

**Amundi**

**Rapport des commissaires aux comptes  
sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 décembre 2021)**

**PricewaterhouseCoopers Audit**  
63, rue de Villiers  
92208 Neuilly-sur-Seine cedex  
S.A.S. au capital de € 2.510.460  
672 006 483 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles et du Centre

**Mazars**  
61, rue Henri Regnault  
92075 Paris La Défense cedex  
SA au capital de 8 320 000 euros  
784 824 153 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles et du Centre

## **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 décembre 2021)**

A l'assemblée générale  
**Amundi**  
91-93 boulevard Pasteur  
75015 Paris

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Amundi relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité d'audit.

### **Fondement de l'opinion**

#### ***Référentiel d'audit***

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

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

#### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014.

### **Observation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 2.12 « Avantages au personnel postérieurs à l'emploi » de l'annexe des comptes annuels qui expose les conséquences de l'application de la recommandation ANC n°2013-02 du 7 novembre 2013 modifiée le 5 novembre 2021 relative aux règles d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite et avantages similaires.

### Justification des appréciations – Points clés de l'audit

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. 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 des audits.

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

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

#### Evaluation des titres de participation non cotés

| Risque identifié   | Notre réponse   |
|--|---|
| <p>Au 31 décembre 2021, la valeur nette des titres de participation non cotés inscrite au bilan s'élève à 6,5 milliards d'euros et est détaillée dans la note 6 de l'annexe aux comptes annuels.</p> <p>Comme indiqué dans la note 2.2 de l'annexe aux comptes annuels, les titres de participation sont enregistrés à leur prix d'acquisition, frais inclus. Ils sont évalués à la clôture de l'exercice en fonction de leur valeur d'usage et figurent au bilan au plus bas de leur coût historique ou de leur valeur d'utilité.</p> <p>Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'utilité des titres est inférieure à leur valeur d'acquisition.</p> <p>L'estimation de la valeur d'utilité peut se fonder sur divers éléments tels que la rentabilité et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice, ses capitaux propres ou la conjoncture économique.</p> <p>Compte tenu de la part de jugement par la direction intervenant dans le choix des méthodes de détermination de la valeur d'utilité, d'une part, et dans les hypothèses sous-tendant ces méthodes, d'autre part, nous avons considéré que l'évaluation des titres de participation non cotés constituait un point clé de l'audit.</p> | <p>Nos travaux ont consisté à :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>examiner les procédures mises en place par votre société afin d'évaluer les titres de participation non cotés ;</li><li>contrôler la permanence des méthodes utilisées dans la détermination des valeurs d'utilité des titres ;</li><li>contrôler, par sondages, les agrégats financiers retenus dans l'estimation de la valeur d'utilité des titres en les rapprochant des bilans et comptes de résultat de clôture des participations évaluées ;</li><li>comparer, le cas échéant, les niveaux de multiples retenus dans les calculs de valeur d'utilité avec des benchmarks externes.</li><li>enfin, pour les titres dont la valeur d'utilité estimée s'est avérée être inférieure au prix d'acquisition, examiner la cohérence des dépréciations comptabilisées avec le calcul des valeurs d'utilité.</li></ul> |

### **Vérifications spécifiques**

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

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires à l'exception du point ci-dessous.

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce appellent de notre part l'observation suivante :

Comme indiqué dans le rapport de gestion, ces informations n'incluent pas les opérations bancaires et les opérations connexes, votre société considérant qu'elles n'entrent pas dans le périmètre des informations à produire.

### **Rapport sur le gouvernement d'entreprise**

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par les articles L.225-37-4, L.22-10-10 et L.22-10-9 du code de commerce.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L.22-10-9 du code de commerce sur les rémunérations et avantages versés ou attribués aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des entreprises contrôlées par elle qui sont comprises dans le périmètre de consolidation. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

Concernant les informations relatives aux éléments que votre société a considéré susceptibles d'avoir une incidence en cas d'offre publique d'achat ou d'échange, fournies en application des dispositions de l'article L.22-10-11 du code de commerce, nous avons vérifié leur conformité avec les documents dont elles sont issues et qui nous ont été communiqués. Sur la base de ces travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur ces informations.

### **Autres informations**

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

## **Autres vérifications ou informations prévues par les textes légaux et réglementaires**

### ***Format de présentation des comptes annuels destinés à être inclus dans le rapport financier annuel***

Nous avons également procédé, conformément à la norme d'exercice professionnel sur les diligences du commissaire aux comptes relatives aux comptes annuels et consolidés présentés selon le format d'information électronique unique européen, à la vérification du respect de ce format défini par le règlement européen délégué n° 2019/815 du 17 décembre 2018 dans la présentation des comptes annuels destinés à être inclus dans le rapport financier annuel mentionné au I de l'article L.451-1-2 du code monétaire et financier, établis sous la responsabilité du directeur général délégué.

Sur la base de nos travaux, nous concluons que la présentation des comptes annuels destinés à être inclus dans le rapport financier annuel respecte, dans tous ses aspects significatifs, le format d'information électronique unique européen.

Il ne nous appartient pas de vérifier que les comptes annuels qui seront effectivement inclus par votre société dans le rapport financier annuel déposé auprès de l'AMF correspondent à ceux sur lesquels nous avons réalisé nos travaux.

### ***Désignation des commissaires aux comptes***

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société Amundi par votre assemblée générale du 16 novembre 1989 pour le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit et du 10 mai 2021 pour le cabinet Mazars.

Au 31 décembre 2021, le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit était dans la trente-troisième année de sa mission sans interruption et le cabinet Mazars dans la première année, dont respectivement vingt-cinq années et une année depuis que la société est devenue un établissement de crédit.

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

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

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

Il incombe au comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

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

### Objectif et démarche d'audit

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

### **Rapport au comité d'audit**

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

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au comité d'audit figurent les risques d'anomalies significatives, que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

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

Fait à Neuilly-sur-Seine et à Paris La Défense, le 28 mars 2022

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

Mazars

Laurent Tavernier

Agnès Hussherr

Jean Latorzeff

## 7. ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS

### 7.1 COMPTES ANNUELS

#### BILAN AU 31 DECEMBRE 2021

##### ACTIF

| (en milliers d'euros)                                | Notes | 31/12/2021        | 31/12/2020        |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| <b>Opérations interbancaires et assimilées</b>       |       | <b>3 402 087</b>  | <b>2 542 299</b>  |
| Caisse, banques centrales                            |       |                   |                   |
| Effets publics et valeurs assimilées                 | 5     |                   |                   |
| Créances sur les établissements de crédit            | 3     | 3 402 087         | 2 542 299         |
| <b>Opérations avec la clientèle</b>                  | 4     | <b>299 509</b>    | <b>161 221</b>    |
| <b>Opérations sur titres</b>                         |       | <b>1 978 985</b>  | <b>3 315 765</b>  |
| Obligations et autres titres à revenu fixe           | 5     | 196 212           | 86 627            |
| Actions et autres titres à revenu variable           | 5     | 1 782 773         | 3 229 138         |
| <b>Valeurs immobilisées</b>                          |       | <b>6 701 825</b>  | <b>6 025 035</b>  |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 6-7   | 155 139           | 128 369           |
| Parts dans les entreprises liées                     | 6-7   | 6 546 646         | 5 896 657         |
| Immobilisations incorporelles                        | 7     |                   |                   |
| Immobilisations corporelles                          | 7     | 40                | 9                 |
| <b>Capital souscrit non versé</b>                    |       |                   |                   |
| <b>Actions propres</b>                               | 8     | <b>16 662</b>     | <b>41 642</b>     |
| <b>Comptes de régularisation et actifs divers</b>    |       | <b>475 894</b>    | <b>429 460</b>    |
| Autres actifs  | 9     | 426 342           | 370 308           |
| Comptes de régularisation                            | 9     | 49 553            | 59 152            |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                                   |       | <b>12 874 963</b> | <b>12 515 422</b> |

