



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2021

En application de la loi du Luxembourg du 11 janvier 2008 relative aux obligations de transparence sur les émetteurs de valeurs mobilières

Sommaire

1. Rapport de gestion intermédiaire d'Arkéa Home Loans SFH sur le premier semestre 2021	3
2. Etats financiers semestriels au 30 juin 2021	4
3. Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2021	17
4. Déclaration de la personne responsable du rapport financier semestriel.....	18

1. Rapport de gestion intermédiaire d'Arkéa Home Loans SFH sur le premier semestre 2021

▪ Faits marquants du premier semestre 2021

- Réalisation de 2 émissions pour 2 000 M€ dans le cadre de l'augmentation de la participation de CM Arkéa aux opérations TLTRO 3 de la BCE de 2 Md€ à partir de mars 2021 afin d'optimiser le montant de titres éligibles en garantie des refinancements auprès de la BCE :
 - Placement privé autoporté de 1 500 M€ le 22/03/2021 à échéance 4 ans
 - Placement privé autoporté de 500 M€ le 17/06/2021 à échéance 4 ans
- Arrivée à échéance de 2 placements publics pour 1 746 M€ et de placements privés pour 149 M€
- Mise à jour de la documentation juridique
 - Avenant à la documentation sous-jacente ainsi qu'au prospectus d'émission

▪ Résultat du semestre : 2 192 K€

- Produit net bancaire : 4 489 K€
 - Marge entre les conditions des émissions et les conditions de prêts à Crédit Mutuel Arkéa : 1 990 K€
 - Intérêts sur emprunt auprès de CM Arkéa : 2 487 K€
- Charges générales d'exploitation : 1 330 K€, composées de :
 - Charges d'honoraires et cotisations diverses : 659 K€
 - Facturation interne par Crédit Mutuel Arkéa : 142 K€
 - Impôts et taxes : 525 K€, dont 472 K€ de cotisations au Fonds de Résolution Unique
- Impôt sur les bénéfices : 967 K€

▪ Total bilan : 8 277 M€

- Emprunts obligataires, reprêtés à Crédit Mutuel Arkéa : 8 140 M€
- Dettes rattachées (intérêts courus) : 40 M€
- Emprunt auprès de CM Arkéa : 0 M€ (remboursement de 1 400 M€ le 30/06/2021)
- Capitaux propres replacés sur un compte à vue : 74 M€
- Autres actifs : 1 M€
- Comptes de régularisation (primes de remboursement sur emprunts obligataires essentiellement) : 20 M€

▪ Hors-bilan : 10 245 M€

- Engagements de financement : 10 235 M€ (correspondant aux encours de crédits en garantie)

▪ Principaux risques et incertitudes pour le second semestre 2021

- Crédits en garantie
 - Suivi de la congruence en taux entre les créances et les émissions dans un contexte de taux bas

2. Etats financiers semestriels au 30 juin 2021



Arkéa Home Loans SFH
232, rue du Général Paulet
BP 103
29802 Brest Cedex 9

Comptes au 30 juin 2021

Bilan

	Notes	30.06.2021	(En milliers) 31.12.2020
Actif			
Caisse, Banques centrales		1	2
Effets publics et valeurs assimilées		-	-
Créances sur les établissements de crédit	1	8 256 190	9 603 209
Opérations avec la clientèle		-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe		-	-
Actions et autres titres à revenu variable		-	-
Participations et autres titres détenus à long terme		-	-
Parts dans les entreprises liées		-	-
Immobilisations incorporelles		-	-
Immobilisations corporelles		-	-
Capital souscrit non versé		-	-
Autres actifs		641	1 114
Comptes de régularisation	2	20 142	23 382
Total		8 276 974	9 627 707

	Notes	30.06.2021	31.12.2020
Passif			
Dettes envers les établissements de crédit	3	-	1 398 952
Opérations avec la clientèle		-	-
Dettes représentées par un titre	4	8 180 167	8 128 916
Autres passifs	5	514	1 118
Comptes de régularisation	6	20 133	23 633
Provisions		-	-
Dettes subordonnées		-	-
Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG)		-	-
Capitaux propres hors FRBG	7	76 160	75 088
Capital souscrit		70 000	70 000
Primes d'émission		-	-
Réserves		434	339
Provisions réglementées et subventions d'investissement		-	-
Report à nouveau		3 534	2 839
Résultat de l'exercice		2 193	1 910
Total		8 276 974	9 627 707

