



RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

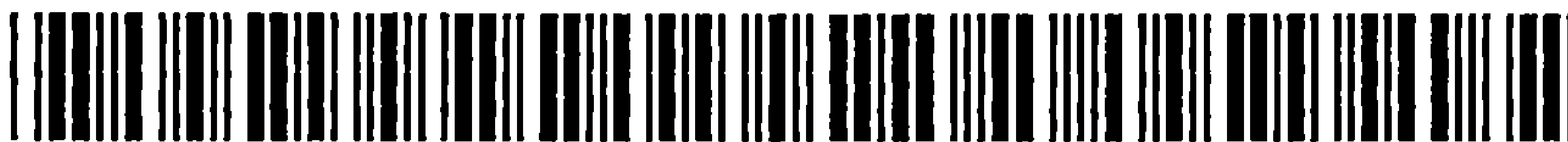
Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2001 B 14465

Numéro SIREN : 439 208 190

Nom ou dénomination : SAS RUE LA BOETIE

Ce dépôt a été enregistré le 18/09/2017 sous le numéro de dépôt 91033



20170910332016

DATE DEPOT : 18/09/2017

N° DE DEPOT : 91033

N° GESTION : 2001B14465

N° SIREN : 439208190

DENOMINATION : SAS RUE LA BOETIE

ADRESSE : 48 RUE LA BOETIE 75008 PARIS

MILLESIME : 2016

.

SAS RUE LA BOETIE

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE DU 03 MAI 2017

Greffe du tribunal
de commerce de Paris
Acte déposé le :

26 SEP. 2017

Sous le N° :

91033

L'an deux mil dix-sept. Le trois mai à dix heures. Au siège social, 48 rue la Boétie - 75008 PARIS.

Les associés de la société par actions simplifiée "SAS RUE LA BOETIE" se sont réunis en Assemblée générale. Chaque associé a été régulièrement convoqué par courrier recommandé avec accusé de réception le 21 avril 2017.

Les membres de l'Assemblée ont élargé la feuille de présence en entrant en séance, tant en leur nom qu'en qualité de mandataires. Monsieur Dominique LEFEBVRE, Président de la société, et Monsieur Raphaël APPERT, Vice-Président, président la séance de la SAS RUE LA BOETIE.

Monsieur Jacques DUCERF (Président de la Caisse régionale de Crédit agricole Centre Est) et Monsieur Jean-Christophe KIREN (Directeur général de la Caisse régionale de Crédit agricole Centre France) et représentant tant par eux-mêmes que comme mandataires le plus grand nombre de voix et acceptant cette fonction, sont appelés comme scrutateurs.

Monsieur Alban AUCOIN assume les fonctions de secrétaire de séance.

Madame MEEUS et Monsieur ASTOUX représentant Ernst & Young Audit, Commissaire aux Comptes de la Société, régulièrement convoqué, sont présents.

La feuille de présence est arrêtée et certifiée exacte par le Bureau ainsi constitué, qui constate que les associés présents ou ayant donné pouvoir possèdent 1.358.285.337 actions correspondant à 1.340.691.098 droits de vote sur les 1.372.451.474 actions formant le capital social, et ayant le droit de vote. En conséquence, l'Assemblée réunissant plus de la moitié des droits de vote est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Le Président met à la disposition des actionnaires :

- La feuille de présence des associés.
- Un exemplaire des statuts de la Société.
- Le tableau de répartition des droits de vote.

Il dépose également les documents suivants, qui vont être soumis à l'Assemblée :

- Le rapport du Président et du Vice-Président.
- Les rapports général et spécial du Commissaire aux comptes.
- Le texte du projet de résolutions.

.../...

.../...

Résolutions 35 à 42 de l'Assemblée générale de la SAS Rue La Boétie

TRENTE- CINQUIEME RESOLUTION (Approbation des comptes annuels de l'exercice 2016)

L'Assemblée générale, après avoir entendu la lecture des rapports de la Présidence et du Commissaire aux comptes sur les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2016, et après avoir pris connaissance du bilan et du compte de résultat dudit exercice :

- approuve lesdits bilan et compte de résultat,
- approuve et ratifie en tant que de besoin les opérations décrites dans ce rapport ou traduites dans ces comptes,
- donne quitus au Président, au Vice-Président, aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes de leurs mandats pour l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix exprimées des actionnaires présents, représentés, ou ayant voté par correspondance, soit 1.292.731.168 voix.

TRENTE-SIXIEME RESOLUTION (Approbation des conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce)

L'Assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les opérations visées à l'article L.227-10 du Code de commerce, décide d'approuver ce rapport dans tous ses termes.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix exprimées des actionnaires présents, représentés, ou ayant voté par correspondance, soit 1.292.731.168 voix.

