PUT Hongrie				-127				-127
Dividendes Pologne								
Ecart actuariel IFC					318			318
Titres disponibles à la vente								
Ecart de conversion sur immo				-28				-28
Autres				-9				-9

Situation au 31/12/2019	51 287	60 859	0	297 824	1 030	44 047	-4 875	450 170
Mouvements								
Affectation				44 047		-44 047		
Résultat de la période						25 069		25 069
Augmentation de capital								
Impact du Cash flow Hedge								
Réserve de conversion							-2 100	-2 100
Autres								
Plans d'actionnariat								
Dividendes Auchan								
IFRS 9				-1 582				-1 582
PUT Hongrie				1 340				1 340
Dividendes Hongrie								
Dividendes Pologne								
Ecart actuariel IFC						-239		-239
Ecart de conversion sur immo				1 064				1 064
Autres				0				0
Situation au 30/06/2020	51 287	60 859	0	342 693	791	25 069	-6 975	473 723

### 17.5 DIVIDENDES VERSÉS SUR LES 3 DERNIERS EXERCICES

DIVIDENDES VERSÉS (en euros)	Montant	Dividende par action
Dividendes versés en espèces au titre de l'exercice 2017	11 396 836	7,88€
Dividendes versés en espèces au titre de l'exercice 2018	15 755 187	10,88€
Dividendes versés en espèces au titre de l'exercice 2018	161 787 196	110,41€

## NOTE 18 : INTÉRÊTS MINORITAIRES

(en milliers d'euros)	
<b>Situation au 31 décembre 2018</b>	<b>1 798</b>
Résultat de la période.....	-7
PUT sur minoritaires Hongrie.....	708
Dividendes .....	-808
Autres (dont écart de conversion).....	136
FTA IFRS 9.....	
<b>Situation au 30 juin 2019</b>	<b>1 828</b>
Résultat de la période.....	-105
PUT sur minoritaires Hongrie .....	-179
Dividendes.....	
Autres (dont écart de conversion).....	-229
<b>Situation au 31 décembre 2019</b>	<b>1 500</b>
Résultat de la période.....	-591
PUT sur minoritaires Hongrie.....	-106
Dividendes .....	
Autres (dont écart de conversion).....	-126
<b>Situation au 30 juin 2020</b>	<b>678</b>

## NOTE 19 : ENGAGEMENTS HORS BILAN

### ENGAGEMENTS REÇUS

ENGAGEMENTS REÇUS (en milliers d'euros)	30/06/2020	31/12/2019
<b>Engagements de financement</b>	<b>2 859</b>	<b>65 907</b>
<i>Reçus des établissements de crédit et de la clientèle</i>		
<b>Engagements de garantie</b>	<b>3 327</b>	<b>5 327</b>
<i>Reçus des établissements de crédit et de la clientèle</i>		
<b>Engagements sur titres</b>	<b>281</b>	<b>281</b>
<i>Titres à recevoir</i>		
<b>TOTAL</b>	<b>6 467</b>	<b>71 514</b>

Les engagements sur titres sont valorisés conformément aux accords décrits dans les protocoles signés avec les partenaires et sont actualisés à chaque arrêté. Ce sont des options d'achat que Oney Bank a le choix d'exercer ou non.

## ENGAGEMENTS DONNÉS

ENGAGEMENTS DONNÉS (en milliers d'euros)	30/06/2020	31/12/2019
<b>Engagements de financement</b> <i>En faveur des établissements de crédit et de la clientèle</i>	<b>6 488 575</b>	<b>6 597 095</b>
<b>Engagements de garantie</b> <i>En faveur des établissements de crédit et de la clientèle</i>	<b>153</b>	<b>270</b>
<b>TOTAL</b>	<b>6 488 728</b>	<b>6 597 365</b>

## NOTE 20 : PRODUITS ET CHARGES D'INTÉRÊTS

(en milliers d'euros)	30/06/2020		30/06/2019	
	Charges	Produits	Charges	Produits
Opérations avec les établissements de crédits	2 977	3 274	2 260	157
Opérations avec la clientèle	198	123 164	3 139	129 969
Opérations sur instruments financiers	150	159	1 056	152
<b>TOTAL</b>	<b>3 325</b>	<b>126 597</b>	<b>6 455</b>	<b>121 279</b>