Hors-bilan

	Notes	30.06.2021	(En milliers) 31.12.2020
Engagements donnés	9	10 000	-
Engagements de financement		-	-
Engagements de garantie		-	-
Engagements sur titres		10 000	-
Engagements reçus	9	10 234 685	10 343 109
Engagements de financement		-	-
Engagements de garantie		10 234 685	10 343 109
Engagements sur titres		-	-
Instruments financiers à terme		-	-

Compte de résultat

	Notes	30.06.2021	(En milliers) 30.06.2020
Intérêts et produits assimilés	11	69 593	91 013
Intérêts et charges assimilées	11	-65 115	-89 146
Revenus des titres à revenu variable		-	-
Commissions (produits)		15	15
Commissions (charges)		-	-
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation		-	-
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés		-	-
Autres produits d'exploitation bancaire		-	-
Autres charges d'exploitation bancaire		-3	-2
PRODUIT NET BANCAIRE		4 490	1 880
Charges générales d'exploitation		-1 330	-1 089
Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles		-	-
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION		3 160	791
Coût du risque		-	-
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		3 160	791
Gains ou pertes sur actifs immobilisés		-	-
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOT		3 160	791
Résultat exceptionnel		-	-
Impôt sur les bénéfices		-967	-315
Dotations/Reprises de FRBG et provisions réglementées		-	-
RÉSULTAT NET		2 193	476

Annexe

Comptes au 30.06.2021

CADRE JURIDIQUE ET FINANCIER ET FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Cadre juridique et financier

La société Arkéa Home Loans SFH, société anonyme à conseil d'administration, a pour activité le refinancement des prêts à l'habitat du groupe Crédit Mutuel Arkéa par voie d'émission d'obligations de financement de l'Habitat bénéficiant du privilège visé à l'article L.515-19 du Code monétaire et financier dans le cadre d'un programme Euro Medium Term Notes à moyen-long terme bénéficiant d'une notation « AAA ».

Faits marquants de l'exercice

Arkéa Home Loans SFH a réalisé deux émissions privées auto portées, la première le 22/03/2021 pour 1 milliard 500 millions d'euros à échéance 4 ans et la deuxième le 17/06/2021 pour 500 millions d'euros à échéance 4 ans.

Le prêt souscrit par Arkéa Home Loans SFH le 14/10/2020 auprès du Crédit du Mutuel Arkéa pour 1,4 milliard d'euros à échéance 1 an a été remboursé de manière anticipé le 30/06/2021.

PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Présentation des comptes

Les comptes d'Arkéa Home Loans SFH sont établis conformément aux principes comptables généralement admis ainsi qu'aux dispositions réglementaires applicables aux établissements de crédit en France, prescrites par le règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014 qui regroupe à droit constant dans un règlement unique l'ensemble des normes comptables applicables aux établissements de crédit.

Principes généraux et méthodes d'évaluation

Principes généraux

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice, n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité d'exploitation,
- Permanence de méthodes d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes de la société sont établis conformément aux principes comptables généralement admis ainsi qu'aux dispositions réglementaires applicables aux établissements de crédit en France, prescrites par le règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014 qui regroupe à droit constant dans un règlement unique l'ensemble des normes comptables applicables aux établissements de crédit.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Impacts liés à la pandémie de la Covid-19

Contexte

Conformément aux recommandations et observations émises par l'ANC le 24 juillet 2020 relatives à la prise en compte des conséquences de la pandémie de la Covid-19 dans les comptes et situations établis à compter du 1er janvier 2020, les comptes de la société Arkéa Home Loans SFH sont établis selon la méthode ciblée.

La méthode consiste à présenter les principaux impacts jugés pertinents de l'événement Covid-19 sur le compte de résultat et le bilan de la société

Crise sanitaire liée à la COVID-19

Arkéa Home Loans SFH n'a bénéficié d'aucune mesure de soutien en lien avec la crise du Covid-19.

La crise sanitaire liée à la Covid-19 a peu impacté la performance de l'entité sur l'exercice écoulé : une baisse des frais de déplacement est constatée.