TRENTE -SEPTIEME RESOLUTION (Affectation du résultat)

Après avoir constaté que le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2016 s'élève à un bénéfice de 893.491.815,31 € euros, et que la réserve légale a été entièrement dotée à hauteur du plafond légal de 10% du capital social, l'Assemblée générale décide d'affecter le résultat de l'exercice comme suit :

- Report à nouveau	12.119.228,61 €
- Bénéfice de l'exercice	893.491.815,31 €
Soit :	905.611.043,92 €
- Acompte versé sur décision du 28 juin 2016 (0,68 €)	889.773.057,88 €
- Versement complémentaire de dividende (0,01 €)	13.084.897,91 €
- Report à nouveau après affectation du résultat	2.753.088,13 €
TOTAL	905.611.043,92 €

Le dividende par titre s'élève à 0.69 euro pour les 1.308.489.791 actions composant le capital social au 1^{er} janvier 2016. Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, il est précisé que ce dividende est éligible à la réfaction de 40 % mentionnée au 2° du 3 de l'article 158 du même code et bénéficiant aux seuls actionnaires personnes physiques.

Il est rappelé que – sur décision de la présidence du 28 juin 2016 - la société a procédé le 29 juin 2016 au versement d'un acompte sur dividendes de 0,68 € par action, soit un montant de 889.773.057,88 €.

Il sera procédé à un versement complémentaire de dividende de 0,01 euro par action, soit un montant de 13.084.897,13.

Ainsi le dividende total versé s'élèvera à 902.857.955,79 euros.

Conformément à la loi, il est fait information des distributions opérées par la société au cours des trois derniers exercices :

<i>Exercice</i>	<i>Dividende net (en euro)</i>	<i>Total (en euro)</i>
2013	Néant	Néant
2014	0,39 €	0,39 €
2015	0,39 €	0,39 €

L'Assemblée générale prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal, visées à l'article 39-4 du Code général des impôts.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix exprimées des actionnaires présents, représentés, ou ayant voté par correspondance, soit 1.292.731.168 voix.

.../...

.../...

QUARANTE -DEUXIEME RESOLUTION (*Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités*)

L'Assemblée générale de la SAS Rue La Boétie donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée générale de la SAS Rue La Boétie pour l'accomplissement de toutes formalités légales de dépôt et de publicité relatives ou consécutives aux décisions prises aux termes des résolutions qui précèdent et/ou des résolutions complémentaires.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix exprimées des actionnaires présents, représentés, ou ayant voté par correspondance, soit 1.292.731.168 voix.

Aucune question n'étant posée et plus rien n'étant à délibérer, le Président lève la séance à onze heures.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal, qui a été signé, après lecture par le Président, le Vice-Président, le secrétaire de séance et les scrutateurs.

EXEMPLAIRE CERTIFIE CONFORME A L'ORIGINAL
Le Président



Domlnique LEFEBVRE

	2016	2015
PRODUITS D'EXPLOITATION	- €	- €
Autres produits	-	-
Produits des activités annexes	-	-
Reprises sur provisions	-	-
Transferts de charges d'exploitation	-	-
	4 318 213 €	6 971 732 €
CHARGES D'EXPLOITATION	3 177 585	5 287 349
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES		
Frais divers de gestion	1 452	2 169
Loyers et charges	365 525	367 120
Assurances	34 838	39 542
Honoraires et prestations diverses	181 682	2 178 905
Missions, réceptions et déplacements	19 277	17 704
Personnel détaché et Interim	2 183 233	2 281 955
Moyens généraux de fonctionnement	381 684	352 714
Frais de documentation	29 935	29 242
	404 268	370 848
CHARGES DE PERSONNEL		
Salaires	296 580	272 169
Charges sociales	107 688	98 678
	735 439	332 980
IMPÔTS ET TAXES	923	557
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS		
Dotations aux amortissements	923	557
Dotations aux provisions	-	-
➤ RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-4 318 213 €	-5 971 732 €
PRODUITS FINANCIERS	898 669 891 €	609 666 853 €
Revenus des Titres de participation	898 667 778	509 557 368
Profits sur cessions de VMP	2 113	9 285
Intérêts des avances consolidables CASA	-	-
Autres produits financiers	-	-
CHARGES FINANCIÈRES	0 €	102 443 €
Charges d'intérêts	-	102 443
Intérêts des C/C CRCAM	-	-
autres charges financières	-	-
➤ RÉSULTAT FINANCIER	898 669 891 €	609 464 210 €
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 106 863 €	- €
Produits exceptionnels	-	-
Produits sur cessions d'éléments d'actifs	-	-
Produits sur exercices antérieurs	1 106 863	-
Reprises sur provisions	-	-
CHARGES EXCEPTIONNELLES	- €	- €
Charges exceptionnelles	-	-
VNC éléments d'actif cédés	-	-
Charges sur exercices antérieurs	-	-
Dotations aux amortissements dérogatoires	-	-
Dotations aux provisions exceptionnelles	-	-
➤ RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	1 106 863 €	- €
Impôt sur les bénéfices	1 986 728	1 497 911
RÉSULTAT NET COMPTABLE	893 491 816 €	601 894 568 €