## NOTE 21 : PRODUITS ET CHARGES DE COMMISSIONS

(en milliers d'euros)	30/06/2020		30/06/2019	
	Charges	Produits	Charges	Produits
Opérations avec les établissements de crédits	2 059	2 909	2 941	3 405
Opérations d'assurance	3 847	7 192	1 600	10 022
Opérations avec la clientèle	4	10 602	-85	11 035
Prestations financières – dont cotisations cartes	5 542	20 717	5 204	22 017
Autres*	6 067	9 437	3 583	12 549
<b>TOTAL</b>	<b>17 519</b>	<b>50 857</b>	<b>13 242</b>	<b>59 028</b>

\*Les charges payées aux enseignes comptabilisées en charges générales d'exploitation en 2019 sont reclassées depuis le 1er janvier 2020 en charges de commissions sur l'ensemble des pays Oney.

## NOTE 22 : AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE

(en milliers d'euros)	30/06/2020		30/06/2019	
	Charges	Produits	Charges	Produits
Charges et Produits d'assurance	12 908	52 880	10 591	48 838
Charges et Produits d'exploitation	187	20 603	1 315	19 616
<b>TOTAL</b>	<b>13 095</b>	<b>73 483</b>	<b>11 907</b>	<b>68 454</b>

## NOTE 23 : FRAIS DE PERSONNEL

(en milliers d'euros)	30/06/2020	30/06/2019
Salaires et traitements	43 785	43 810
Charges sociales	18 523	20 436
Charges fiscales	0	0
Participations et intéressement des salariés	2 601	3 988
<b>TOTAL</b>	<b>64 909</b>	<b>68 234</b>

## NOTE 24 : AUTRES FRAIS ADMINISTRATIFS

(en milliers d'euros)	30/06/2020	30/06/2019
Taxes	4 576	2 975
Locations	804	381
Rémunérations d'intermédiaires*	797	10 519
Autres	64 763	62 826
<b>TOTAL</b>	<b>70 939</b>	<b>76 702</b>

\* Les charges payées aux enseignes comptabilisées en charges générales d'exploitation en 2019 sont reclassées depuis le 1er janvier 2020 en charges de commissions sur l'ensemble des pays Oney.

## NOTE 25 : COÛT DU RISQUE

Coût du risque	30/06/2020		30/06/2019	
	Charges	Produits	Charges	Produits
Dépréciations sur opérations avec la clientèle	24 620	8 964	12 977	36 366
Stage 1 encours sains (soumis à une ECL 12 mois)	1 040	1 930	486	706
Stage 2 encours dégradés (soumis à une ECL à maturité)	3 452	2 262	6 158	27 926
Stage 3 encours dépréciés (soumis à une ECL à maturité)	20 128	4 771	6 333	7 735
Dépréciations sur autres créances et immos financières	0	0	0	0
Pertes sur créances irrécouvrables	37 535		76 353	
Récupération sur créances amorties		4 797		15 979
<b>TOTAL</b>	<b>62 155</b>	<b>13 761</b>	<b>89 329</b>	<b>52 346</b>
<b>Solde</b>	<b>48 394</b>		<b>36 984</b>	

## NOTE 26 : IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS

### CHARGES D'IMPÔT

Charge d'impôt	30/06/2020	30/06/2019
Impôt exigible	10 161	400
Charge d'impôts différés	-4 002	5 202
<b>TOTAL</b>	<b>6 159</b>	<b>5 602</b>

### PREUVE D'IMPÔT

	Montant 30/06/2020	Taux 30/06/2020	Taux 31/12/2019	Taux 30/06/2019
Résultat avant IS et mise en équivalence	30 638			
Taux normal		32,02%	34,43%	32,02%
IS théorique	9 848			
Différences permanentes	-268	-0,87%	-1,18%	0,44%
Impôts différés non constatés	139	0,45%	1,92%	3,19%
Différentiel de taux	-104	-0,34%	-1,46%	-0,81%
Crédits d'impôts	-3 293	-10,75%	-14,56%	-15,41%
Impact des changements de taux à l'ouverture				
Autres	-164	9,95%	2,16%	-1,41%
<b>TOTAL EFFECTIF</b>	<b>6 159</b>			
<b>TAUX EFFECTIF</b>		<b>20,10%</b>	<b>20,95%</b>	<b>18,02%</b>