Les impacts financiers liés à la crise sanitaire du Covid-19 ne peuvent être distingués des variations liées aux autres impacts.

Options et méthodes d'évaluation

Créances

Les créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle sont régies par le règlement ANC 2014-07 relatif au traitement comptable du risque de crédit dans les entreprises relevant du Comité de la Réglementation Bancaire et Financière.

Les crédits sont comptabilisés à leur valeur nominale. Les décotes et soultes sont étalées sur la durée de vie des créances concernées selon la méthode linéaire. Elles figurent au bilan en compte de régularisation. L'amortissement de ces soultes et décotes figure au compte de résultat dans les intérêts et charges assimilées ou en intérêts et produits assimilés.

Les intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Dettes représentées par un titre

Les dettes représentées par un titre sont comptabilisées à leur valeur nominale. Les primes d'émission et de remboursement sont étalées sur la durée de vie des titres concernés selon la méthode linéaire. Elles figurent au bilan en compte de régularisation. L'amortissement de ces primes figure au compte de résultat dans les intérêts et charges assimilées ou en intérêts et produits assimilés.

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

Frais de personnel

Arkéa Home Loans SFH n'emploie pas de personnel. Elle a constitué le 10 octobre 2008 avec le Crédit Mutuel Arkéa, un groupement de fait régi par les dispositions des articles 261B et suivants du C.G.I. destiné à gérer les moyens humains et matériels mis en commun.

Le Crédit Mutuel Arkéa est la société employeuse. Elle met à la disposition d'Arkéa Home Loans SFH les ressources humaines nécessaires lui permettant de répondre à ses obligations contractuelles, légales et règlementaires dans le cadre de ses activités.

La rémunération globale allouée aux membres du conseil d'administration s'élève à 3 240 euros pour l'exercice 2021.

INFORMATIONS SUR LES POSTES DU BILAN, DU HORS-BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

Note 1. Créances sur les établissements de crédit

(En milliers d'euros)

	30.06.2021			31.12.2020		
	A vue	A terme	Total	A vue	A terme	Total
Comptes ordinaires	74 190	-	74 190	1 472 210	-	1 472 210
Prêts, valeurs reçues en pension	-	8 140 500	8 140 500	-	8 035 900	8 035 900
Créances rattachées	-	41 500	41 500	-	95 099	95 099
TOTAL	74 190	8 182 000	8 256 190	1 472 210	8 130 999	9 603 209

Note 2. Comptes de régularisation – Actif

(En milliers d'euros)

	30.06.2021	31.12.2020
Valeurs à l'encaissement	-	-
Comptes d'ajustement	-	-
Pertes sur instruments financiers à terme de couverture	-	-
Primes émission TCN et emprunts obligataires	19 665	21 806
Charges constatées d'avance	477	1 576
Produits à recevoir	-	-
Comptes de régularisation divers	-	-
Péréquation à recevoir	-	-
Remboursement de péréquation à recevoir	-	-
Divers	-	-
TOTAL	20 142	23 382

Note 3. Dettes envers les établissements de crédit

(En milliers d'euros)

	30.06.2021			31.12.2020		
	A vue	A terme	Total	A vue	A terme	Total
Comptes ordinaires	-	-	-	-	-	-
Emprunts et valeurs données en pension	-	-	-	-	1 400 000	1 400 000
Titres donnés en pension livrée	-	-	-	-	-	-
Dettes rattachées	-	-	-	-	-1 048	-1 048
TOTAL	-	-	-	-	1 398 952	1 398 952

Note 4. Dettes représentées par un titre

(En milliers d'euros)

	30.06.2021			31.12.2020		
	Principal	Dettes rattachées	Total	Principal	Dettes rattachées	Total
Bons de caisse	-	-	-	-	-	-
Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables	-	-	-	-	-	-
Emprunts obligataires	8 140 500	39 667	8 180 167	8 035 900	93 016	8 128 916
TOTAL	8 140 500	39 667	8 180 167	8 035 900	93 016	8 128 916

Emprunts obligataires

(En milliers d'euros)