SAS RUE LA BOETIE

BILAN

au 31 décembre 2016

ACTIF		31-déc-15		PASSIF		31-déc-15	
	BRUT	AMORT-DEPR	NET				
CAPITAL NON APPELE							
▶ ACTIF IMMOBILISE	19 269 420 368 €	15 743 €	19 253 676 625 €	▶ CAPITAUX PROPRES	19 276 809 377 €	16 373 428 974 €	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	17 679			Capital social	2 744 902 948	2 816 979 582	
Autres licences et logiciels	17 679			Primes d'apport de fusion ...	6 123 094 497	6 123 094 497	
Avances et acomptes			1 984	Primes d'émission	10 117 219 778	9 359 333 835	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	20 048			Réserves légales	274 490 295	261 897 958	
Terreins				Réserves réglementées			
Constructions				Report à nouveau	12 116 229	7 616 799	
Réhabilitation immobilière					893 491 616	891 994 668	
Installations générales, agencement	11 311	10 577	734	▶ RESULTAT DE L'EXERCICE			
Matériel informatique	8 737	7 486	1 250	Acomptes sur dividende		497 384 136	
Matériel de bureau				Provisions réglementées	203 673	203 873	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	19 259 382 641		19 259 382 641	▶ PROVISIONS	120 736 €	120 736 €	
Titres de participation				Provisions pour risques	120 736	120 736	
Créances rattachées à des participations				Provisions pour charges			
Avances consolidables CASA				▶ DETTES	612 907 €	2 464 808 €	
Avances consolidables CASA - Ione				DETTES FINANCIERES			
▶ ACTIF CIRCULANT	17 363 484 €		17 363 484 €	Dépôts et garanties reçus			
STOCKS ET EN COURS				Conventions de c/c CRCAM - P.M.			
				Conventions de c/c CRCAM - Ione			
				Conventions de c/c CRCAM - Ione			
				Groupe - Casa Intégration fiscale	832 807	2 454 805	
				DETTES D'EXPLOITATION			
CREANCES	4 374 768		4 374 768	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		2 348 359	
Avances et acomptes versés				Dettes fiscales et sociales	425 313	106 300	
Créances fiscales et sociales	2 806		2 806	Dettes sur immobilisations			
Autres créances	4 371 960		4 371 960	Autres dettes		140	
Groupe - Casa Intégration fiscale							
DIVERS	12 988 698		12 988 698	▶ COMPTES DE REGULARISATION			
Valeur mobilière de placement				Produits constatés d'avance			
Banque	12 988 698		12 988 698				
▶ COMPTES DE REGULARISATION	14 911 €		14 911 €				
Charges constatées d'avance			14 911				
TOTAL ACTIF	19 276 788 763 €	36 743 €	19 276 783 020 €	TOTAL PASSIF	19 276 783 020 €	16 376 004 816 €	

Le bilan d'un total de 19.276.763.020 € et le compte de résultat de l'exercice, dégagent un bénéfice de 893.491.815,31 €.

L'exercice comptable a une durée de 12 mois couvrant la période du 1^{er} janvier 2016 au 31 décembre 2016.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels :

Règles et méthodes comptables

Eléments significatifs

Tableau des Immobilisations

Tableau des amortissements

Tableau des provisions et dépréciations

Etat des échéances

Etat des charges à payer et des produits à recevoir

Etat des charges et produits constatés d'avance

Etat des placements

Suivi des engagements hors bilan

Composition du capital social

Etats des filiales et participations

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de la SAS sont établis et présentés selon les règles applicables aux sociétés commerciales (Art L 123-12 à L 123-28-2 et R123-172 et suivants du code de commerce et dispositions du règlement ANC 2014-03 modifié par le règlement 2016-07).

I – Règles et méthodes comptables

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

- ☐ continuité de l'exploitation,
- ☐ permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- ☐ indépendance des exercices.

La méthode de base pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est celle des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1. Titres de participation

Les titres de participation sont des titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la société.

L'ensemble de ces titres est comptabilisé au coût historique. Les frais d'acquisition sont incorporés au coût d'acquisition des titres.

A la clôture de l'exercice, ces titres peuvent ou non faire l'objet de dépréciation lorsque leur valeur d'utilité est inférieure au coût historique.

S'agissant de l'évolution du portefeuille de participation :

- Le 21 juin 2016 : souscription à l'augmentation de capital de Crédit Agricole S.A. pour 115.509.996 actions (pour un montant global de 898.667.768,88 €)

Au 31 décembre 2016, la SAS Rue La Boétie détient 1.611.969.963 actions de Crédit Agricole S.A., soit 56,64 % de son capital social.

2. Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

3. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur prix d'acquisition. Elles font l'objet d'une provision lorsque leur valeur de réalisation est inférieure à la valeur nette comptable.

Le prix de revient des titres cédés est calculé suivant le mode « FIFO – PEPS » (premier entré, premier sorti).

4. Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

5. Comptes courants d'associés

Conformément aux statuts de la SAS Rue La Boétie portant sur les politiques et les procédures de financement des acquisitions de titres Crédit Agricole S.A., et aux autorisations données par l'Assemblée générale du 14 mai 2014, la SAS Rue La Boétie a mené une politique de relution dans le capital de Crédit Agricole S.A.

L'assemblée générale a autorisé à exercer l'option pour le paiement du dividende Crédit Agricole S.A en action.

Afin de permettre à la SAS Rue La Boétie de disposer des moyens financiers nécessaires au versement d'un acompte sur dividende, les Caisses régionales ont octroyé des avances en compte courant.