## NOTE 27 : DIVERS

### EFFECTIFS

L'effectif en « équivalent temps plein » de l'ensemble constitué par les sociétés intégrées est de 2 451 salariés en juin 2020 (y compris l'effectif à 100% des sociétés contrôlées de manière conjointe), contre 2 615 au 31 décembre 2019 à méthode comparable.

## NOTE 28 : INFORMATION SECTORIELLE

En application d'IFRS 8, les informations présentées sont fondées sur le reporting interne utilisé par la Direction Générale pour le pilotage du groupe Oney, l'évaluation des performances et l'affectation des ressources aux secteurs opérationnels identifiés.

Les secteurs opérationnels présentés dans le reporting interne, correspondant aux métiers et aux secteurs géographiques du groupe Oney sont les suivants :

- 1<sup>er</sup> niveau : métiers
  - Crédit à la consommation
  - Monétique, Assurance, Épargne, Moyens de Paiements
- 2<sup>e</sup> niveau : secteurs géographiques
  - France
  - Europe hors France : Espagne, Portugal, Italie et Malte
  - Reste du monde : Pologne, Hongrie, Russie, Roumanie et Ukraine

Dans le cadre de l'information sectorielle par zone géographique, les produits et charges ainsi que les actifs et passifs sectoriels sont ventilés sur la base du lieu de comptabilisation de ces opérations.

(en milliers d'euros)	CRÉDIT		AUTRES		TOTAL	
	2020/06	2019/06	2020/06	2019/06	2020/06	2019/06
Produits sectoriels						
Externes	205 189	202 642	52 912	48 856	258 102	251 498
Internes						
Amortissements	8 852	7 824	257	351	9 109	8 175
Charges sectorielles	67 314	72 645	31 806	29 147	99 120	101 792
Provisions	-80	-3 236			-80	-3 236
Coût du risque	48 394	36 984			48 394	36 984
Résultat sectoriel	80 709	88 424	20 849	19 358	101 558	107 782
Charges non sectorielles					70 921	76 694
Charges d'impôt					6 159	5 602
Résultat net					24 478	25 486
<b>Bilan</b> (en milliers d'euros)	<b>2020/06</b>	<b>2019/06</b>	<b>2020/06</b>	<b>2019/06</b>	<b>2020/06</b>	<b>2019/06</b>
Actifs sectoriels	3 120 692	3 300 363	143 709	117 778	3 264 401	3 418 141
Passifs sectoriels	5 195 854	4 614 366	131 175	129 738	5 327 029	4 744 105
Investissements	63 850	57 728	826	1 043	63 676	58 771

L'analyse géographique n'est pas renseignée dans le cadre d'un arrêté intermédiaire (cf IAS 34.16 Ag).

## NOTE 29 :

### JUSTE VALEUR

Les actifs et passifs sont comptabilisés et évalués conformément aux dispositions de la norme IFRS 9. Dans un certain nombre de cas, les valeurs de marché se rapprochent de la valeur comptable. Il s'agit notamment :

- des actifs ou passifs à taux variables pour lesquels les changements d'intérêts n'ont pas d'influence notable sur la juste valeur, car les taux de ces instruments s'ajustent fréquemment aux taux de marché ;
- des actifs ou passifs à court terme pour lesquels nous considérons que la valeur de remboursement est proche de la valeur de marché.

Les méthodes de comptabilisation utilisées sont les suivantes :

#### **Les disponibilités, les comptes de régularisation actifs et passifs, les autres actifs et passifs**

Pour ces actifs et passifs à court terme, la valeur de remboursement est proche de la valeur de marché.

#### **Prêts et créances à la clientèle à taux variable**

Pour ces actifs financiers pour lesquels les changements d'intérêts n'ont pas d'influence notable sur la juste valeur, la valeur de remboursement est proche de la valeur de marché.