## PASSIF

| (en milliers d'euros)                                      | Notes    | 31/12/2021        | 31/12/2020        |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| <b>Opérations interbancaires et assimilées</b>             |          | <b>2 123 904</b>  | <b>3 264 324</b>  |
| Banques centrales  |          |                   |                   |
| Dettes envers les établissements de crédit                 | 11       | 2 123 904         | 3 264 324         |
| <b>Comptes créditeurs de la clientèle</b>                  | 12       | <b>4 331 046</b>  | <b>3 281 214</b>  |
| <b>Dettes représentées par un titre</b>                    | 13       | <b>142 236</b>    | <b>139 462</b>    |
| <b>Comptes de régularisation et passifs divers</b>         |          | <b>486 833</b>    | <b>395 526</b>    |
| Autres passifs   | 14       | 448 663           | 372 445           |
| Comptes de régularisation                                  | 14       | 37 658            | 23 082            |
| <b>Provisions et dettes subordonnées</b>                   |          | <b>322 863</b>    | <b>325 835</b>    |
| Provisions   | 15-16-17 | 19 004            | 21 977            |
| Dettes subordonnées  | 19       | 303 859           | 303 859           |
| <b>Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG)</b>        | 18       | <b>37 149</b>     | <b>37 149</b>     |
| <b>Capitaux propres hors FRBG :</b>                        | 20       | <b>5 431 445</b>  | <b>5 071 913</b>  |
| Capital souscrit   |          | 507 687           | 506 465           |
| Primes d'émission  |          | 2 542 278         | 2 518 906         |
| Réserves   |          | 62 699            | 62 576            |
| Ecart de réévaluation                                      |          |                   |                   |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement    |          |                   |                   |
| Report à nouveau   |          | 1 398 331         | 1 659 989         |
| Resultat en attente d'approbation / acompte sur dividendes |          |                   |                   |
| Résultat de l'exercice                                     |          | 920 451           | 323 976           |
| <b>TOTAL PASSIF</b>  |          | <b>12 874 963</b> | <b>12 515 422</b> |

## HORS BILAN

| (en milliers d'euros)       | Notes | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-----------------------------|-------|------------|------------|
| <b>ENGAGEMENTS DONNES</b>   |       |            |            |
| Engagements de financements | 26    | 4 339      | 100 000    |
| Engagements de garantie     | 26    | 3 087 471  | 2 196 288  |
| Engagements sur titres      | 26    | 130 970    |            |

| (en milliers d'euros)      |    | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|----------------------------|----|------------|------------|
| <b>ENGAGEMENTS RECUS</b>   |    |            |            |
| Engagements de financement | 26 | 1 750 000  | 1 750 000  |
| Engagements de garantie    | 26 |            |            |
| Engagements sur titres     | 26 |            |            |

## COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2021

| (en milliers d'euros)  | Notes | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|--|-------|----------------|----------------|
| Intérêts et produits assimilés   | 28-29 | 1 771          | 24 249         |
| Intérêts et charges assimilées   | 28    | -32 407        | -52 171        |
| Revenus des titres à revenu variable   | 29    | 947 671        | 448 556        |
| Commissions (produits)   | 30    | 8 578          | 5 667          |
| Commissions (charges)  | 30    | -1 776         | -2 916         |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation                                    | 31    | 6 029          | 6 166          |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés                         | 32    | 25 219         | -81 086        |
| Autres produits d'exploitation bancaire  | 33    | 19 840         | 17 236         |
| Autres charges d'exploitation bancaire   | 33    | -19 840        | -17 440        |
| <b>Produit net bancaire</b>  |       | <b>955 084</b> | <b>348 261</b> |
| Charges générales d'exploitation   | 34    | -40 168        | -41 583        |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles |       | -8             |                |
| <b>Résultat brut d'exploitation</b>  |       | <b>914 908</b> | <b>306 678</b> |
| Coût du risque   | 35    |                |                |
| <b>Résultat d'exploitation</b>   |       | <b>914 908</b> | <b>306 678</b> |
| Résultat net sur actifs immobilisés  | 36    |                |                |
| <b>Résultat courant avant impôt</b>  |       | <b>914 908</b> | <b>306 678</b> |
| Résultat exceptionnel  |       |                |                |
| Impôt sur les bénéfices  | 37    | 5 543          | 17 298         |
| Dotations / Reprises de FRBG et provisions réglementées  |       |                |                |
| <b>Résultat net</b>  |       | <b>920 451</b> | <b>323 976</b> |

## **7.2 NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS**

### **NOTE 1 Cadre juridique et financier - Evénements significatifs relatifs à l'exercice 2021**

- 1.1 Cadre juridique et financier
- 1.2 Evénements significatifs relatifs à l'exercice 2021
- 1.3 Evénements postérieurs à l'exercice 2021

### **NOTE 2 Principes, méthodes comptables**

- 2.1 Créances sur les établissements de crédit et la clientèle - engagements par signature
- 2.2 Portefeuille Titres
- 2.3 Immobilisations
- 2.4 Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle
- 2.5 Dettes représentées par un titre
- 2.6 Provisions
- 2.7 Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG)
- 2.8 Opérations en devises
- 2.9 Opérations sur les Instruments financiers à terme et conditionnels
- 2.10 Engagements hors bilan
- 2.11 Participation des salariés aux fruits de l'expansion et intéressement
- 2.12 Avantages au personnel postérieurs à l'emploi
- 2.13 Plan d'attribution d'actions et souscriptions d'actions proposées aux salariés dans le cadre du plan d'épargne entreprise
  
- 2.14 Charges et produits exceptionnels
  
- 2.15 Impôts sur les bénéfices (charge fiscale)

### **NOTE 3 Créances sur les établissements de Crédit - Analyse par durée restant à courir**

#### **NOTE 4 Opérations avec la clientèle**

- 4.1 Opérations avec la clientèle - Analyse par durée résiduelle
- 4.2 Opérations avec la clientèle - Analyse par zone géographique
- 4.3 Opérations avec la clientèle - Encours douteux et dépréciations par zone géographique
- 4.4 Opérations avec la clientèle - Analyse par agent économique

#### **NOTE 5 Titres de transaction, de placement, d'investissement et titres de l'activité de portefeuille**

- 5.1 Titres de transaction, de placement, d'investissement et titres de l'activité de portefeuille (hors effets publics) - ventilation par grandes catégories de contrepartie
- 5.2 Ventilations des titres cotés et non cotés à revenu fixe ou variable
- 5.3 Effets publics, obligations et autres titres à revenu fixe - Analyse par durée résiduelle
- 5.4 Effets publics, obligations et autres titres à revenu fixe - Analyse par zone géographique

#### **NOTE 6 Tableau des titres de participation et des filiales**

- 6.1 Valeur estimative des titres de participation

#### **NOTE 7 Variation de l'actif immobilisé**

- 7.1 Immobilisations financières
- 7.2 Immobilisations corporelles et incorporelles

#### **NOTE 8 Actions propres**

#### **NOTE 9 Comptes de régularisation et actifs divers**

|                |   |
|----------------|---|
| <b>NOTE 10</b> | <b>Dépréciations inscrites en déduction de l'actif</b>  |
| <b>NOTE 11</b> | <b>Dettes envers les établissements de crédit - Analyse par durée résiduelle</b>              |
| <b>NOTE 12</b> | <b>Comptes créditeurs de la clientèle</b>   |
| 12.1           | Comptes créditeurs de la clientèle - Analyse par durée résiduelle                             |
| 12.2           | Comptes créditeurs de la clientèle - Analyse par zone géographique                            |
| 12.3           | Comptes créditeurs de la clientèle - Analyse par agent économique                             |
| <b>NOTE 13</b> | <b>Dettes représentées par un titre</b>   |
| 13.1           | Dettes représentées par un titre- Analyse par durée résiduelle                                |
| 13.2           | Emprunts obligataires (en monnaie d'émission)   |
| <b>NOTE 14</b> | <b>Comptes de régularisation et passifs divers</b>  |
| <b>NOTE 15</b> | <b>Provisions</b>   |
| <b>NOTE 16</b> | <b>Epargne-logement</b>   |
| <b>NOTE 17</b> | <b>Engagements sociaux - Avantages postérieurs à l'emploi, régimes à prestations définies</b> |
| <b>NOTE 18</b> | <b>Fonds pour risques bancaires généraux</b>  |
| <b>NOTE 19</b> | <b>Dettes subordonnées - Analyse par durée résiduelle</b>                                     |
| <b>NOTE 20</b> | <b>Variation des capitaux propres (avant répartition)</b>                                     |
| <b>NOTE 21</b> | <b>Composition des fonds propres</b>  |
| <b>NOTE 22</b> | <b>Opérations effectuées avec les entreprises liées et les participations</b>                 |
| <b>NOTE 23</b> | <b>Opérations effectuées en devises</b>   |
| <b>NOTE 24</b> | <b>Opérations de change, prêts et emprunts en devises</b>                                     |
| <b>NOTE 25</b> | <b>Opérations sur instruments financiers à terme</b>  |
| 25.1           | Opérations sur instruments financiers à terme : encours notionnels par durée résiduelle       |
| 25.2           | Instruments financiers à terme : juste valeur   |
| <b>NOTE 26</b> | <b>Engagements donnés ou reçus</b>  |
| <b>NOTE 27</b> | <b>Informations relatives au risque de contrepartie sur produits dérivés</b>                  |
| <b>NOTE 28</b> | <b>Produits nets d'intérêts et revenus assimilés</b>  |
| <b>NOTE 29</b> | <b>Revenus des titres</b>   |
| <b>NOTE 30</b> | <b>Produit net des commissions</b>  |
| <b>NOTE 31</b> | <b>Gains ou pertes des opérations de portefeuilles de négociation</b>                         |
| <b>NOTE 32</b> | <b>Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés</b>             |
| <b>NOTE 33</b> | <b>Autres produits et charges d'exploitation bancaire</b>                                     |
| <b>NOTE 34</b> | <b>Charges générales d'exploitation</b>   |
| 34.1           | Effectif par catégorie de personnel   |
| <b>NOTE 35</b> | <b>Coût du risque</b>   |
| <b>NOTE 36</b> | <b>Résultat net sur actifs immobilisés</b>  |
| <b>NOTE 37</b> | <b>Impôt sur les bénéfices</b>  |
| <b>NOTE 38</b> | <b>Affectation des résultats</b>  |

- NOTE 39** Implantations dans les Etats ou territoires non coopératifs
- NOTE 40** Rémunération des organes de direction
- NOTE 41** Honoraires des commissaires aux comptes

## **NOTE 1 Cadre juridique et financier - Evénements significatifs relatifs à l'exercice 2021**

### **1.1 Cadre juridique et financier**

La société Amundi est une société anonyme au capital de 507 686 627,50 euros (soit 203 074 651 actions de 2,50 euros de valeur nominale).

