

États financiers  
consolidés 2013

LA CONFIANCE  
ÇA SE MÉRITE

**Amundi**  
ASSET MANAGEMENT

## PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES	(A)	MÉTHODE	% DE CONTRÔLE 31/12/2013	% D'INTÉRÊT 31/12/2013	% DE CONTRÔLE 31/12/2012	% D'INTÉRÊT 31/12/2012	IMPLANTATION
<b>SOCIÉTÉS FRANÇAISES</b>							
AMUNDI GROUP	HOLDING	GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	FRANCE
AMUNDI <sup>(1)</sup>		GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	FRANCE
AMUNDI AI HOLDING	S				100,00	100,00	FRANCE
AMUNDI AI SAS <sup>(2)</sup>		GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	FRANCE
AMUNDI IMMOBILIER		GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	FRANCE
AMUNDI INVESTMENT SOLUTION	S				100,00	100,00	FRANCE
BFT GESTION		GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	FRANCE
CPR AM		GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	FRANCE
AMUNDI PRIVATE EQUITY FUNDS		GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	FRANCE
AMUNDI TENUE DE COMPTES		GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	FRANCE
AMUNDI FINANCE		GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	FRANCE
AMUNDI FINANCE ÉMISSIONS	E	GLOBALE	100,00	100,00			FRANCE
AMUNDI INTERMÉDIATION		GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	FRANCE
AMUNDI IT SERVICES		GLOBALE	83,13	83,12	82,88	82,88	FRANCE
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE GESTION		GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	FRANCE
ÉTOILE GESTION		GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	FRANCE
CLAM PHILADELPHIA		GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	FRANCE
AMUNDI INDIA HOLDING		GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	FRANCE
ACAJOU		GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	FRANCE
<b>SOCIÉTÉS ÉTRANGÈRES</b>							
AMUNDI MALAYSIA SDN BHD	E	GLOBALE	100,00	100,00			MALAISIE
WAFI GESTION	E	ÉQUIVALENCE	34,00	34,00			MAROC
AMUNDI LTD		GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	ROYAUME-UNI
NH-CA (EX NONGHYUP-CA)		ÉQUIVALENCE	40,00	40,00	40,00	40,00	CORÉE
AMUNDI IBERIA SGIIC SA		GLOBALE	55,00	55,00	55,00	55,00	ESPAGNE
AMUNDI SUISSE		GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	SUISSE
AMUNDI POLSKA	E	GLOBALE	100,00	100,00			POLOGNE
IKS KB		GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	RÉPUBLIQUE TCHÈQUE
AMUNDI HELLAS		GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	GRÈCE
AMUNDI HONG KONG LTD		GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	HONG KONG
AMUNDI SGR		GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	ITALIE
AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR SPA		GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	ITALIE
AMUNDI JAPAN SECURITIES		GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	JAPON
AMUNDI JAPAN HOLDING		GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	JAPON
AMUNDI JAPAN		GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	JAPON
AMUNDI LUXEMBOURG		GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	LUXEMBOURG
FUND CHANNEL		ÉQUIVALENCE	50,04	50,04	50,04	50,04	LUXEMBOURG
AMUNDI SINGAPORE LTD <sup>(3)</sup>		GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	SINGAPOUR
ABC-CA FUND MANAGEMENT		ÉQUIVALENCE	33,33	33,33	33,33	33,33	CHINE
SBI FM		ÉQUIVALENCE	37,00	37,00	37,00	37,00	INDE
AMUNDI USA INC		GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	USA
AMUNDI INVESTMENTS USA LLC		GLOBALE	100,00	100,00	100,00	100,00	USA
AMUNDI SMITH BREEDEN		GLOBALE	100,00	100,00			USA

(A) Entrée (E) et Sortie (S) du périmètre au cours de l'exercice.

(1) Y compris les succursales de Londres, Francfort, Hong Kong et Amsterdam.

(2) Y compris la succursale de Londres.

(3) Y compris la succursale de Brunei.