#### **Prêts et créances à la clientèle à taux fixe**

La juste valeur des encours de crédit à taux fixe correspond à l'actualisation des flux futurs anticipés de l'encours à travers la courbe d'amortissements (hors intérêts).

#### **Instrument financiers**

Le groupe Oney valorise ses instruments financiers en utilisant une méthode standard par l'actualisation des flux futurs anticipés de l'instrument financier identifié à travers la courbe zéro coupon à la date de clôture.

#### **Dettes représentées par un titre**

S'agissant des dettes représentées par un titre à taux variable, pour lesquelles les changements d'intérêts n'ont pas d'influence notable sur la juste valeur, la valeur de remboursement est proche de la valeur de marché.

Pour les dettes représentées par un titre à taux fixe, la juste valeur au 30 juin 2020 de cette dette correspond à l'actualisation des flux de la dette avec une courbe de taux EURO.

#### **Créances et dettes auprès des établissements de crédit**

Ces créances ou dettes sont à taux variable. Les changements d'intérêts n'ont pas d'influence notable sur la juste valeur. De fait, la valeur de remboursement est proche de la valeur de marché.

VALEUR DE MARCHÉ DES ACTIFS ET PASSIFS BASÉE SUR DES DONNÉES  
DE MARCHÉ OU DES TECHNIQUES DE VALORISATION :

(en milliers d'euros)	Valeur de marché		
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Instruments dérivés actifs		0	
Instruments dérivés passifs		0	
Caisse, banque et CCP	340 479		
Prêts et créances sur la clientèle			2 281 134
Créances d'impôt exigible			1 036
Autres actifs et comptes de régularisation			339 643
Dettes auprès des établissements de crédit			2 378 820
Dettes auprès de la clientèle			17 612
Dettes représentées par des titres			211 084
Dettes subordonnées			33 014
Dettes de loyer - IFRS 16			8 589
Dettes d'impôt exigible			16 287
Autres passifs et comptes de régularisation			184 153

(en milliers d'euros)	Valeur de marché		
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Actifs financiers à la juste valeur par résultat*	1 664		12 349
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres		1 737	

\* Les actions de préférence VISA sont classées en valeur de marché de niveau 3.

## VALEUR DE MARCHÉ DES AUTRES ACTIFS ET PASSIFS

(en milliers d'euros)	2020/06		2019/12	
	Valeur de marché	Valeur comptable	Valeur de marché	Valeur comptable
Caisse, banque et CCP	340 479	340 479	418 067	418 067
Prêts et créances sur la clientèle	2 281 134	2 281 134	2 545 153	2 545 153
Autres actifs financiers à la juste valeur par le résultat	14 013	14 013	6 913	6 913
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	1 737	1 737	1 737	1 737
Créances d'impôt exigible	1 036	1 036	1 701	1 701
Autres actifs et comptes de régularisation	339 643	339 643	360 151	360 151
Dettes auprès des établissements de crédit	2 378 820	2 378 820	2 329 667	2 329 667
Dettes auprès de la clientèle	17 612	17 612	67 094	67 094
Dettes représentées par des titres	211 084	211 084	528 042	528 006
Dettes subordonnées	33 014	33 014	33 016	33 016
Dettes de loyer – IFRS 16	8 589	8 589	7 145	7 145
Dettes d'impôt exigible	16 287	16 287	10 965	10 965
Autres passifs et comptes de régularisation	184 153	184 153	214 701	214 701

## NOTE 30 : EXPOSITION ET GESTION DES RISQUES

Le Groupe est exposé au cours de l'exercice normal de son activité à des risques de taux d'intérêts, de change et de crédit, il a recours à des instruments financiers dérivés pour atténuer les risques de taux.

Le Groupe a mis en place une organisation permettant de gérer de façon centralisée les risques de marché.