Conformément à l'article 44 de la loi du 16 juillet 1992 portant adaptation au marché unique européen de la législation applicable en matière d'assurance et de crédit, Amundi a le statut d'établissement de crédit classé parmi les sociétés financières. Ce texte modifie l'article 18 de la loi bancaire 84-46 du 24 janvier 1984 et abroge l'article 99.

Dans le cadre de la loi de modernisation des activités financières n° 96-597 du 2 juillet 1997, Amundi a opté pour le statut de société financière, c'est-à-dire d'établissement de crédit.

Le Comité des Établissements de Crédit et des Entreprises d'Investissement a redéfini l'agrément d'Amundi le 19 février 2002. Amundi est agréé en qualité de société financière à délivrer des garanties en capital et/ou de performance dans le domaine de la gestion d'actifs, notamment au profit de clients du groupe Crédit Agricole ou d'OPCVM dont la gestion est assurée par celui-ci.

La société est détenue à hauteur de :

- 69,46 % par le groupe Crédit Agricole,
- 30,41 % par le public (y compris les salariés),
- 0,13 % en autodétention.

### **1.2 Evénements significatifs relatifs à l'exercice 2021**

#### **Crise sanitaire Covid 19**

L'épidémie de Covid-19 a marqué l'année 2020 au travers d'une crise sanitaire devenue crise économique, entraînant une baisse des marchés financiers et une volatilité accrue.

Cette épidémie s'est poursuivie tout au long de l'année 2021 sans créer, d'impact notable sur l'activité de la société.

Néanmoins, l'ampleur et la durée de cette crise restent encore aujourd'hui difficiles à prévoir.

#### **- Augmentation de capital**

Au cours du second semestre 2021, s'est finalisée l'opération d'augmentation de capital réservée aux salariés, réalisée dans le cadre des autorisations juridiques existantes votées par l'Assemblée générale de mai 2017.

Au terme de la période de souscription, cette augmentation de capital a conduit à l'émission de 488 698 actions au prix de 51,04 euros par action (dont 2,50 euros de nominal et 48,54 euros de prime d'émission). Le montant final de l'opération s'élève à 24,9 millions d'euros.

### **1.3 Evénements postérieurs à l'exercice 2021**

Aucun événement significatif postérieur à la date de clôture de l'exercice, pris en compte en comptabilité ou non, n'est intervenu.

## **NOTE 2 Principes, méthodes comptables**

La présentation des états financiers d'Amundi est conforme aux dispositions du règlement N° 2020-10 du 22 décembre 2020 modifiant le règlement ANC N° 2014-07 du 26 novembre 2014 qui, à partir des exercices ouverts au 1<sup>er</sup> janvier

2015, regroupe à droit constant dans un règlement unique l'ensemble des normes comptables applicables aux établissements de crédit.

Il n'y a pas de changements de méthode comptable et de présentation des comptes par rapport à l'exercice précédent.

## **2.1 Créances sur les établissements de crédit et la clientèle - engagements par signature**

Les créances sur les établissements de crédit, les entités du groupe Amundi et la clientèle sont régies par les articles 2211-1 à 2251-13 (Titre 2 Traitement comptable du risque de crédit du Livre II Opérations particulières) du règlement N° 2020-10 du 22 décembre 2020 modifiant le règlement ANC N° 2014-07 du 26 novembre 2014.

Elles sont ventilées selon leur durée résiduelle ou la nature des concours :

- Les créances à vue et à terme pour les établissements de crédit ;
- Les comptes ordinaires, comptes et avances à terme pour les opérations internes au groupe Amundi ;
- Les créances commerciales, autres concours et comptes ordinaires pour la clientèle.

Conformément aux dispositions réglementaires, la rubrique clientèle comporte en outre les opérations réalisées avec la clientèle financière.

Les prêts subordonnés, de même que les opérations de pension (matérialisées par des titres ou des valeurs), sont intégrés dans les différentes rubriques de créances, en fonction de la nature de la contrepartie (interbancaire, Crédit Agricole, clientèle).

Les créances sont inscrites au bilan à leur valeur nominale.

En application du règlement N° 2020-10 du 22 décembre 2020 modifiant le règlement ANC N° 2014-07 du 26 novembre 2014, les commissions reçues et les coûts marginaux de transaction supportés sont étalés sur la durée de vie effective du crédit et sont donc intégrés à l'encours de crédit concerné.

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

Les engagements par signature comptabilisés au hors-bilan correspondent à des engagements irrévocables de concours en trésorerie et à des engagements de garantie qui n'ont pas donné lieu à des mouvements de fonds.

L'application du règlement N° 2020-10 du 22 décembre 2020 modifiant le règlement ANC N° 2014-07 du 26 novembre 2014 conduit l'entité à comptabiliser les créances présentant un risque d'impayé conformément aux règles définies dans les paragraphes suivants.

L'utilisation des systèmes de notation externes et/ou internes contribue à permettre d'apprécier le niveau d'un risque de crédit.

Les créances et les engagements par signature sont répartis entre les encours réputés sains et les encours jugés douteux.

### **Créances saines**

Tant que les créances ne sont pas qualifiées de douteuses, elles sont qualifiées de saines et elles demeurent dans leur poste d'origine.

### **Provisions au titre du risque de crédit sur les encours sains et dégradés**

Sans attendre que les encours soient devenus douteux et dès la comptabilisation initiale des instruments financiers Amundi constate également, au passif de son bilan des pertes de crédit attendues sur les douze mois à venir (créances

qualifiées de saines) et / ou sur la durée de vie de l'instrument financier dès lors que la qualité de crédit de l'encours s'est significativement dégradé (créances qualifiées de dégradées).

Les dotations et reprises des provisions au titre du risque de crédit sur les encours sains et dégradés sont inscrites en coût du risque.

Ces provisions sont déterminées dans le cadre d'un processus de suivi particulier et reposent sur des estimations traduisant l'évolution du niveau de risque de crédit à la date de comptabilisation initiale et la date d'arrêté.

#### Créances douteuses

Ce sont les créances de toute nature, même assorties de garanties, présentant un risque de crédit avéré correspondant à l'une des situations suivantes :

- Il existe un ou plusieurs impayés depuis un an au moins,
- La situation d'une contrepartie présente des caractéristiques telles qu'indépendamment de l'existence de tout impayé, on peut conclure à l'existence d'un risque avéré,
- Il existe des procédures contentieuses entre l'établissement et sa contrepartie.

Parmi les encours douteux, Amundi distingue les encours douteux compromis des encours douteux non compromis.

#### Créances douteuses non compromises :

Les créances douteuses non compromises sont les créances douteuses qui ne répondent pas à la définition des créances douteuses compromises.

#### Créances douteuses compromises :

Ce sont les créances douteuses dont les perspectives de recouvrement sont fortement dégradées et pour lesquelles un passage en perte à terme est envisagé.

Pour les créances douteuses, l'enregistrement des intérêts se poursuit tant que la créance est considérée comme douteuse non compromise, il est arrêté lorsque la créance devient compromise.

Le classement en encours douteux peut être abandonné dès lors que le risque de crédit avéré est définitivement levé et lorsque les paiements ont repris de manière régulière pour les montants correspondant aux échéances contractuelles d'origine. Dans ce cas, l'encours est porté à nouveau en encours sain.

#### Dépréciations au titre du risque de crédit sur les encours douteux

Dès lors qu'un encours est douteux, la perte probable est prise en compte par Amundi par voie de dépréciation figurant en déduction de l'actif du bilan. Ces dépréciations correspondent à la différence entre la valeur comptable de la créance et les flux futurs estimés actualisés au taux du contrat, en prenant en considération la situation financière de la contrepartie, ses perspectives économiques ainsi que les garanties éventuelles sous déduction de leurs coûts de réalisation.