- Des conventions ont été signées en juin 2016 entre chacune des Caisses régionales et la SAS Rue La Boétie pour un montant d'engagement total de 898.667.600 €. Ces engagements ont été appelés par la SAS Rue La Boétie au travers des avis de tirages suivants :

N° Tirage	Date tirage	Montant tirage
#1	24/06/2016 et 27/06/2016	898.667.600,00 €
Total		898.667.600,00 €
lcne	31/12/2016	- €

- Cette avance en compte-courant d'associés a fait l'objet d'une capitalisation partielle d'un montant de 898.661.646,15 € dans le cadre de l'augmentation de capital de la SAS Rue La Boétie opérée le 21 juillet 2016.
- Cette avance en compte-courant d'associés a fait l'objet d'un remboursement partiel d'un montant de 5.953,85 € en date du 21 juillet 2016.

Au 31/12/2016 les avances en comptes courants d'associés présentent un solde nul.

6. Capital

Au 31 décembre 2016, le capital de la SAS Rue La Boétie est de 2.744.902.948 euros. Il est représenté par 1.372.451.474 actions entièrement libérées de 2,00 euros de valeur nominale.

7. Honoraires des commissaires aux comptes

L'information sur les honoraires des commissaires aux comptes est indiquée dans l'annexe aux comptes consolidés du Groupe Crédit Agricole S.A.

8. Rémunérations des dirigeants

Conformément à la quarante-troisième résolution de l'Assemblée générale du 05 mai 2010, les charges comprennent une rémunération des dirigeants, pour un montant brut de 296.580 €, les charges sociales et fiscales y afférentes s'élevant à 147.888 €.

9. Produits et charges exceptionnels

Le cycle exceptionnel tient compte à la fois des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise mais également de ceux qui présentent un caractère exceptionnel. Le résultat exceptionnel de l'exercice 2016 est de 1.106.863 € correspondant à la reprise des honoraires de conseil des années précédentes.

10. Effectifs détachés

Au 31/12/2016, les effectifs détachés sur l'entité s'élèvent à 8,35.

11. Consolidation

Les comptes de la SAS Rue La Boétie sont consolidés selon la méthode d'intégration globale au niveau du groupe Crédit Agricole au titre de la consolidation bancaire. De ce fait, la SAS Rue La Boétie n'établit pas de comptes consolidés et de rapport consolidé de gestion.

12. Intégration fiscale

La SAS Rue La Boétie fait partie depuis le 1^{er} janvier 2010 du groupe d'intégration fiscale dont Crédit Agricole S.A. est tête de groupe. Dans le cadre de la convention d'intégration fiscale, chaque société calcule son impôt sur les sociétés comme si elle était imposée distinctement.

La convention prévoit également un principe de réallocation au profit de la SAS Rue La Boétie d'une somme égale à 100% de l'économie d'IS et de CSB dont la société est à l'origine et liée à la minoration du résultat d'ensemble du groupe fiscal Crédit Agricole élargi qui résultera de la neutralisation des dividendes et/ou quotes-parts de frais et charges sur dividendes intra-groupe reçus par la SAS Rue La Boétie.

A la clôture d'un exercice déficitaire, la SAS Rue La Boétie ne sera titulaire à raison de cette situation d'aucune créance sur Crédit Agricole S.A. et ce même dans le cas où cette dernière se sera constituée une créance sur le trésor public en optant pour le report en arrière du déficit d'ensemble. Toutefois, en application du principe exposé ci-dessus, dans l'hypothèse où la SAS Rue La Boétie aurait antérieurement enregistré un déficit et redeviendrait bénéficiaire au titre d'un exercice déterminé, elle sera alors en droit de calculer sa charge d'IS, sous déduction de ce déficit dans les conditions qui se seraient appliquées en l'absence d'appartenance au groupe fiscal Crédit Agricole élargi.

Conformément à la convention d'intégration fiscale, l'impôt sur les sociétés s'élève à 14.343.179 €, la réallocation d'économie d'impôt s'élève à 12.376.453 €, soit une charge nette de 1.966.726 €.

13. Evénements importants survenus depuis la date de clôture de l'exercice

La survenance d'aucun événement marquant n'est à signaler depuis la clôture de l'exercice au 31 décembre 2016.

ELEMENTS SIGNIFICATIFS

Aucun élément significatif n'est à signaler au titre de l'exercice écoulé.

SAS RUE LA BOETIE

BILAN

au 31 décembre 2016

ACTIF	31-déc-18	31-déc-15
CAPITAL NON APPELÉ		
►ACTIF IMMOBILISE		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		
Autres loances et logiciels	17 679	-
Avances et acomptes	17 679	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		
Terrain	20 048	18 07
Constructions	-	-
Réhabilitation immeuble	-	-
Installations générales, agencement	-	-
Matériel informatique	11 311	734
Mobilier de bureau	8 737	1 807
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		
Titres de participation	19 259 382 641	18 360 714 872
Créances rattachées à des participations	19 259 382 641	18 360 714 872
Avances consolidables CASA	-	-
Avances consolidables CASA - Icare	-	-
►ACTIF CIRCULANT	17 363 484 €	19 271 777 €
STOCKS ET EN COURS		
CREANCES	4 374 786	1 058 584
Avances et acomptes versés	-	-
Créances fiscales et sociales	-	122 012
Autres créances	2 806	44 877
Groupe - csa intégration fiscale	4 371 880	891 695
DIVERS	12 988 698	14 213 193
Valeur mobilière de placement	-	14 213 116
Banque	12 988 698	76
►COMPTES DE REGULARISATION	14 911 €	16 059 €
Charges constatées d'avance	14 911	16 059
TOTAL ACTIF	19 278 763 763 €	18 376 004 515 €