### 30.1 RISQUE DE CONTREPARTIE SUR INSTRUMENTS DÉRIVÉS

De par son activité, le groupe Oney est structurellement en position nette emprunteuse. Le risque de contrepartie se situe essentiellement sur les opérations hors bilan. Pour couvrir ce risque, le groupe Oney travaille uniquement avec des banques de 1er rang sur les financements et les opérations de dérivés de taux. Seules les contreparties bancaires notées minimum « A » par Moody's, Standard & Poor's ou Fitch sont admises à conclure des contrats dérivés de taux avec le groupe Oney.

Au cas où dans un pays, le rating souverain est inférieur à A et qu'une filiale se trouve dans l'obligation de traiter avec une banque locale, elle est autorisée à traiter avec un partenaire de rating équivalent au rating pays.

### 30.2 RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT

La politique financière du groupe Oney vise à protéger la marge financière contre les évolutions futures des taux d'intérêt. Elle couvre donc l'intégralité des risques de taux issus de ses encours de prêt à taux fixe.

Pour ce qui est de la couverture des encours d'emprunts à taux révisable et compte tenu des possibilités de répercuter commercialement une hausse de taux aux clients, le groupe Oney ne couvre pas systématiquement ce risque.

## EXPOSITION AU RISQUE DE TAUX

Ce tableau présente principalement le risque de taux sur les actifs financiers liés à la clientèle. L'ensemble des passifs financiers sont présentés.

En millions d'euros	06/2020	12/2019
Actifs financiers à taux fixe	1 876	2 007
Passifs financiers à taux fixe	113	492
Actifs financiers à taux variable	1 027	1 197
Passifs financiers à taux variable	2 536	2 473

Les échéanciers des actifs financiers figurent en notes 7 et 8, ceux des passifs financiers en note 26.4.

### 30.3 COUVERTURES DE TAUX

#### INSTRUMENTS DE COUVERTURE

Le risque de taux est couvert au 30 juin 2020 par la structure de refinancement interbancaire (répartition emprunt à taux fixe/taux révisable), et ne nécessite donc pas de dérivé de couverture.

### 30.4 RISQUE DE LIQUIDITÉ

Afin de limiter son risque de liquidité, Oney Bank s'appuie sur le financement de son actionnaire majoritaire, le groupe BPCE, qui fournit à Oney l'ensemble des liquidités nécessaires au financement de son activité. Oney Bank constitue par ailleurs une réserve d'actifs liquides de haute qualité (HQLA) lui permettant de faire face à ses sorties nettes de trésorerie à 30 jours dans un scénario stressé. Depuis le 1er janvier 2018, conformément à la réglementation en vigueur, un minimum de couverture de 100% des sorties nettes de trésorerie à 30 jours est respecté.

#### EXPOSITION AU RISQUE DE LIQUIDITÉ

Les échéances contractuelles résiduelles des passifs financiers s'analysent comme suit y compris paiement des intérêts :

AU 30/06/2020

(en milliers d'euros)	Valeur comptable	Flux de trésorerie attendus					
		Total	< 3 M	< 6 M	< 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans
Dettes auprès des établissements de crédit (dépôts)	5 626	5 626	5 626				
Dettes auprès des établissements de crédit	2 373 194	2 365 176	404 427	464 012	461 422	1 035 316	
Dettes auprès de la clientèle à vue	4 561	4 561	4 561				
Dettes auprès de la clientèle à terme	13 051	13 145	717	101	11 994	333	
Emprunts obligataires	100 070	100 135	90	100 045			
Dettes représentées par un titre	111 014	111 017	80 022	15 998	14 996		
Dettes subordonnées	33 014	37 446	79	68	141	1 556	35 602
Dettes de loyer – IFRS 16	8 589	8 589	723	723	1 446	5 293	404
Dettes fournisseurs dont IFRS 16	5 034	5 034	5 034				
Autres dettes	179 119	179 119	166 512	2 129	6 829	3 649	
Dettes d'impôts	16 346	16 346	16 048	298			