Les pertes probables relatives aux engagements hors bilan sont prises en compte par voie de provisions figurant au passif du bilan.

#### Traitement comptable des dépréciations

Les dotations et reprises de dépréciation pour risque de non recouvrement sur créances douteuses sont inscrites en coût du risque.

Conformément au règlement N° 2020-10 du 22 décembre 2020 modifiant le règlement ANC N° 2014-07 du 26 novembre 2014 le Groupe a fait le choix d'enregistrer en coût du risque l'augmentation de la valeur comptable liée à la reprise de la dépréciation du fait du passage du temps.

### Passage en perte

L'appréciation du délai de passage en perte est basée sur le jugement d'experts, Amundi le détermine avec sa Direction des Risques, en fonction de la connaissance qu'elle a de son activité.

Les créances devenues irrécouvrables sont inscrites en pertes et les dépréciations correspondantes font l'objet d'une reprise.

## **2.2 Portefeuille-titres**

Les règles relatives à la comptabilisation du risque de crédit et la dépréciation des titres à revenu fixe sont définies par les articles 2311-1 à 2391-1 ainsi que par les articles 2211-1 à 2251-13 du règlement N° 2020-10 du 22 décembre 2020 modifiant le règlement ANC N° 2014-07 du 26 novembre 2014.

Les titres sont présentés dans les états financiers en fonction de leur nature : effets publics (Bons du Trésor et titres assimilés), obligations et autres titres à revenu fixe (titres de créances négociables et titres du marché interbancaire), actions et autres titres à revenu variable.

Ils sont classés dans les portefeuilles prévus par la réglementation (transaction, placement, investissement, activité de portefeuille, autres titres détenus à long terme, participation) en fonction de l'intention initiale de détention des titres qui a été identifiée dans le système d'information comptable dès leur acquisition.

### **Titres de transaction**

Ce sont des titres qui, à l'origine, sont acquis avec l'intention de les revendre ou vendus avec l'intention de les racheter à court terme.

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

A chaque arrêté comptable, les titres sont évalués au prix de marché du jour le plus récent.

Le solde global des différences résultant des variations de cours est porté au compte de résultat et enregistré dans la rubrique « Solde des opérations des portefeuilles de négociation ».

### **Titres de placement**

Cette catégorie concerne les titres qui ne sont pas inscrits parmi les autres catégories.

Les titres sont enregistrés pour leur prix d'acquisition, frais inclus.

#### Obligations et autres titres à revenu fixe

Ces titres sont enregistrés pour leur prix d'acquisition, coupon couru à l'achat inclus.

La différence entre le prix d'acquisition et la valeur de remboursement est étalée sur la durée de vie résiduelle du titre.

Les revenus sont enregistrés en compte de résultat dans la rubrique "Intérêts et produits assimilés sur obligations et autres titres à revenu fixe".

#### Actions et autres titres à revenu variable

Les actions sont inscrites au bilan pour leur valeur d'achat, frais d'acquisition inclus. Les revenus de dividendes attachés aux actions sont portés au compte de résultat dans la rubrique "revenus des titres à revenu variable".

Les revenus des SICAV et des Fonds Communs de Placement sont enregistrés au moment de l'encaissement dans la même rubrique.

A la clôture de l'exercice, les titres de placement sont évalués pour la valeur la plus faible entre le coût d'acquisition et la valeur de marché. Ainsi lorsque la valeur d'inventaire d'une ligne est inférieure à la valeur comptable il est constitué une dépréciation au titre de la moins-value latente sans compensation avec les plus-values constatées sur les autres catégories de titres. Les gains, provenant des couvertures, au sens du règlement N° 2020-10 du 22 décembre 2020 modifiant le règlement ANC N° 2014-07 du 26 novembre 2014, prenant la forme d'achats ou de ventes d'instruments financiers à terme, sont pris en compte pour le calcul des dépréciations. Les plus-values potentielles ne sont pas enregistrées.

Les cessions de titres sont réputées porter sur les titres de mêmes nature souscrits à la date la plus ancienne.

Les dotations et les reprises de dépréciation ainsi que les plus ou moins values de cession des titres de placement sont enregistrées sous la rubrique "solde des opérations des portefeuilles de placement et assimilés" du compte de résultat.

#### Titres d'investissement

Sont enregistrés en titres d'investissement, les titres à revenu fixe assortis d'une échéance fixée qui ont été acquis ou reclassés dans cette catégorie avec l'intention manifeste de les détenir jusqu'à l'échéance.

Ne sont comptabilisés dans cette catégorie que les titres pour lesquels Amundi dispose de la capacité de financement nécessaire pour continuer de les détenir jusqu'à leur échéance et n'est soumise à aucune contrainte existante, juridique ou autre, qui pourrait remettre en cause son intention de détenir ces titres jusqu'à leur échéance.

Les titres d'investissement sont comptabilisés pour leur prix d'acquisition, frais d'acquisition et coupons inclus.

La différence entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement est étalée sur la durée de vie résiduelle du titre.

Il n'est pas constitué de dépréciation des titres d'investissement si leur valeur de marché est inférieure à leur prix de revient. En revanche, si la dépréciation est liée à un risque propre à l'émetteur du titre, une dépréciation est enregistrée dans la rubrique « Coût du risque ».

En cas de cession de titres d'investissement ou de transfert dans une autre catégorie de titres pour un montant significatif, l'établissement n'est plus autorisé, pendant l'exercice en cours et pendant les deux exercices suivants, à classer en titres d'investissement des titres antérieurement acquis et les titres à acquérir conformément au règlement N° 2020-10 du 22 décembre 2020 modifiant le règlement ANC N° 2014-07 du 26 novembre 2014.

#### Parts dans les entreprises liées, titres de participation et autres titres détenus à long terme

- Les parts dans les entreprises liées sont les parts détenues dans des entreprises contrôlées de manière exclusive, incluses ou susceptibles d'être incluses par intégration globale dans un même ensemble consolidable.
- Les titres de participation sont des titres (autres que des parts dans les entreprises liées) dont la possession durable est estimée utile à l'activité de l'établissement, notamment parce qu'elle permet d'exercer une influence sur la société émettrice des titres ou d'en assurer le contrôle.

- Les autres titres détenus à long terme correspondent à des investissements réalisés dans l'intention de favoriser le développement de relations professionnelles durables en créant un lien privilégié avec l'entreprise émettrice, mais sans influencer la gestion de cette dernière, en raison du faible pourcentage des droits de vote détenus.

Ces titres sont comptabilisés pour leur prix d'acquisition, frais inclus.

A la clôture de l'exercice, ces titres sont évalués, titre par titre, en fonction de leur valeur d'usage et figurent au bilan au plus bas de leur coût historique ou de cette valeur d'utilité.

Celle-ci représente ce que l'établissement accepterait de décaisser pour les acquérir compte tenu de ses objectifs de détention.

L'estimation de la valeur d'utilité peut se fonder sur divers éléments tels que la rentabilité et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice, ses capitaux propres, la conjoncture économique ou encore le cours moyen de bourse des derniers mois ou de la valeur économique du titre.

Lorsque la valeur d'utilité des titres est inférieure au coût historique, ces moins-values latentes font l'objet de dépréciations sans compensation avec les plus-values latentes.

Les dotations et les reprises de dépréciation ainsi que les plus ou moins values de cession relatives à ces titres sont enregistrés sous la rubrique "solde des opérations des portefeuilles de placement et assimilés" du compte de résultat.

### **Prix de marché**

Le prix de marché auquel sont évalués, le cas échéant, les différentes catégories de titres, est déterminé de la façon suivante :

- Les titres négociés sur un marché actif sont évalués au cours le plus récent,
- Si le marché sur lequel est négocié le titre n'est pas ou plus considéré comme actif, ou si le titre n'est pas coté, Amundi détermine la valeur probable de négociation du titre concerné en utilisant des techniques de valorisation. En premier lieu, ces techniques font référence à des transactions récentes effectuées dans des conditions normales de concurrence. Le cas échéant, Amundi utilise des techniques de valorisation couramment employées par les intervenants sur le marché pour évaluer ces titres lorsqu'il a été démontré que ces techniques produisent des estimations fiables des prix obtenus dans des transactions sur le marché réel.

### **Dates d'enregistrement**

Amundi enregistre les titres classés en titres d'investissement à la date de règlement-livraison. Les autres titres, quelle que soit leur nature ou la catégorie dans laquelle ils sont classés, sont enregistrés à la date de négociation.

### **Reclassement de titres**

Conformément au règlement N° 2020-10 du 22 décembre 2020 modifiant le règlement ANC N° 2014-07 du 26 novembre 2014 , il est autorisé d'opérer les reclassements de titres suivants :

- Du portefeuille de transaction vers le portefeuille d'investissement ou de placement, en cas de situation exceptionnelle de marché ou pour les titres à revenu fixe, lorsqu'ils ne sont plus négociables sur un marché actif et si l'établissement a l'intention et la capacité de les détenir dans un avenir prévisible ou jusqu'à l'échéance.