PASSIF	31-déc-18	31-déc-15
►CAPITAUX PROPRES	19 275 809 377 €	18 373 428 974 €
Capital social	2 744 902 848	2 616 979 582
Primes d'apport, de fusion ...	6 123 094 497	6 123 094 497
Primes d'émission	10 117 279 779	9 359 333 835
Réserve légale	274 490 295	261 897 958
Réserves réglementées	-	-
Report à nouveau	12 119 229	7 516 799
RESULTAT DE L'EXERCICE	893 481 818	801 894 688
Acomptes sur dividendes	-	497 394 339
Provisions réglementées	203 873	203 873
►PROVISIONS	120 736 €	120 736 €
Provisions pour risques	120 736	120 736
Provisions pour charges	-	-
►DETTES	832 907 €	2 454 805 €
DETTES FINANCIERES		
Dépôts et garanties reçus	-	-
Conventions de c/c CRCAM - Pal	-	-
Conventions de c/c CRCAM - Icare	-	-
Groupe - csa intégration fiscale	-	-
DETTES D'EXPLOITATION	832 907	2 454 805
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	425 313	2 348 359
Dettes fiscales et sociales	407 594	106 300
Dettes sur immobilisations	-	-
Autres dettes	-	146
►COMPTES DE REGULARISATION	- €	- €
Produits constatés d'avance	-	-
TOTAL PASSIF	19 276 763 920 €	18 376 004 515 €

SAS RUE LA BOETIE

COMPTE DE RÉSULTAT

au 31 décembre 2016

	2016	2015
PRODUITS D'EXPLOITATION	- €	- €
Autres produits	-	-
Produits des activités annexes	-	-
Reprises sur provisions	-	-
Transferts de charges d'exploitation	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION	4 318 213 €	5 871 732 €
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	3 177 585	5 267 349
Frais divers de gestion	1 452	2 169
Loyers et charges	365 525	387 120
Assurances	34 836	39 542
Honoraires et prestations diverses	181 662	2 178 805
Missions, réceptions et déplacements	19 277	17 704
Personnel détaché et Interim	2 183 233	2 281 955
Moyens généraux de fonctionnement	361 664	352 714
Frais de documentation	29 935	29 242
CHARGES DE PERSONNEL	404 266	370 846
Salaires	296 580	272 169
Charges sociales	107 686	98 678
IMPÔTS ET TAXES	735 439	332 980
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	923	557
Dotations aux amortissements	923	557
Dotations aux provisions	-	-
► RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-4 318 213 €	-5 971 732 €
PRODUITS FINANCIERS	898 669 891 €	509 566 653 €
Revenus des Titres de participation	898 667 778	509 557 368
Profits sur cessions de VMP	2 113	9 285
Intérêts des avances consolidables CASA	-	-
Autres produits financiers	-	-
CHARGES FINANCIÈRES	0 €	102 443 €
Charges d'intérêts	-	-
Intérêts des C/C CRCAM	-	102 443
autres charges financières	-	-
► RÉSULTAT FINANCIER	898 669 891 €	509 464 210 €
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 106 863 €	- €
Produits exceptionnels	-	-
Produits sur cessions d'éléments d'actifs	-	-
Produits sur exercices antérieurs	1 106 863	-
Reprises sur provisions	-	-
CHARGES EXCEPTIONNELLES	- €	- €
Charges exceptionnelles	-	-
VNC éléments d'actif cédés	-	-
Charges sur exercices antérieurs	-	-
Dotations aux amortissements dérogatoires	-	-
Dotations aux provisions exceptionnelles	-	-
► RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	1 106 863 €	- €
Impôt sur les bénéfices	1 966 726	1 497 911
RÉSULTAT NET COMPTABLE	893 491 815 €	501 994 568 €

Annexe



Le bilan d'un total de 19.276.763.020 € et le compte de résultat de l'exercice, dégagent un bénéfice de 893.491.815,31 €.

L'exercice comptable a une durée de 12 mois couvrant la période du 1^{er} janvier 2016 au 31 décembre 2016.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels :

Règles et méthodes comptables

Eléments significatifs

Tableau des immobilisations

Tableau des amortissements

Tableau des provisions et dépréciations

Etat des échéances

Etat des charges à payer et des produits à recevoir

Etat des charges et produits constatés d'avance

Etat des placements

Suivi des engagements hors bilan

Composition du capital social

Etats des filiales et participations

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de la SAS sont établis et présentés selon les règles applicables aux sociétés commerciales (Art L 123-12 à L 123-28-2 et R123-172 et suivants du code de commerce et dispositions du règlement ANC 2014-03 modifié par le règlement 2016-07).

I – Règles et méthodes comptables

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

- ☐ continuité de l'exploitation,
- ☐ permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- ☐ indépendance des exercices.

La méthode de base pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est celle des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1. Titres de participation

Les titres de participation sont des titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la société.

L'ensemble de ces titres est comptabilisé au coût historique. Les frais d'acquisition sont incorporés au coût d'acquisition des titres.

A la clôture de l'exercice, ces titres peuvent ou non faire l'objet de dépréciation lorsque leur valeur d'utilité est inférieure au coût historique.