AU 31/12/2019

(en milliers d'euros)	Valeur comptable	Flux de trésorerie attendus					
		Total	< 3 M	< 6 M	< 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans
Dettes auprès des établissements de crédit (dépôts)	5 909	5 909	5 909				
Dettes auprès des établissements de crédit	2 323 758	2 321 577	327 886	605 651	608 297	779 744	
Dettes auprès de la clientèle à vue	4 552	4 552	4 552				
Dettes auprès de la clientèle à terme	62 542	62 749	45 987	3 504	818	12 441	
Emprunts obligataires	100 005	100 158	49	55	100 055		
Dettes représentées par un titre	428 001	427 822	256 916	59 950	95 960	14 996	
Dettes subordonnées	33 016	37 787	76	71	136	1 559	35 944
Dettes de loyer - IFRS 16	7 145	7 145	636	636	1 273	4 132	467
Dettes fournisseurs	10 928	10 928	10 928				
Autres dettes	203 773	204 252	174 129	11 982	5 047	13 094	
Dettes d'impôts	11 058	11 058	10 632	380	0	47	

Les flux de trésorerie attendus correspondent aux flux de trésorerie contractuels.

Lignes de crédits long et moyen terme à l'origine, accordées et confirmées par les banques mais non utilisées au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 :

Montant en K€ au 30/06/2020	< 1 an	1 < <5ans	+5ans
2 000	2 000		

  

Montant en K€ au 31/12/2019	< 1 an	1 < <5ans	+5ans
65 000	30 000	35 000	

### 30.5 RISQUE DE CHANGE

Oney Bank SA est exposée à un risque de change lié aux investissements en capital dans ses filiales hors zone euro. Au regard, des montants engagés, ce risque ne fait pas l'objet d'une couverture particulière.

### 30.6 GESTION DU RISQUE CRÉDIT À LA CLIENTÈLE

#### 1. GÉNÉRALITÉS

Le risque de crédit concerne des crédits à la consommation (prêts personnels, revolving, etc.) accordés à des particuliers.

Ce risque est réparti sur un grand nombre de clients avec un engagement unitaire limité.

Pour ce qui concerne les engagements hors bilan, la politique du Groupe est de n'accorder des garanties financières qu'aux filiales et à certaines entreprises partenaires.

#### 2. ORGANISATION DE LA FILIÈRE RISQUE

La gestion et le suivi du risque de crédit du groupe Oney sont assurés par les Directions Risques des filiales ou du partenaire, la Direction des Risques et Conformité Groupe et le contrôle interne à travers les Comités Risque.

Pour la France, l'Espagne, le Portugal et Smartney (Pologne) ils sont assurés par la Direction des Risques locale.

Pour les autres pays, ce sont les partenaires qui sont dépositaires de la gestion du risque de crédit (Hongrie, Russie). En effet, l'octroi, le suivi des risques et le recouvrement sont effectués sur la base de leurs processus et de leurs systèmes d'information.

Dans tous les cas, le risque de crédit fait l'objet d'un suivi par la Direction des Risques et Conformité Groupe.

Les Comités Risque ont pour mission la gestion des risques de crédit et la maîtrise d'ouvrage des projets impactant ces risques. Ils valident la stratégie, les méthodologies mises en place et surtout les performances réalisées en terme de risque.

#### 3. PROCESSUS D'OCTROI DE PRÊTS ET DE CRÉANCES, LIMITES INDIVIDUELLES

Les systèmes de décision de crédit sont basés sur une approche statistique complétée par des examens par dossier. Ils sont adaptés aux différents types de produits et de clients.

Ils comprennent :

- Des scores
- Des règles de refus clairement établies
- Un système de délégation et de pouvoirs
- Des règles de justificatifs à fournir
- Des contrôles anti-fraude

Le respect des décisions issues des scores et des règles, à l'encontre desquelles peu de dérogations sont réalisées, permet d'assurer un contrôle des risques précis. Les causes de dérogation et les personnes habilitées pour en réaliser sont définies par procédures et contrôlées à posteriori : ces dérogations visent notamment à gérer de manière personnalisée l'octroi de crédit de montant plus important ou destiné à des clientèles ciblées.

#### 4. OCTROI DE GARANTIES

La politique du Groupe est de n'accorder des garanties financières qu'aux filiales et à certaines entreprises partenaires.