- Du portefeuille de placement vers le portefeuille d'investissement, en cas de situation exceptionnelle de marché ou pour les titres à revenu fixe, lorsqu'ils ne sont plus négociables sur un marché actif.

Amundi n'a pas opéré, en 2021, de reclassement au titre du règlement N° 2020-10 du 22 décembre 2020 modifiant le règlement ANC N° 2014-07 du 26 novembre 2014 .

### **Rachat d'actions propres**

Les actions propres rachetées par Amundi, dans le cadre d'un contrat de liquidité, sont enregistrées à l'actif du bilan dans un portefeuille de transaction pour leur valeur d'inventaire.

Les actions propres rachetées par Amundi dans le cadre de la couverture des plans d'attribution d'actions gratuites sont enregistrées dans un portefeuille de placement. Elles font l'objet, le cas échéant, d'une dépréciation si la valeur d'inventaire est inférieure au prix d'achat, à l'exception des opérations relatives aux plans d'options d'achat ou de souscription d'actions et des plans d'attribution d'actions gratuites aux employés selon le règlement N° 2020-10 du 22 décembre 2020 modifiant le règlement ANC N° 2014-07 du 26 novembre 2014 .

### **2.3 Immobilisations**

Amundi applique le règlement N° 2020-10 du 22 décembre 2020 modifiant le règlement ANC N° 2014-07 du 26 novembre 2014 par rapport à l'amortissement et à la dépréciation des actifs.

Elle applique la méthode de comptabilisation des actifs par composants à l'ensemble de ses immobilisations corporelles. Conformément aux dispositions de ce règlement la base amortissable tient compte de l'éventuelle valeur résiduelle des immobilisations.

Le coût d'acquisition des immobilisations comprend, outre le prix d'achat, les frais accessoires, c'est à dire les charges directement ou indirectement liées à l'acquisition pour la mise en état d'utilisation du bien ou pour son entrée "en magasin".

Les immeubles et le matériel d'équipement sont comptabilisés à leur coût d'acquisition diminué des amortissements ou des dépréciations constituées depuis leur mise en service.

Les logiciels acquis sont comptabilisés à leur coût diminué des amortissements ou des dépréciations constituées depuis leur date d'acquisition.

Les logiciels créés sont comptabilisés à leur coût de production diminué des amortissements ou des dépréciations constituées depuis leur date d'achèvement.

A l'exception des logiciels, des brevets et des licences, les immobilisations incorporelles ne font pas l'objet d'amortissement. Le cas échéant, elles peuvent faire l'objet de dépréciation.

Les immobilisations sont amorties en fonction de leurs durées estimées d'utilisation.

Les composants et durées d'amortissements suivants ont été retenus par Amundi à la suite de l'application de la comptabilisation des immobilisations par composants. Il convient de préciser que ces durées d'amortissements doivent être adaptées à la nature de la construction et à sa localisation :

| <b>Composant</b> | <b><u>Durée d'amortissement</u></b> |
|------------------|-------------------------------------|
|------------------|-------------------------------------|

|   |       |
|---|-------|
| Installations techniques et agencements | 5 ans |
| Matériel informatique                   | 3 ans |

## **2.4 Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle**

Les dettes envers les établissements de crédit et la clientèle sont présentées dans les états financiers selon leur durée résiduelle ou la nature de ces dettes :

- Dettes à vue ou à terme pour les établissements de crédit,
- Autres dettes pour la clientèle (celles-ci incluent notamment la clientèle financière).

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

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

Les dettes représentées par un titre sont présentées selon la nature de leur support : bons de caisse, titres du marché interbancaire et titres de créances négociables et emprunts obligataires, à l'exclusion des titres subordonnés qui sont classés dans la rubrique du passif « Dettes subordonnées ».

Les intérêts courus non échus sont enregistrés en comptes de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Les primes d'émission ou de remboursement des emprunts obligataires sont amorties sur la durée de vie des emprunts concernés, la charge correspondante est inscrite dans la rubrique « Intérêts et charges assimilées sur obligations et autres titres à revenu fixe ».

## **2.6 Provisions**

Amundi applique le règlement N° 2020-10 du 22 décembre 2020 modifiant le règlement ANC N° 2014-07 du 26 novembre 2014 pour la comptabilisation et l'évaluation des provisions.

Ces provisions comprennent notamment les provisions relatives aux engagements par signature, aux engagements de retraite et de congés fin de carrière, aux litiges et aux risques divers.

L'ensemble de ces risques fait l'objet d'un examen trimestriel.

## **2.7 Fonds pour risques bancaires généraux (F.R.B.G.)**

Les fonds sont constitués par Amundi à la discrétion de ses dirigeants, en vue de faire face à des charges ou à des risques dont la concrétisation est incertaine mais qui relève de l'activité bancaire.

Ils sont repris pour couvrir la concrétisation de ces risques en cours d'exercice.

Au 31 décembre 2021 le solde de ce compte est de 37 148 962,00 euros.

## **2.8 Opérations sur les Instruments financiers à terme et conditionnels**

Les opérations de couverture et de marché sur des instruments financiers à terme de taux, de change ou d'actions sont enregistrées conformément aux dispositions du règlement N° 2020-10 du 22 décembre 2020 modifiant le règlement ANC N° 2014-07 du 26 novembre 2014 .

Les engagements hors bilan relatifs à ces opérations reprennent le montant du capital notionnel des contrats non dénoués à la clôture de l'exercice. Dans le cas d'opérations optionnelles, les engagements reflètent le montant des capitaux nominaux de l'instrument sous-jacent.

Au 31 décembre 2021, les engagements financiers à terme s'élèvent à 261 126 milliers d'euros.

Les résultats afférents à ces opérations sont enregistrés en fonction de la nature de l'instrument et de la stratégie suivie :

#### Opérations de marché

Les opérations de marché regroupent :

- Les positions ouvertes isolées (catégorie « a » article 2522-1 du règlement N° 2020-10 du 22 décembre 2020 modifiant le règlement ANC N° 2014-07 du 26 novembre 2014)
- La gestion spécialisée d'un portefeuille de transaction (catégorie « d » article 2522 du règlement N° 2020-10 du 22 décembre 2020 modifiant le règlement ANC N° 2014-07 du 26 novembre 2014)
- Les instruments négociés sur un marché organisé, assimilé, de gré à gré ou inclus dans un portefeuille de transaction - au sens du règlement N° 2020-10 du 22 décembre 2020 modifiant le règlement ANC N° 2014-07 du 26 novembre 2014.

Elles sont évaluées par référence à leur valeur de marché à la date de clôture.

Lorsque les instruments sont évalués à la valeur de marché, celle-ci est déterminée :

- A partir des prix disponibles, s'il existe un marché actif
- A l'aide de méthodologies et de modèles de valorisation internes, en l'absence de marché actif.

Pour les instruments :

- En position ouverte isolée négociés sur des marchés organisés ou assimilés, l'ensemble des gains et pertes (réalisés ou latents) est comptabilisé
- En position ouverte isolée négociés sur des marchés de gré à gré, seules les pertes latentes éventuelles sont constatées via une provision. Les plus et moins-values réalisées sont comptabilisées en résultat au moment du dénouement
- Faisant partie d'un portefeuille de transaction, l'ensemble des gains et pertes (réalisés ou latents) est comptabilisé.

#### Opérations de couverture

Les gains ou pertes réalisés sur opérations de couverture affectées (catégorie « b » article 2522-1 du règlement N° 2020-10 du 22 décembre 2020 modifiant le règlement ANC N° 2014-07 du 26 novembre 2014) sont rapportés au compte de résultat symétriquement à la comptabilisation des produits et charges de l'élément couvert et dans la même rubrique comptable.

### Risque de contrepartie sur les dérivés

Conformément au règlement N° 2020-10 du 22 décembre 2020 modifiant le règlement ANC N° 2014-07 du 26 novembre 2014, Amundi intègre l'évaluation du risque de contrepartie sur les dérivés actifs (Credit Valuation Adjustment ou CVA) dans la valeur de marché des dérivés. A ce titre, seuls les dérivés comptabilisés en position ouverte isolée et en portefeuille de transaction (respectivement les dérivés classés selon les catégories a et d de l'article 2522-1. du règlement précité) font l'objet d'un calcul de CVA.

Le CVA permet de déterminer les pertes attendues sur la contrepartie du point de vue d'Amundi.

Le calcul du CVA repose sur une estimation des pertes attendues à partir de la probabilité de défaut et de la perte en cas de défaut.

La méthodologie employée maximise l'utilisation de données d'entrée observables.