S'agissant de l'évolution du portefeuille de participation :

- Le 21 juin 2016 : souscription à l'augmentation de capital de Crédit Agricole S.A. pour 115.509.996 actions (pour un montant global de 898.667.768,88 €)

Au 31 décembre 2016, la SAS Rue La Boétie détient 1.611.969.963 actions de Crédit Agricole S.A., soit 56,64 % de son capital social.

2. Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

3. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur prix d'acquisition. Elles font l'objet d'une provision lorsque leur valeur de réalisation est inférieure à la valeur nette comptable.

Le prix de revient des titres cédés est calculé suivant le mode « FIFO – PEPS » (premier entré, premier sorti).

4. Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

5. Comptes courants d'associés

Conformément aux statuts de la SAS Rue La Boétie portant sur les politiques et les procédures de financement des acquisitions de titres Crédit Agricole S.A., et aux autorisations données par l'Assemblée générale du 14 mai 2014, la SAS Rue La Boétie a mené une politique de relation dans le capital de Crédit Agricole S.A.

L'assemblée générale a autorisé à exercer l'option pour le paiement du dividende Crédit Agricole S.A en action.

Afin de permettre à la SAS Rue La Boétie de disposer des moyens financiers nécessaires au versement d'un acompte sur dividende, les Caisses régionales ont octroyé des avances en compte courant.

- Des conventions ont été signées en juin 2016 entre chacune des Caisses régionales et la SAS Rue La Boétie pour un montant d'engagement total de 898.667.600 €. Ces engagements ont été appelés par la SAS Rue La Boétie au travers des avis de tirages suivants :

N° Tirage	Date tirage	Montant tirage
#1	24/06/2016 et 27/06/2016	898.667.600,00 €

Total	898.667.600,00 €
-------	------------------

lcne	31/12/2016	- €
------	------------	-----

- Cette avance en compte-courant d'associés a fait l'objet d'une capitalisation partielle d'un montant de 898.661.646,15 € dans le cadre de l'augmentation de capital de la SAS Rue La Boétie opérée le 21 juillet 2016.
- Cette avance en compte-courant d'associés a fait l'objet d'un remboursement partiel d'un montant de 5.953,85 € en date du 21 juillet 2016.

Au 31/12/2016 les avances en comptes courants d'associés présentent un solde nul.

6. Capital

Au 31 décembre 2016, le capital de la SAS Rue La Boétie est de 2.744.902.948 euros. Il est représenté par 1.372.451.474 actions entièrement libérées de 2,00 euros de valeur nominale.

7. Honoraires des commissaires aux comptes

L'information sur les honoraires des commissaires aux comptes est indiquée dans l'annexe aux comptes consolidés du Groupe Crédit Agricole S.A.

8. Rémunérations des dirigeants

Conformément à la quarante-troisième résolution de l'Assemblée générale du 05 mai 2010, les charges comprennent une rémunération des dirigeants, pour un montant brut de 296.580 €, les charges sociales et fiscales y afférentes s'élevant à 147.888 €.

9. Produits et charges exceptionnels

Le cycle exceptionnel tient compte à la fois des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise mais également de ceux qui présentent un caractère exceptionnel. Le résultat exceptionnel de l'exercice 2016 est de 1.106.863 € correspondant à la reprise des honoraires de conseil des années précédentes.

10. Effectifs détachés

Au 31/12/2016, les effectifs détachés sur l'entité s'élèvent à 8,35.

11. Consolidation

Les comptes de la SAS Rue La Boétie sont consolidés selon la méthode d'intégration globale au niveau du groupe Crédit Agricole au titre de la consolidation bancaire. De ce fait, la SAS Rue La Boétie n'établit pas de comptes consolidés et de rapport consolidé de gestion.

12. Intégration fiscale

La SAS Rue La Boétie fait partie depuis le 1^{er} janvier 2010 du groupe d'intégration fiscale dont Crédit Agricole S.A. est tête de groupe. Dans le cadre de la convention d'intégration fiscale, chaque société calcule son impôt sur les sociétés comme si elle était imposée distinctement.

La convention prévoit également un principe de réallocation au profit de la SAS Rue La Boétie d'une somme égale à 100% de l'économie d'IS et de CSB dont la société est à l'origine et liée à la minoration du résultat d'ensemble du groupe fiscal Crédit Agricole élargi qui résultera de la neutralisation des dividendes et/ou quotes-parts de frais et charges sur dividendes intra-groupe reçus par la SAS Rue La Boétie.

A la clôture d'un exercice déficitaire, la SAS Rue La Boétie ne sera titulaire à raison de cette situation d'aucune créance sur Crédit Agricole S.A. et ce même dans le cas où cette dernière se sera constituée une créance sur le trésor public en optant pour le report en arrière du déficit d'ensemble. Toutefois, en application du principe exposé ci-dessus, dans l'hypothèse où la SAS Rue La Boétie aurait antérieurement enregistré un déficit et redeviendrait bénéficiaire au titre d'un exercice déterminé, elle sera alors en droit de calculer sa charge d'IS, sous déduction de ce déficit dans les conditions qui se seraient appliquées en l'absence d'appartenance au groupe fiscal Crédit Agricole élargi.