## COMPTE DE RÉSULTAT

EN MILLIERS D'EUROS		DÉCEMBRE 13	DÉCEMBRE 12
INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	a	22 629	36 125
INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES	b	-21 157	-26 421
COMMISSIONS (PRODUITS)		2 347 287	2 298 843
COMMISSIONS (CHARGES)		-971 400	-946 964
GAINS OU PERTES NETS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT	c	11 206	26 708
GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	d	41 144	70 058
PRODUITS DES AUTRES ACTIVITÉS		30 360	22 230
CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS		-22 026	-24 489
PRODUITS NETS DE COMMISSIONS		1 375 887	1 351 879
PRODUITS NETS FINANCIERS	(a + b + c + d)	53 822	106 470
AUTRES PRODUITS NETS		8 335	-2 259
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>		<b>1 438 044</b>	<b>1 456 090</b>
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION		-756 173	-732 599
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS ET AUX DÉPRÉCIATIONS DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES		-16 802	-23 356
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>		<b>665 070</b>	<b>700 135</b>
COÛT DU RISQUE		-7 465	3 123
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>657 605</b>	<b>703 258</b>
QUOTE-PART DU RÉSULTAT NET DES ENTREPRISES MISES EN ÉQUIVALENCE		15 862	10 442
GAINS OU PERTES SUR AUTRES ACTIFS		-152	-78
VARIATIONS DE VALEUR DES ÉCARTS D'ACQUISITION			
<b>RÉSULTAT AVANT IMPÔTS</b>		<b>673 315</b>	<b>713 621</b>
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES		-222 207	-226 486
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>451 107</b>	<b>487 134</b>
PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE		423	1 442
<b>RÉSULTAT NET - PART DU GROUPE</b>		<b>450 684</b>	<b>485 692</b>
RÉSULTAT PAR ACTION EN EUROS		2,70	2,91

## TABLEAU DE PASSAGE DU RÉSULTAT STATUTAIRE AU RÉSULTAT AGRÉGÉ

EN MILLIONS D'EUROS	RÉSULTAT CONSOLIDÉ	RECLASSEMENTS GESTION	
		AMORTISSEMENT INCORPOREL	RÉSULTAT CONSOLIDÉ AVEC RECLASSEMENTS
PRODUITS NETS DE COMMISSIONS	1 375,9	16,9	1 392,7
PRODUITS NETS FINANCIERS	53,8		53,8
AUTRES PRODUITS NETS	8,3		8,3
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>1 438,0</b>	<b>16,9</b>	<b>1 454,9</b>
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	-756,2		-756,2
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS ET AUX DÉPRÉCIATIONS DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	-16,8		-16,8
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>-773,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-773,0</b>
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>665,1</b>	<b>16,9</b>	<b>681,9</b>
COÛT DU RISQUE	-7,5		-7,5
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>657,6</b>	<b>16,9</b>	<b>674,5</b>
QUOTE-PART DU RÉSULTAT NET DES ENTREPRISES MISES EN ÉQUIVALENCE	15,9		15,9
GAINS OU PERTES SUR AUTRES ACTIFS	-0,2		-0,2
VARIATION DE VALEUR DES ÉCARTS D'ACQUISITION	0,0	-16,9	-16,9
PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELLES	0,0		0,0
<b>RÉSULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>673,3</b>	<b>0,0</b>	<b>673,3</b>
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	-222,2		-222,2
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>451,1</b>	<b>0,0</b>	<b>451,1</b>
PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	0,4		0,4
<b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>450,7</b>	<b>0,0</b>	<b>450,7</b>

**BILAN**

EN MILLIERS D'EUROS	DÉCEMBRE 13	DÉCEMBRE 12
CAISSE ET BANQUES CENTRALES	20	17
ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT	5 347 897	4 180 295
ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	1 069 590	1 337 991
PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	1 228 518	1 246 107
PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	2 726	171 384
ACTIFS D'IMPÔTS COURANTS ET DIFFÉRÉS	94 471	74 943
COMPTES DE RÉGULARISATION ET ACTIFS DIVERS	1 706 818	1 408 046
PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES MISES EN ÉQUIVALENCE	86 571	85 996
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	55 040	44 366
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	134 526	174 422
ÉCARTS D'ACQUISITION	2 894 179	2 875 779
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>12 620 356</b>	<b>11 599 345</b>