Elle repose :

- Prioritairement sur des paramètres de marché tels que les CDS nominatifs cotés (ou CDS Single Name) ou de proxy de CDS.
- En l'absence de CDS nominatif sur la contrepartie, d'une approximation fondée sur la base d'un panier de CDS Single Name de contreparties de même rating, opérant dans le même secteur et localisées dans la même région.

### Opérations complexes

Une opération complexe se définit comme une combinaison synthétique d'instruments (de types, natures et modes d'évaluation identiques ou différents) comptabilisée en un seul lot ou comme une opération dont la comptabilisation ne relève pas d'une réglementation explicite et qui implique, de la part de l'établissement, un choix de principe.

Les produits et charges relatifs aux instruments négociés dans le cadre d'opérations complexes, notamment émissions d'obligations structurées, sont reconnus au compte de résultat de manière symétrique au mode de comptabilisation des produits et des charges sur l'élément couvert. Ainsi, les variations de valeurs des instruments de couverture ne sont pas reconnues au bilan.

## **2.9 Opérations en devises**

Les actifs et passifs en devises sont convertis aux cours de change de fin d'exercice. Les pertes ou gains résultant de ces conversions, ainsi que les différences de change réalisées sur les opérations de l'exercice, sont comptabilisés dans le compte de résultat.

Les créances et les dettes monétaires ainsi que les contrats de change à terme figurant en engagements hors bilan libellés en devises sont convertis au cours de marché en vigueur à la date d'arrêté ou au cours de marché constaté à la date antérieure la plus proche.

Dans le cadre de l'application du règlement N° 2020-10 du 22 décembre 2020 modifiant le règlement ANC N° 2014-07 du 26 novembre 2014, Amundi a mis en place une comptabilité multi-devises lui permettant un suivi de sa position de change et la mesure de son exposition à ce risque.

## **2.10 Engagements hors-bilan**

Le hors-bilan retrace notamment les engagements de financement pour la partie non utilisée et les engagements de garantie donnés et reçus.

Le cas échéant, les engagements donnés font l'objet d'une provision lorsqu'il existe une probabilité de mise en jeu entraînant une perte pour Amundi.

Le hors-bilan publiable ne fait mention ni des engagements sur instruments financiers à terme, ni des opérations de change.

## **2.11 Participation des salariés aux fruits de l'expansion et intéressement**

La participation des salariés aux fruits de l'expansion ainsi que l'intéressement sont constatés dans le compte de résultat de l'exercice au titre duquel le droit des salariés est né.

Certaines sociétés du groupe se sont constituées en « Unité Economique et Sociale » (Amundi, Amundi AM, Amundi ITS, Amundi Finance, Amundi Tenue de Comptes, Amundi Immobilier, Amundi Intermédiation, Amundi Private Equity Funds, Etoile Gestion, BFT IM, Société Générale Gestion, CPR AM et Amundi Transition Energétique). Des accords relatifs à la participation des salariés et à l'intéressement ont été conclus dans ce cadre.

La participation et l'intéressement figurent dans les frais de personnel.

Les salariés mis à disposition par Crédit Agricole S.A. bénéficient des accords signés dans le cadre de l'UES de cette entité. La charge à payer estimée de la participation et de l'intéressement attribués dans ce cadre a été enregistrée dans les comptes.

## **2.12 Avantages au personnel postérieurs à l'emploi**

### Plans de retraite - régimes à cotisations définies

Il existe divers régimes de retraite obligatoires auxquels cotisent les sociétés « employeurs ». Les fonds sont gérés par des organismes indépendants et les sociétés cotisantes n'ont aucune obligation, juridique ou implicite, de payer des cotisations supplémentaires si les fonds n'ont pas suffisamment d'actifs pour servir tous les avantages correspondant aux services rendus par le personnel pendant l'exercice et les exercices antérieurs.

Par conséquent, Amundi n'a pas de passif à ce titre autre que les cotisations à payer pour l'exercice écoulé.

Le montant des cotisations au titre de ces régimes de retraite est enregistré en « frais de personnel ».

### Engagements en matière de retraite, de pré-retraite et d'indemnités de fin de carrière – régime à prestations définies

Amundi a appliqué la recommandation 2013-02 de l'Autorité des normes comptables relative aux règles de comptabilisation et d'évaluation des engagements de retraite et avantages similaires, recommandation abrogée et intégrée dans le règlement ANC 2014-03.

Cette recommandation a été modifiée par l'ANC le 5 novembre 2021. Elle permet, pour les régimes à prestations définies conditionnant l'octroi d'une prestation à la fois en fonction de l'ancienneté, pour un montant maximal plafonné et au fait qu'un membre du personnel soit employé par l'entité lorsqu'il atteint l'âge de la retraite, de déterminer la répartition des droits à prestation de manière linéaire à partir de :

- soit la date de prise de service du membre du personnel
- soit la date à partir de laquelle chaque année de service est retenue pour l'acquisition des droits à prestation

En application de ce règlement, Amundi provisionne ses engagements de retraite et avantages similaires relevant de la catégorie des régimes à prestations définies.

A compter de l'exercice 2021, Amundi applique la détermination de la répartition des droits à prestation de manière linéaire à partir de la date à laquelle chaque année de service est retenue pour l'acquisition des droits à prestation (i.e. convergence avec la décision IFRS IC d'avril 2021 portant sur IAS 19). Néanmoins ce changement de méthode n'a pas eu d'impact dans les comptes de l'exercice 2021.

Les taux de sensibilité démontrent que :

- Une variation de plus de 50 bp des taux d'actualisation conduirait à une baisse de l'engagement de 4.33 %.
- Une variation de moins de 50 bp des taux d'actualisation conduirait à une hausse de l'engagement de 4.66 %.

A l'intérieur du Groupe Amundi, Amundi AM a formalisé un contrat d'assurance « Indemnités Fin de Carrière » (IFC) avec PREDICA et des conventions de mandat entre Amundi et les filiales de l'UES ont été signées. Cette externalisation des « IFC » se traduit par un transfert d'une partie de la provision de passif qui existait dans les comptes vers le contrat PREDICA.

Le solde non externalisé reste inscrit en provision de passif.

### **2.13 Plan d'attribution d'actions et souscription d'actions proposées aux salariés dans le cadre du plan d'épargne entreprise**

#### Plan d'attribution d'actions

Des plans d'attributions d'actions de performance accordées à certaines catégories de salariés ont été mis en place. Ces actions, livrées au terme d'une période d'acquisition entre 2 et 4 ans, font préalablement l'objet d'un rachat. Elles feront l'objet d'une refacturation aux sociétés employeuses du groupe lors de la livraison des actions. Ces plans d'attributions sont décrits ci-dessous :

| <i>Plans d'attributions d'actions de performance</i> |                          |                          |                          |                          |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Date de l'assemblée générale autorisant le plan      | 18/05/2017               | 18/05/2017               | 16/05/2019               | 16/05/2019               |
| Date du conseil d'administration                     | 13/12/2017               | 01/08/2018               | 13/12/2019               | 28/04/2021               |
| Date d'attribution des actions                       | 13/12/2017               | 01/08/2018               | 13/12/2019               | 28/04/2021               |
| Nombre d'actions attribuées                          | 1 551 750                | 98 310                   | 65 570                   | 341 180                  |
| Modalités de règlement                               | Actions Amundi           | Actions Amundi           | Actions Amundi           | Actions Amundi           |
| Période d'acquisition des droits                     | 01/07/2017<br>31/12/2021 | 01/07/2018<br>31/12/2021 | 13/12/2019<br>13/12/2021 | 28/04/2021<br>01/04/2024 |
| Conditions de performance (1)                        | Oui                      | Oui                      | Oui                      | Oui                      |

| Conditions de présence                                     | Oui            | Oui           | Oui           | Oui          |
|--|----------------|---------------|---------------|--------------|
| Actions restantes au 31 décembre 2020 (2)                  | 443 493        | 46 110        | 65 570        | 341 180      |
| <i>Actions livrées au cours de la période</i>              | <i>432 810</i> | <i>46 110</i> | <i>56 000</i> | -            |
| <i>Actions annulées ou caduques au cours de la période</i> | <i>10 683</i>  |               | <i>9 570</i>  | <i>9 480</i> |
| Actions restantes au 31 décembre 2021 (2)                  | -              | -             | -             | 331 700      |
| Juste valeur d'une action - Tranche 1                      | 67,12 euros    | 52,27 euros   | 62,58 euros   | 62,88 euros  |
| Juste valeur d'une action - Tranche 2                      | 63,69 euros    | 48,78 euros   | n.a.          | n.a.         |
| Juste valeur d'une action - Tranche 3                      | 59,85 euros    | n.a.          | n.a.          | n.a.         |

(1) Les conditions de performance sont basées sur le résultat net part du groupe (RNPG), le niveau de collecte, le coefficient d'exploitation du groupe ainsi que, à partir du plan attribué le 28 avril 2021, l'atteinte d'objectifs s'inscrivant dans la politique ESG du groupe.