Conformément à la convention d'intégration fiscale, l'impôt sur les sociétés s'élève à 14.343.179 €, la réallocation d'économie d'impôt s'élève à 12.376.453 €, soit une charge nette de 1.966.726 €.

13. Evénements importants survenus depuis la date de clôture de l'exercice

La survenance d'aucun événement marquant n'est à signaler depuis la clôture de l'exercice au 31 décembre 2016.

ELEMENTS SIGNIFICATIFS

Aucun élément significatif n'est à signaler au titre de l'exercice écoulé.

SAS RUE LA BOETIE

IMMOBILISATIONS au 31 décembre 2016

2016				
	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute en fin d'exercice
► IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	17 679 €	- €	- €	17 679 €
Frais d'établissement, de recherche et de développement	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	17 679	-	-	17 679
Avances et acomptes	-	-	-	-
► IMMOBILISATIONS CORPORELLES	18 947 €	1 101 €	- €	20 048 €
Terrains	-	-	-	-
Constructions sur sol propre	-	-	-	-
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-
Installations générales, agencements et aménagements des constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	-	-	-	-
Installations générales, agencements et aménagements divers	-	-	-	-
Matériel de transport	-	-	-	-
Matériel de bureau et informatique, mobilier	18 947	1 101	-	20 048
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-
► IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	18 360 714 872 €	898 667 769 €	- €	19 259 382 641 €
Titres de participation	18 360 714 872	898 667 769	-	19 259 382 641
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-
Dépôts et cautionnement	-	-	-	-
Prêts et autres immobilisations financières	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL	18 360 751 498 €	898 668 870 €	- €	19 259 420 368 €

SAS RUE LA BOETIE

AMORTISSEMENTS

au 31 décembre 2016

2016				
SITUATION ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
	Amortissements au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises	Montants des amortissements en fin d'exercice
► IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	34 819 €	923 €	- €	35 743 €
Autres immobilisations incorporelles	17 679	-	-	17 679
Immobilisations corporelles	17 140	923	-	18 064
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-
Installations générales, agencements et aménagements des constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	-	-	-	-
Installations générales, agencements et aménagements divers	-	-	-	-
Matériel de transport	-	-	-	-
Matériel de bureau et informatique, mobilier	17 140	923	-	18 064

VENTILATION DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
► IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	923 €	- €	- €
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-
Immobilisations corporelles	923	-	-
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-
Installations générales, agencements et aménagements des constructions	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	-	-	-
Installations générales, agencements et aménagements divers	-	-	-
Matériel de transport	-	-	-
Matériel de bureau et informatique, mobilier	923	-	-
Emballages récupérables et divers	-	-	-

MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES		
	Dotations	Reprises
► IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	- €	- €
Autres immobilisations incorporelles	-	-
Immobilisations corporelles	-	-
Constructions sur sol propre	-	-
Constructions sur sol d'autrui	-	-
Installations générales, agencements et aménagements des constructions	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	-	-
Installations générales, agencements et aménagements divers	-	-
Matériel de transport	-	-
Matériel de bureau et informatique, mobilier	-	-
► IMMOBILISATIONS FINANCIERES	- €	- €
Titres de participation - frais d'acquisition	-	-

SAS RUE LA BOETIE

PROVISIONS et DEPRECIATIONS

au 31 décembre 2016

2016				
	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice	Montant en fin d'exercice
► PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	203 873 €	- €	- €	203 873 €
pour investissement	-	-	-	-
pour hausse des prix	-	-	-	-
pour fluctuation des cours	-	-	-	-
Amortissements dérogatoires	203 873	-	-	203 873
Autres	-	-	-	-
► PROVISIONS	120 736 €	- €	- €	120 736 €
pour litiges	-	-	-	-
pour garanties données aux clients	-	-	-	-
pour pertes sur marché à terme	-	-	-	-
pour amendes et pénalités	-	-	-	-
pour pertes de change	-	-	-	-
pour pensions et obligations similaires	-	-	-	-
pour impôts	120 736	-	-	120 736
pour renouvellement des immo	-	-	-	-
pour grosses réparations	-	-	-	-
pour charges fiscales et sociales sur congés à payer	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-
► DÉPRÉCIATIONS	- €	- €	- €	- €
Des immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Des immobilisations corporelles	-	-	-	-
Des droits et concessions	-	-	-	-
Des titres de participations	-	-	-	-
Des autres immobilisations financières	-	-	-	-
Des stocks et en cours	-	-	-	-
Des comptes clients	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL	324 609 €	- €	- €	324 609 €

SAS RUE LA BOETIE

ÉTAT DES ÉCHÉANCES

au 31 décembre 2016

2016

	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
▶ ÉTAT DES CRÉANCES	4 389 697 €	4 389 697 €	- €
De l'actif immobilisé	-	-	-
Créances rattachées à des participations	-	-	-
Prêts (1) et (2)	-	-	-
Autres immobilisations financières	-	-	-
De l'actif circulant	4 374 788	4 374 788	-
Clients douteux ou litigieux	-	-	-
Autres créances clients	-	-	-
Créances représentatives des titres prêtés	-	-	-
Personnel et comptes rattachés	-	-	-
Organismes sociaux	-	-	-
État - Impôt sur les bénéfices	-	-	-
État - TVA	-	-	-
État - Autres impôts et versements assimilés	-	-	-
Groupe et associés (2)	4 371 980	4 371 980	-
Autres créances	2 806	2 806	-
Charges constatées d'avance	14 911	14 911	-
RENVOIS			
(1) Prêts accordés en cours d'exercice	-	-	-
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice	-	-	-
(2) Prêts et avances consentis aux associés	-	-	-