Date d'émission	Montant	Type	Durée en années	Taux
19/01/2011	15 000	Emprunt	15 ans	4,40%
20/01/2011	10 000	Emprunt	18 ans	4,33%
11/02/2011	5 000	Emprunt	20 ans	4,64%
11/02/2011	10 000	Emprunt	20 ans	4,64%
17/02/2011	10 000	Emprunt	15 ans	4,57%
01/06/2011	10 000	Emprunt	15 ans	4,40%
01/07/2011	22 000	Emprunt	10 ans	4,04%
05/07/2011	10 000	Emprunt	20 ans	4,54%
05/07/2011	6 000	Emprunt	20 ans	4,54%
06/07/2011	100 000	Emprunt	15 ans	4,38%
07/07/2011	10 000	Emprunt	20 ans	4,53%
11/07/2011	16 000	Emprunt	10 ans	4,08%
11/07/2011	10 000	Emprunt	20 ans	4,89%
21/07/2011	26 500	Emprunt	20 ans	4,35%
21/07/2011	15 000	Emprunt	15 ans	4,51%
13/09/2011	50 000	Emprunt	20 ans	4,20%
22/09/2011	55 000	Emprunt	20 ans	4,20%
04/10/2011	20 000	Emprunt	30 ans	4,12%
14/10/2011	55 000	Emprunt	15 ans	3,84%
15/11/2011	10 000	Emprunt	20 ans	4,26%
23/11/2011	10 000	Emprunt	30 ans	4,32%
01/12/2011	20 000	Emprunt	30 ans	4,33%
13/12/2011	100 000	Emprunt	30 ans	4,65%
20/12/2011	25 000	Emprunt	30 ans	4,56%
02/02/2012	10 000	Emprunt	15 ans	4,05%
07/02/2012	10 000	Emprunt	10 ans	3,50%
11/07/2013	500 000	Emprunt	10 ans	2,38%
24/06/2015	700 000	Emprunt	10 ans	1,29%
30/09/2015	500 000	Emprunt	7 ans	0,63%
05/10/2017	500 000	Emprunt	10 ans	0,75%
29/03/2018	50 000	Emprunt	25 ans	1,53%
01/06/2018	500 000	Emprunt	15 ans	1,50%
08/06/2018	500 000	Emprunt	10 ans	1,20%
02/11/2018	750 000	Emprunt	6 ans	0,38%
12/07/2019	500 000	Emprunt	10 ans	1,29%
04/06/2020	1 000 000	Emprunt	10 ans	1,20%
22/03/2021	1 500 000	Emprunt	4 ans	0,10%
17/06/2021	500 000	Emprunt	4 ans	0,20%
	8 140 500			

Note 5. Autres Passifs

	30.06.2021	(En milliers) 31.12.2020
Primes reçues sur instruments conditionnels vendus	-	-
Dépôts de garantie reçus sur instruments financiers	-	-
Etat	506	1 118
Impôts différés passifs	-	-
Rémunérations dues au personnel	-	-
Charges sociales	-	-
Versements sur titres restant à effectuer	-	-
Divers	8	-
TOTAL	514	1 118

Note 6. Comptes de régularisation – Passif

	30.06.2021	(En milliers d'euros) 31.12.2020
Comptes indisponibles sur opérations de recouvrement	-	-
Produits constatés d'avance	188	203
Charges à payer	280	105
Comptes d'ajustement	-	-
Comptes de régularisation divers	-	-
Péréquation à verser	-	-
Remboursement de péréquation à verser	-	-
Autres charges à payer	-	-
Prime d'émission	-	1 519
Soulttes sur prêts	19 665	21 806
TOTAL	20 133	23 633

Note 7. Capitaux propres hors FRBG

(En milliers d'euros)

	Début d'exercice	Affectation résultat exercice précédent	Variation de l'exercice	Fin d'exercice
CAPITAL	70 000	-	-	70 000
PRIME D'EMISSION	-	-	-	-
TOTAL RESERVES	339	95	-	434
Réserve légale	339	95	-	434
Réserves facultatives et statutaires	-	-	-	-
Réserves plus-values à long terme	-	-	-	-
Autres réserves	-	-	-	-
PROVISIONS REGLEMENTEES	-	-	-	-
ECART DE REEVALUATION	-	-	-	-
REPORT A NOUVEAU CREDITEUR	2 839	695	-	3 534
REPORT A NOUVEAU DEBITEUR	-	-	-	-
RESULTAT DE L'EXERCICE	1 910	-1 910	2 193	2 193
Dividendes	1 260	1 120	-	2 380
TOTAL	75 088	0	2 193	76 160

Le capital est composé de 7 000 000 d'actions ordinaires d'une valeur nominale de 10 euros soit un capital de 70 000 000 d'euros.