(2) Quantité d'actions sur la base d'une réalisation des conditions de performance à 100%

#### Souscriptions d'actions dans le cadre du Plan d'Epargne Entreprise

Les souscriptions d'actions proposées aux salariés dans le cadre du plan d'épargne entreprise, avec une décote maximum de 30%, ne comportent pas de période d'acquisition des droits mais sont grevées d'une période d'inaccessibilité de cinq ans. Ces souscriptions d'actions sont comptabilisées conformément aux dispositions relatives aux augmentations de capital.

#### **2.14 Charges et produits exceptionnels**

Ils représentent les charges et produits qui surviennent de manière exceptionnelle et qui sont relatifs à des opérations ne relevant pas du cadre des activités courantes d'Amundi.

#### **2.15 Impôts sur les bénéfices (charge fiscale)**

D'une façon générale, seul l'impôt exigible est constaté dans les comptes individuels.

La charge d'impôt figurant au compte de résultat correspond à l'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice. Elle intègre les conséquences de la contribution sociale sur les bénéfices de 3,3%.

Les crédits d'impôt sur revenus de créances et de portefeuilles titres, lorsqu'ils sont effectivement utilisés en règlement de l'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice, sont comptabilisés dans la même rubrique que les produits auxquels ils se rattachent. La charge d'impôt correspondante est maintenue dans la rubrique « Impôts sur le bénéfice » du compte de résultat.

Amundi a mis en place depuis 2010 un dispositif d'intégration fiscale. Au 31 décembre 2019, 16 entités ont signé une convention d'intégration fiscale avec Amundi. Aux termes des accords conclus, chacune des sociétés intégrées constate dans ses comptes la dette d'impôt dont elle aurait été redevable en l'absence d'intégration fiscale.

Suite à la signature le 15 avril 2010 d'une convention d'intégration fiscale, Amundi est tête de groupe d'intégration fiscale des sociétés suivantes :

- CPR Asset Management
- Amundi Finance
- Amundi Intermédiation
- Société Générale Gestion
- Amundi AM
- Amundi Immobilier
- Amundi Private Equity Funds
- Amundi ESR
- Amundi Finance Emissions
- LCL Emissions
- BFT Invest Managers
- Etoile Gestion
- Amundi India Holding
- Amundi Ventures
- Valinter 19
- Valinter 20

En raison de l'objectif poursuivi par le législateur de permettre la diminution des charges de personnel par le Crédit d'Impôts pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE), Amundi a fait le choix de comptabiliser le Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (article 244 quater C du Code général des impôts) en déduction des charges de personnel et non en diminution de l'impôt.

### Note 3 Créances sur les établissements de crédit – Analyse par durée restant à courir

| (en milliers d'euros)              | 31/12/2021       |                |                 |        |                       |                        |                  | 31/12/2020       |
|------------------------------------|------------------|----------------|-----------------|--------|-----------------------|------------------------|------------------|------------------|
|                                    | <3mois           | >3mois<br><1an | >1 an<br><5 ans | >5 ans | Total en<br>principal | Créances<br>rattachées | Total            | Total            |
| <b>Etablissements de crédit</b>    |                  |                |                 |        |                       |                        |                  |                  |
| Comptes et prêts :                 |                  |                |                 |        |                       |                        |                  |                  |
| · à vue                            | 2 719 663        |                |                 |        | 2 719 663             |                        | 2 719 663        | 1 568 256        |
| · à terme                          | 225 510          | 322 072        | 34 758          |        | 582 340               | 75                     | 582 415          | 874 033          |
| Valeurs reçues en pension          |                  |                |                 |        |                       |                        |                  |                  |
| Titres reçus en pension<br>livrée  |                  |                |                 |        |                       |                        |                  |                  |
| Prêts subordonnés                  |                  | 100 000        |                 |        | 100 000               | 8                      | 100 008          | 100 010          |
| <b>Total</b>                       | <b>2 945 173</b> | <b>422 072</b> | <b>34 758</b>   |        | <b>3 402 003</b>      | <b>84</b>              | <b>3 402 087</b> | <b>2 542 299</b> |
| <b>Dépréciations</b>               |                  |                |                 |        |                       |                        |                  |                  |
| <b>VALEURS NETTES AU<br/>BILAN</b> | <b>2 945 173</b> | <b>422 072</b> | <b>34 758</b>   |        | <b>3 402 003</b>      | <b>84</b>              | <b>3 402 087</b> | <b>2 542 299</b> |
| Comptes ordinaires                 |                  |                |                 |        |                       |                        |                  |                  |
| Comptes et avances à terme         |                  |                |                 |        |                       |                        |                  |                  |
| <b>Total</b>                       |                  |                |                 |        |                       |                        |                  |                  |
| <b>Dépréciations</b>               |                  |                |                 |        |                       |                        |                  |                  |
| <b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>       |                  |                |                 |        |                       |                        |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>2 945 173</b> | <b>422 072</b> | <b>34 758</b>   |        | <b>3 402 003</b>      | <b>84</b>              | <b>3 402 087</b> | <b>2 542 299</b> |

### Note 4 Opérations avec la clientèle

#### 4.1 Opérations avec la clientèle – Analyse par durée résiduelle

| En milliers d'euros              | 31/12/2021     |                |                 |        |                       |                        |                | 31/12/2020     |
|----------------------------------|----------------|----------------|-----------------|--------|-----------------------|------------------------|----------------|----------------|
|                                  | <3 mois        | >3mois<br><1an | >1 an<br><5 ans | >5 ans | Total en<br>principal | Créances<br>rattachées | Total          | Total          |
| Créances commerciales            |                |                |                 |        |                       |                        |                |                |
| Autres concours à la clientèle   | 280 009        |                | 19 500          |        | 299 509               |                        | 299 509        | 161 221        |
| Valeurs reçues en pension livrée |                |                |                 |        |                       |                        |                |                |
| Comptes ordinaires débiteurs     |                |                |                 |        |                       |                        |                |                |
| Dépréciations                    |                |                |                 |        |                       |                        |                |                |
| <b>Valeur nette au bilan</b>     | <b>280 009</b> |                | <b>19 500</b>   |        | <b>299 509</b>        |                        | <b>299 509</b> | <b>161 221</b> |

#### 4.2 Opérations avec la clientèle – Analyse par zone géographique

| En milliers d'euros            | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| France (y compris DOM-TOM)     | 290 700        | 144 900        |
| Autres pays de L'U.E.          | 8 809          | 16 321         |
| Autres pays d'Europe           |                |                |
| Amérique du Nord               |                |                |
| Amérique Centrale et Latine    |                |                |
| Afrique et Moyen-Orient        |                |                |
| Asie et Océanie (hors Japon)   |                |                |
| Japon                          |                |                |
| Organismes internationaux      |                |                |
| <b>Total en principal</b>      | <b>299 509</b> | <b>161 221</b> |
| Créances rattachées            |                |                |
| Dépréciations                  |                |                |
| <b>Valeurs nettes au bilan</b> | <b>299 509</b> | <b>161 221</b> |

#### 4.3 Opérations avec la clientèle – Encours douteux et dépréciations par zone géographique

|                              | <b>31/12/2021</b> |                      |                                |                                   |   |
|------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---|
|                              | Encours brut      | Dont encours douteux | Dont encours douteux compromis | Dépréciations des encours douteux | Dépréciations des encours douteux compromis |
| En milliers d'euros          |                   |                      |                                |                                   |   |
| France (y compris DOM-TOM)   | 290 700           |                      |                                |                                   |   |
| Autres pays de L'U.E.        | 8 809             |                      |                                |                                   |   |
| Autres pays d'Europe         |                   |                      |                                |                                   |   |
| Amérique du Nord             |                   |                      |                                |                                   |   |
| Amérique Centrale et Latine  |                   |                      |                                |                                   |   |
| Afrique et Moyen-Orient      |                   |                      |                                |                                   |   |
| Asie et Océanie (hors Japon) |                   |                      |                                |                                   |   |
| Japon                        |                   |                      |                                |                                   |   |
| Organismes internationaux    |                   |                      |                                |                                   |   |
| Créances rattachées          |                   |                      |                                |                                   |   |
| <b>Valeur au bilan</b>       | <b>299 509</b>    |                      |                                |                                   |   |

|                              | <b>31/12/2020</b> |                      |                                |                                   |   |
|------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---|
|                              | Encours brut      | Dont encours douteux | Dont encours douteux compromis | Dépréciations des encours douteux | Dépréciations des encours douteux compromis |
| En milliers d'euros          |                   |                      |                                |                                   |   |
| France (y compris DOM-TOM)   | 144 900           |                      |                                |                                   |   |
| Autres pays de L'U.E.        | 16 321            |                      |                                |                                   |   |
| Autres pays d'Europe         |                   |                      |                                |                                   |   |
| Amérique du Nord             |                   |                      |                                |                                   |   |
| Amérique Centrale et Latine  |                   |                      |                                |                                   |   |
| Afrique et Moyen-Orient      |                   |                      |                                |                                   |   |
| Asie et Océanie (hors Japon) |                   |                      |                                |                                   |   |
| Japon                        |                   |                      |                                |                                   |   |
| Organismes internationaux    |                   |                      |                                |                                   |   |
| Créances rattachées          |                   |                      |                                |                                   |   |
| <b>Valeur au bilan</b>       | <b>161 221</b>    |                      |                                |                                   |   |