	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
▶ ÉTAT DES DETTES	832 907 €	832 907 €	- €	- €
Emprunts obligataires convertibles (1)	-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2) et (3)	-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	425 313	425 313	-	-
Personnel et comptes rattachés	-	-	-	-
Organismes sociaux	40 189	40 189	-	-
État - Impôt sur les bénéfices	-	-	-	-
État - TVA	-	-	-	-
État - Autres impôts et versements assimilés	367 404	367 404	-	-
Dettes sur immobilisations	-	-	-	-
Groupe et associés (2)	-	-	-	-
Autres dettes	-	-	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
RENVOIS				
(1) Avances souscrites			898 687 600	
(1) Remboursements ou capitalisations d'avances			898 661 647	
(2) Emprunts et dettes contractées auprès des associés personnes physiques			-	
(3) Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque			-	

SAS RUE LA BOETIE

Charges à payer au 31 décembre 2016

2016

► MONTANT DES CHARGES A PAYER <i>inclus dans les postes suivants du bilan</i>	75 713 €
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	-
Emprunts et dettes financières diverses	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	75 713
Dettes sociales	-
Dettes fiscales	-
Autres dettes	-

Produits à recevoir au 31 décembre 2016

2016

► MONTANT DES PRODUITS A RECEVOIR <i>inclus dans les postes suivants du bilan</i>	- €
Créances clients	-
Créances fiscales	-
Créances sociales	-
Autres créances	-

Charges et Produits constatés d'avance au 31 décembre 2016

2016

► MONTANT DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	- €
	-
► MONTANT DES CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	14 911 €
CHARGES D'EXPLOITATION	14 911

SAS RUE LA BOETIE

État des Placements
au 31 décembre 2016

2016

	Quantité	Cours Unitaire à la Clôture	Valorisation à la Clôture
1 ► SICAV			- €
BFT AUREUS			- €
2 ► Placements Obligataires			- €
3 ► Autres placements			- €
TOTAL PORTEFEUILLE			- €

SAS RUE LA BOETIE

Engagements hors bilan

2016

Engagements reçus	Montant des engagements
TOTAL DES ENGAGEMENTS RECUS	- €

Engagements donnés	Montant des engagements
TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES	- €

	Nombre	Valeur nominale en €
► Actions composant le capital social en début d'exercice	1 308 489 791	2,00 €
► Actions émises pendant l'exercice	63 961 683	2,00 €
► Actions remboursées pendant l'exercice	-	- €
► Actions composant le capital social en fin d'exercice	1 372 451 474	2,00 €

Tableau de variation des capitaux propres
2016

	31/12/2015	Affectation du résultat 2015	Acompte sur dividende 2016	Résultat 2016	Variation de capital	Variation primes et réserves	31/12/2016
Capital social	2 818 979 582	-	-	-	127 923 368	-	2 744 902 948
Primes d'apport, de fusion	6 123 094 497	-	-	-	-	-	6 123 094 497
Primes d'émission	9 359 333 835	-	-	-	-	757 945 944	10 117 279 779
Réserve légale	261 697 958	-	-	-	-	12 792 337	274 490 295
Réserves réglementées	-	-	-	-	-	-	-
Report à nouveau	7 518 799	4 600 430	-	-	-	-	12 119 229
Résultat de l'exercice	501 994 568	- 501 994 568	-	893 491 815	-	-	893 491 815
Acomptes sur dividende	- 497 394 138	497 394 138	- 889 773 058	-	-	-	- 889 773 058
Provisions réglementées	203 873	-	-	-	-	-	203 873
Total capitaux propres	18 373 428 974 €	- €	- 889 773 058 €	893 491 815 €	127 923 386 €	770 738 280 €	18 275 809 377 €

SAS RUE LA BOETIE

FILIALES ET PARTICIPATIONS
au 31 décembre 2018

2018

FILIALES ET PARTICIPATIONS											
	Capital	Capitaux propres autres que le capital en millions d'€	Valorisation boursière	% de détention	Valeur comptable des titres détenus		Prises et reventes consenties par la société et non encore remboursées	Montant des cautions et avais données par la société	PNB du dernier exercice clos en millions d'€	Résultat du dernier exercice clos en millions d'€	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
	0 538 314 € représentant	40 711	33 527 111 310 €	99,94%	10 259 362 041 € représentant	10 259 362 041 €	- €	- €	1 335	13 019	898 667 776 €
	2 848 104 626 actions				1 011 069 003 actions						
			au 31 décembre 2015								

La portefeuille de titres de participation a été apporté à l'origine par les Caisses Régionales de Crédit Agricole dans le cadre de la cotation de Crédit Agricole S.A.
Le S.A.S Rue la Boétie bénéficie du régime des sociétés mères et filiales.
Le S.A.S Rue la Boétie fait partie à compter du 01/01/2010 du groupe fiscal élargi constitué par Crédit Agricole S.A.