Note 8. Ventilation de certains actifs / passifs selon leur durée résiduelle

	D<3 mois	3M<D<1an	1an<D<5ans	D>5ans	Dettes et créances rattachées	Total
ACTIF						
Créances sur établissements de crédit	112 190	10 000	4 485 000	3 607 500	41 500	8 256 190
à vue	74 190	-	-	-	-	74 190
à terme	38 000	10 000	4 485 000	3 607 500	41 500	8 182 000
Créances sur la clientèle	-	-	-	-	-	-
créances commerciales	-	-	-	-	-	-
autres concours à la clientèle	-	-	-	-	-	-
comptes ordinaires débiteurs	-	-	-	-	-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	-	-	-	-	-	-
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit	-	-	-	-	-	-
à vue	-	-	-	-	-	-
à terme	-	-	-	-	-	-
Opérations avec la clientèle	-	-	-	-	-	-
comptes d'épargne à régime spécial	-	-	-	-	-	-
à vue	-	-	-	-	-	-
à terme	-	-	-	-	-	-
autres dettes	-	-	-	-	-	-
à vue	-	-	-	-	-	-
à terme	-	-	-	-	-	-
Dettes représentées par un titre	38 000	10 000	4 485 000	3 607 500	39 667	8 180 167
bons de caisse	-	-	-	-	-	-
titres du marché interbancaire et titres de créances négociables	-	-	-	-	-	-
emprunts obligataires	38 000	10 000	4 485 000	3 607 500	39 667	8 180 167

Note 9. Opérations avec les entreprises liées et les participations

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
	Participations et entreprises liées		Filiales	
Engagements donnés	10 000	-	-	-
Engagements de financement	-	-	-	-
Engagements de garantie	-	-	-	-
Engagements sur titres	10 000	-	-	-
Engagements reçus	10 234 685	10 343 109	-	-
Engagements de financement	-	-	-	-
Engagements de garantie	10 234 685	10 343 109	-	-
Engagements sur titres	-	-	-	-

Au 30.06.2021, aucune transaction significative et n'ayant pas été conclue aux conditions normales de marché n'a été effectuée entre des parties liées.

Note 10. Engagements de l'activité bancaire

(En milliers d'euros)

	30.06.2021	31.12.2020
Engagements donnés		
Engagements de financement	-	-
en faveur des établissements de crédit	-	-
en faveur de la clientèle	-	-
Engagements de garantie	-	-
d'ordre d'établissements de crédit	-	-
d'ordre de la clientèle	-	-
Engagements sur titres	10 000	-
autres engagements donnés	10 000	-
Engagements reçus		
Engagements de financement	-	-
reçus des établissements de crédit	-	-
reçus de la clientèle	-	-
Engagements de garantie	10 234 685	10 343 109
reçus des établissements de crédit	10 234 685	10 343 109
reçus de la clientèle	-	-
Engagements sur titres	-	-
autres engagements reçus	-	-

Note 11 Intérêts, produits et charges assimilés

(En milliers d'euros)

	30.06.2021		30.06.2020	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Opérations avec les établissements de crédit	68 074	-1 519	88 329	-2 684
Opérations avec la clientèle	-	-	-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	1 519	-63 596	2 684	-86 462
Autres opérations	-	-	-	-
TOTAL	69 593	-65 115	91 013	-89 146