#### 5. DANS LE GROUPE

La politique financière du groupe Oney vise à protéger la marge financière contre les évolutions futures des taux d'intérêt. Elle couvre donc l'intégralité des risques de taux issus de ses encours de prêt à taux fixe.

Pour ce qui est de la couverture des encours d'emprunts à taux révisable et compte tenu des possibilités de répercuter commercialement une hausse de taux aux clients, le groupe Oney ne couvre pas systématiquement ce risque.

#### 6. ENCOURS RESTRUCTURÉS

Le montant des encours restructurés ou réaménagés, que ce soit de façon interne ou après passage en commission de surendettement s'élève à 97,9 M€ au 30 juin 2020 contre 102,1 M€ au 31 décembre 2019. Ces encours sont dépréciés à hauteur de 67,5 M€ au 30 juin 2020 contre 70,4 M€ au 31 décembre 2019.

### 30.7 GESTION DU RISQUE D'ASSURANCE

Il existe deux grandes natures de risques d'assurance :

- les risques de tarification et de dérive de sinistralité ;
- les risques liés aux marchés financiers.

Le premier fait référence aux écarts des hypothèses retenues entre le moment où le risque est couvert et la survenance du sinistre tant dans la fréquence, le moment de la survenance que dans le degré de sinistralité des événements.

Pour l'assurance des emprunteurs, les garanties proposées sont : le décès, le décès accidentel, l'invalidité permanente totale, les incapacités temporaires de travail et les pertes d'emploi. Les produits proposés, à prime régulière, prévoient des montants maximums de remboursement, fonction de l'encours du client à la date du sinistre.

Pour l'assurance des moyens de paiements, les garanties proposées sont : l'utilisation frauduleuse des moyens de paiements, le vol par agression des espèces, la perte ou vol des clés et papiers officiels, la non-livraison ou livraison non-conforme des achats internet.

Pour les produits d'extension de garanties, les garanties proposées concernent majoritairement la panne.

Pour la réassurance prévoyance en Italie, les garanties réassurées sont : les incapacités temporaires de travail et les pertes d'emploi suite à un accident.

Les produits proposés prévoient des montants limités ou forfaitaires d'indemnité unique ou mensuels pour des durées prédéfinies.

La Compagnie se garde aussi le droit d'ajuster les montants de primes (sauf pour la réassurance ou c'est l'assureur qui retient la possibilité de le faire). Cela permet de faire face à d'éventuels surcoûts et de s'adapter à l'environnement économique actuel. Les sociétés d'assurance fonctionnent avec des contrats «groupe». La diversité du portefeuille des assurés et les sommes individuelles affectés à chaque produit d'assurance élimine le risque de concentration.

Pour le deuxième type de risque, tous les établissements financiers et instruments de placement, choisis pour les placements, sont validés par le Board avant que les fonds ne soient placés, toutes les contreparties doivent avoir un rating minimum « A- » par Standard & Poor's sauf décision expresse du Conseil d'Administration et ces ratings font l'objet d'une revue régulière.

### **30.8 EXPOSITION AU RISQUE SOUVERAIN**

Au 30 juin 2020, le groupe Oney n'a pas d'exposition au risque souverain.

## NOTE 31 : TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES

AU 30/06/2020

En milliers d'euros	Actif	Passif	Charges	Produits
<b>SOCIÉTÉ MÈRE BPCE</b>				
Opérations vis-à-vis Ets crédit	2 434	2 373 242	2 594	2 142
Opérations vis à vis de la clientèle				
Dettes subordonnées et dettes rattachées		33 014	147	
Autres actifs/passifset comptes de régularisation				
Produits et charges opérationnels				
Services extérieurs				
<b>ENTREPRISES AVEC INFLUENCE NOTABLE (AUCHAN)</b>				
Autres actifs et comptes de régularisation	54			
Autres passifs et comptes de régularisation		1 154		
Produits et charges opérationnels				2 705
Services extérieurs			3 339	
<b>ENTREPRISES ASSOCIÉES</b>				
Autres actifs et comptes de régularisation				
Opérations vis-à-vis de la clientèle				
Dettes subordonnées et dettes rattachées				
Autres passifs et comptes de régularisation				
Produits et charges exceptionnels				
Services extérieurs				
<b>AUTRES ENTREPRISES LIÉES</b>				
Opérations vis-à-vis Ets crédit	78 686			
Autres actifs et comptes de régularisation				
Opérations vis-à-vis de la clientèle				
Dettes subordonnées et dettes rattachées				
Autres passifs et comptes de régularisation				
Produits et charges opérationnels				
Services extérieurs				
<b>TOTAL</b>	<b>81 175</b>	<b>2 407 410</b>	<b>6 079</b>	<b>4 846</b>