EN MILLIERS D'EUROS	DÉCEMBRE 13	DÉCEMBRE 12
PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT	3 184 102	2 276 359
INSTRUMENTS DÉRIVÉS DE COUVERTURE	-	-
DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	1 165 967	1 567 511
DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE	-	-
PASSIFS D'IMPÔTS COURANTS ET DIFFÉRÉS	71 000	102 002
COMPTES DE RÉGULARISATIONS ET PASSIFS DIVERS	2 305 401	1 901 494
PROVISIONS	71 930	58 072
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>6 798 401</b>	<b>5 905 438</b>
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	5 816 018	5 687 097
CAPITAL ET RÉSERVES LIÉES	1 526 928	1 526 928
RÉSERVES CONSOLIDÉES	3 826 983	3 607 711
GAINS OU PERTES LATENTS OU DIFFÉRÉS	11 423	66 765
RÉSULTAT	450 684	485 692
PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	5 937	6 811
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>5 821 955</b>	<b>5 693 907</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>12 620 356</b>	<b>11 599 345</b>

**VARIATION DES CAPITAUX PROPRES**

EN MILLIERS D'EUROS	PART DU GROUPE						PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS
	CAPITAL ET RÉSERVES LIÉES			GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES		RÉSULTAT NET		
	CAPITAL	PRIMES ET RÉSERVES CONSOLIDÉES LIÉES AU CAPITAL	TOTAL CAPITAL ET RÉSERVES CONSOLIDÉES	EN CAPITAUX PROPRES NON RECYCLABLES	EN CAPITAUX PROPRES RECYCLABLES			
<b>CAPITAUX PROPRES AU 1<sup>ER</sup> JANVIER 2012</b>	<b>416 979</b>	<b>4 949 223</b>	<b>5 366 203</b>	<b>1 167</b>	<b>50 669</b>	<b>5 418 038</b>	<b>10 811</b>	<b>5 428 849</b>
AUGMENTATION DE CAPITAL								
DIVIDENDES VERSÉS EN 2012		-231 840	-231 840			-231 840	-5 424	-237 264
EFFET DES ACQUISITIONS / CESSIONS SUR LES PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE								
MOUVEMENTS LIÉS AUX STOCK-OPTIONS		280	280			280		280
<b>MOUVEMENTS LIÉS AUX OPÉRATIONS AVEC LES ACTIONNAIRES</b>		<b>-231 560</b>	<b>-231 560</b>			<b>-231 560</b>	<b>-5 424</b>	<b>-236 984</b>
VARIATION DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES				-4 389	21 373	16 984	-17	16 967
QUOTE-PART DANS LES VARIATIONS DE CAPITAUX PROPRES DES ENTREPRISES MISES EN ÉQUIVALENCE					-2 054	-2 054		-2 054
RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2012						485 692	1 442	487 134
AUTRES VARIATIONS		-4	-4			-4		-4
<b>CAPITAUX PROPRES AU 31 DÉCEMBRE 2012</b>	<b>416 979</b>	<b>4 717 659</b>	<b>5 134 638</b>	<b>-3 222</b>	<b>69 987</b>	<b>485 692</b>	<b>6 811</b>	<b>5 693 907</b>
AFFECTATION DU RÉSULTAT 2012		485 692	485 692			-485 692		
<b>CAPITAUX PROPRES AU 1<sup>ER</sup> JANVIER 2013</b>	<b>416 979</b>	<b>5 203 351</b>	<b>5 620 330</b>	<b>-3 222</b>	<b>69 987</b>	<b>5 687 097</b>	<b>6 811</b>	<b>5 693 907</b>
AUGMENTATION DE CAPITAL								
DIVIDENDES VERSÉS EN 2013		-266 867	-266 867			-266 867	-1 248	-268 115
EFFET DES ACQUISITIONS/CESSIONS SUR LES PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE		9	9			9	-19	-10
MOUVEMENTS LIÉS AUX STOCK-OPTIONS		444	444			444		444
<b>MOUVEMENTS LIÉS AUX OPÉRATIONS AVEC LES ACTIONNAIRES</b>		<b>-266 414</b>	<b>-266 414</b>			<b>-266 414</b>	<b>-1 267</b>	<b>-267 681</b>
VARIATION DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES				688	-47 545	-46 857	-33	-46 890
QUOTE-PART DANS LES VARIATIONS DE CAPITAUX PROPRES DES ENTREPRISES MISES EN ÉQUIVALENCE					-8 484	-8 484		-8 484
RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2013						450 684	423	451 107
AUTRES VARIATIONS		-6	-6			-6	1	-5
<b>CAPITAUX PROPRES AU 31 DÉCEMBRE 2013</b>	<b>416 979</b>	<b>4 936 932</b>	<b>5 353 911</b>	<b>-2 534</b>	<b>13 958</b>	<b>450 684</b>	<b>5 937</b>	<b>5 821 955</b>