Note 12. Tableau Flux Trésorerie

	(En 30.06.2021	milliers 31.12.2020
Flux de trésorerie nets provenant des activités opérationnelles		
Résultat net	2 193	1 910
Impôt	967	1 035
Résultat avant impôt	3 160	2 945
Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	-	-
Dépréciation des écarts d'acquisition et des autres immobilisations	-	-
Dotations nettes aux provisions	-	-
Quote-part de perte/(bénéfice) dans les sociétés mises en équivalence	-	-
Perte nette/(gain net) des activités d'investissement	-	-
(Produits)/charges des activités de financement	-	-
Autres mouvements	-56	-231
Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net et des autres ajustements	-56	-231
Opérations interbancaires	-104 600	-727 000
Opérations avec la clientèle	-	-
Opérations sur autres actifs/passifs financiers	-	-
Opérations sur autres actifs/passifs non financiers	-158	-124
Dividendes reçus des entreprises mises en équivalence	-	-
Impôts versés	-897	-849
Diminution / (augmentation) nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles	-105 655	-727 973
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES	-102 551	-725 259
	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement	-	-
Actifs financiers et participations	-	-
Immeubles de placement	-	-
Immobilisations corporelles et incorporelles	-	-
Autres	-	-
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-	-
	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	-	-
Flux de trésorerie provenant/à destination des actionnaires	-1 120	8 740
Autres flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	-1 294 352	2 125 952
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-1 295 472	2 134 692
	-	-
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	-1 398 023	1 409 433
Flux de trésorerie nets provenant des activités opérationnelles	-102 551	-725 259
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	-1 295 472	2 134 692
	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	1 472 214	62 781
Caisse, banques centrales (actif & passif) (Notes 1 et 8)	2	2
Comptes (actif et passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit (Notes 1 et 8)	1 472 212	62 779
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	74 191	1 472 214
Caisse, banques centrales (actif & passif) (Notes 1 et 8)	1	2
Comptes (actif et passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit (Notes 1 et 8)	74 190	1 472 212
VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE	-1 398 023	1 409 433

La notion de trésorerie nette comprend le solde net des comptes de caisse, banques centrales ainsi que le solde net des prêts et emprunts à vue auprès des établissements de crédits.

Les variations de la trésorerie générées par l'activité opérationnelle enregistrent les variations des flux de trésorerie générés par les activités du groupe, y compris ceux relatifs aux titres de créances négociables.

Les variations de trésorerie liées aux opérations de financement comprennent les variations liées aux capitaux propres et aux dettes subordonnées.

Note 13. Comptes consolidés

Arkéa Home Loans SFH n'a ni contrôle exclusif, ni influence notable dans aucune entreprise. Il n'y a donc pas lieu, pour elle, de présenter des comptes consolidés. Ses comptes sont intégrés globalement dans les comptes consolidés du groupe Crédit Mutuel Arkéa, situé au 1, rue Louis Lichou 29480 Le Relecq Kerhuon.

Les états financiers consolidés sont consultables sur le site internet du Crédit Mutuel Arkéa, à savoir : http://www.arkea.com/banque/assurance/credit/mutuel/ecb_5034/fr/rapports-annuels.

3. Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2021

Mazars
61, rue Henri Regnault
92075 Paris-La Défense Cedex
S.A à directoire au capital de 8 320 000€
RCS Nanterre 784 824 153

Deloitte & Associés
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
S.A.S. au capital de 2 188 160 €
572 028 041 RCS Nanterre

Arkea Home Loans SFH

Société anonyme au capital de 70 000 000 €

Siège social : 232 rue Général Paulet BP 103 29802 Brest Cedex 9

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021

Aux Actionnaires,

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

- l'examen limité des comptes semestriels de la société Arkea Home Loans SFH, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'examen limité des comptes semestriels. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre de nos travaux.

Ces comptes semestriels ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

I - Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, la régularité et la sincérité des comptes semestriels et l'image fidèle qu'ils donnent du patrimoine et de la situation financière de la société à la fin du semestre ainsi que du résultat du semestre écoulé.

II - Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels.

Fait à Paris-La Défense, le 3 septembre 2021

Les commissaires aux comptes

DELOITTE &
ASSOCIES

Anne-Elisabeth PANNIER

Anne-Elisabeth Pannier

MAZARS

Franck BOYER

4. Déclaration de la personne responsable du rapport financier semestriel

Monsieur Philippe Bauda, Directeur Général d'Arkéa Home Loans SFH

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes condensés pour le semestre écoulé sont établis conformément au corps des normes comptables applicables et donnent une image fidèle et honnête des éléments d'actif et de passif, de la situation financière et des profits et pertes de la société, et que le rapport de gestion intermédiaire présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquels elle est confrontée.

Fait à Le Relecq-Kerhuon,

Le 3 septembre 2021,

DocuSigned by:

23F753D34E76492...

Monsieur Philippe Bauda

Directeur Général