AU 31/12/2019

En milliers d'euros	Actif	Passif	Charges	Produits
<b>SOCIÉTÉ MÈRE BPCE</b>				
Opérations vis-à-vis Ets crédit	135	1 962 144		205
Opérations vis à vis de la clientèle				
Dettes subordonnées et dettes rattachées		33 016	16	
Autres actifs/passifs et comptes de régularisation				
Produits et charges opérationnels				
Services extérieurs				
<b>ENTREPRISES AVEC INFLUENCE NOTABLE (AUCHAN)</b>				
Autres actifs et comptes de régularisation	636			
Autres passifs et comptes de régularisation		2 366		
Produits et charges opérationnels			4 232	5 780
Services extérieurs			4 971	
<b>ENTREPRISES ASSOCIÉES</b>				
Autres actifs et comptes de régularisation				
Opérations vis-à-vis de la clientèle				
Dettes subordonnées et dettes rattachées				
Autres passifs et comptes de régularisation				
Produits et charges exceptionnels				26
Services extérieurs				20
<b>AUTRES ENTREPRISES LIÉES</b>				
Opérations vis-à-vis Ets crédit	66 080			
Autres actifs et comptes de régularisation				
Opérations vis-à-vis de la clientèle				
Dettes subordonnées et dettes rattachées				
Autres passifs et comptes de régularisation		3 961		
Produits et charges opérationnels			8 546	14 005
Services extérieurs			1 096	379
<b>TOTAL</b>	<b>66 850</b>	<b>1 997 526</b>	<b>9 461</b>	<b>6 031</b>

## NOTE 32 : DOCUMENTS ACCESSIBLES AU PUBLIC

Conformément au règlement n°2014-07, ce document est disponible sur le site internet <https://www.oney.com>. Toute personne désireuse d'obtenir des renseignements complémentaires sur le groupe Oney peut, sans engagement, demander les documents :

- par courrier : ONEY BANK  
OZEA  
34, Avenue de Flandre  
59170 Croix
- par téléphone : 03 28 38 58 00

# ONEY BANK S.A.

## **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIÈRE SEMESTRIELLE 2020**

**(PÉRIODE DU 1ER JANVIER 2020  
AU 30 JUIN 2020)**

**PricewaterhouseCoopers Audit**  
63, rue de Villiers  
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
France

**KPMG S.A.**  
Siège social  
Tour EQHO  
2, Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris la Défense Cedex  
France

**Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle  
(Période du 1er janvier 2020 au 30 juin 2020)**

Aux Actionnaires  
ONEY BANK S.A.  
40, Avenue de Flandre  
BP139  
59964 Croix Cedex

Mesdames, Messieurs,

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

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société ONEY BANK S.A., relatifs à la période du 1er janvier 2020 au 30 juin 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'Administration du 20 juillet 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

## 1. CONCLUSION SUR LES COMPTES

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives, obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34 - norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

## 2. VÉRIFICATION SPÉCIFIQUE

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité établi le 20 juillet 2020 commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés résumés.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Paris La Défense

Les Commissaires aux comptes

**PricewaterhouseCoopers Audit**

Nicolas Wilfart

Associé

**KPMG S.A.**

Christophe Coquelin

Associé



# CRÉDITS



RÉDACTION :  
**DIRECTION DE LA TRANSFORMATION,  
COMMUNICATION ET RSE**

CRÉDITS PHOTOS :  
**JOAQUIM DASSONVILLE, VINCENT MONTAGNE,  
ONEY, ISTOCK**

CONCEPTION ET RÉALISATION :  
**ULTRAMEDIA**

**oney**