#### 4.4 Opérations avec la clientèle – Analyse par agent économique

| En milliers d'euros       | 31/12/2021     |                      |                                |                                   |   |
|---------------------------|----------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---|
|                           | Encours brut   | Dont encours douteux | Dont encours douteux compromis | Dépréciations des encours douteux | Dépréciations des encours douteux compromis |
| Particuliers              |                |                      |                                |                                   |   |
| Agriculteurs              |                |                      |                                |                                   |   |
| Autres professionnels     |                |                      |                                |                                   |   |
| Société financières       | 210 309        |                      |                                |                                   |   |
| Entreprises               | 89 200         |                      |                                |                                   |   |
| Collectivités publiques   |                |                      |                                |                                   |   |
| Autres agents économiques |                |                      |                                |                                   |   |
| Créances rattachées       |                |                      |                                |                                   |   |
| <b>Valeur au bilan</b>    | <b>299 509</b> |                      |                                |                                   |   |

| En milliers d'euros       | 31/12/2020     |                      |                                |                                   |   |
|---------------------------|----------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---|
|                           | Encours brut   | Dont encours douteux | Dont encours douteux compromis | Dépréciations des encours douteux | Dépréciations des encours douteux compromis |
| Particuliers              |                |                      |                                |                                   |   |
| Agriculteurs              |                |                      |                                |                                   |   |
| Autres professionnels     |                |                      |                                |                                   |   |
| Société financières       | 96 321         |                      |                                |                                   |   |
| Entreprises               | 64 900         |                      |                                |                                   |   |
| Collectivités publiques   |                |                      |                                |                                   |   |
| Autres agents économiques |                |                      |                                |                                   |   |
| Créances rattachées       |                |                      |                                |                                   |   |
| <b>Valeur au bilan</b>    | <b>161 221</b> |                      |                                |                                   |   |

## Note 5 Titres de transaction, de placement, d'investissement et titres de l'activité de portefeuille

| En milliers d'euros                          | 31/12/2021    |                  |                                      |                | 31/12/2020       |                  |
|--|---------------|------------------|--------------------------------------|----------------|------------------|------------------|
|  | Transaction   | Placement        | Titres de l'activité de portefeuille | Investissement | Total            | Total            |
| Effets publics et valeurs assimilées :       |               |                  |                                      |                |                  |                  |
| · dont surcote restant à amortir             |               |                  |                                      |                |                  |                  |
| · dont décote restant à amortir              |               |                  |                                      |                |                  |                  |
| Créances rattachées                          |               |                  |                                      |                |                  |                  |
| Dépréciations                                |               |                  |                                      |                |                  |                  |
| <b>Valeur nette au bilan</b>                 |               |                  |                                      |                |                  |                  |
| Obligations et autres titres à revenu fixe : |               | 71 212           |                                      | 125 000        | 196 212          | 86 620           |
| Emis par organismes publics                  |               |                  |                                      |                |                  |                  |
| Autres émetteurs                             |               | 71 212           |                                      | 125 000        | 196 212          | 86 620           |
| · dont surcote restant à amortir             |               |                  |                                      |                |                  |                  |
| · dont décote restant à amortir              |               |                  |                                      |                |                  |                  |
| Créances rattachées                          |               | 2                |                                      |                | 2                | 7                |
| Dépréciations                                |               | -2               |                                      |                | -2               |                  |
| <b>Valeur nette au bilan</b>                 |               | <b>71 212</b>    |                                      | <b>125 000</b> | <b>196 212</b>   | <b>86 627</b>    |
| Actions et autres titres à revenu variable   | 10 862        | 1 809 152        |                                      |                | 1 820 014        | 3 267 007        |
| Créances rattachées                          |               |                  |                                      |                |                  |                  |
| Dépréciations                                |               | -37 241          |                                      |                | -37 241          | -37 869          |
| <b>Valeur nette au bilan</b>                 | <b>10 862</b> | <b>1 771 911</b> |                                      |                | <b>1 782 773</b> | <b>3 229 138</b> |
| <b>Total</b>                                 | <b>10 862</b> | <b>1 843 123</b> |                                      | <b>125 000</b> | <b>1 978 985</b> | <b>3 315 765</b> |
| <b>Valeurs estimatives</b>                   | <b>10 862</b> | <b>1 868 565</b> |                                      | <b>125 000</b> | <b>2 004 427</b> | <b>3 334 300</b> |

La valeur estimée des plus values latentes sur le portefeuille de placement s'élève à **22 707 milliers** d'euros au 31 décembre 2021.  
La valeur estimative des titres de placement correspond au dernier cours de bourse.

## 5.1 Titres de transaction, de placement, d'investissement et titres de l'activité de portefeuille (hors effets publics) – ventilation par grandes catégories de contrepartie

|   | Encours nets 31/12/2021 | Encours nets 31/12/2020 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| En milliers d'euros                                   |                         |                         |
| Administration et banques centrales (y compris Etats) |                         |                         |
| Etablissements de crédit                              | 196 212                 | 86 620                  |
| Sociétés financières                                  | 1 819 234               | 3 266 318               |
| Collectivités locales                                 |                         |                         |
| Entreprises, assurances et autres clientèles          | 780                     | 688                     |
| Divers et non ventilés                                |                         |                         |
| <b>Total en principal</b>                             | <b>2 016 226</b>        | <b>3 353 626</b>        |
| Créances rattachées                                   | 2                       | 7                       |
| Dépréciations   | -37 243                 | -37 869                 |
| <b>Valeurs nettes au bilan</b>                        | <b>1 978 985</b>        | <b>3 315 764</b>        |

## 5.2 Ventilation des titres cotés et non cotés à revenu fixe ou variable

| (en milliers d'euros)          | 31/12/2021                                 |                                      |  |                  | 31/12/2020                                 |                                      |  |                  |
|--------------------------------|--|--------------------------------------|--|------------------|--|--------------------------------------|--|------------------|
|                                | Obligations et autres titres à revenu fixe | Effets publics et valeurs assimilées | Actions et autres titres à revenu variable | Total            | Obligations et autres titres à revenu fixe | Effets publics et valeurs assimilées | Actions et autres titres à revenu variable | Total            |
| Titres cotés                   |  |                                      |  |                  |  |                                      |  |                  |
| Titres non cotés               | 196 212                                    |                                      | 1 820 014                                  | 2 016 226        | 86 620                                     |                                      | 3 267 007                                  | 3 353 627        |
| Créances rattachées            | 2  |                                      |  | 2                | 7  |                                      |  | 7                |
| Dépréciations                  | -2   |                                      | -37 241                                    | -37 243          |  |                                      | -37 869                                    | -37 869          |
| <b>Valeurs nettes au bilan</b> | <b>196 212</b>                             |                                      | <b>1 782 773</b>                           | <b>1 978 985</b> | <b>86 627</b>                              |                                      | <b>3 229 138</b>                           | <b>3 315 765</b> |

### 5.3 Effets publics, obligations et autres titres à revenu fixe – Analyse par durée résiduelle

| En milliers d'euros                        | 31/12/2021  |                |                    |                |                       |                        | 31/12/2020     |
|--|-------------|----------------|--------------------|----------------|-----------------------|------------------------|----------------|
|  | <3mois<br>s | >3mois<br><1an | >1a<br>n<br><5 ans | >5 ans         | Total en<br>principal | Créances<br>rattachées | Total          |
| Obligations et autres titres à revenu fixe |             |                |                    |                |                       |                        |                |
| Valeur Brute                               |             |                |                    | 196 212        | 196 212               | 2                      | 196 214        |
| Dépréciations                              |             |                |                    | -2             | -2                    |                        | -2             |
| <b>Valeur nette au bilan</b>               |             |                |                    | <b>196 210</b> | <b>196 210</b>        | <b>2</b>               | <b>196 212</b> |
| Effets publics et valeurs assimilées       |             |                |                    |                |                       |                        |                |
| Valeur Brute                               |             |                |                    |                |                       |                        |                |
| Dépréciations                              |             |                |                    |                |                       |                        |                |
| <b>Valeur nette au bilan</b>               |             |                |                    |                |                       |                        |                |

### 5.4 Effets publics, obligations et autres titres à revenu fixe – Analyse par zone géographique

| En milliers d'euros          | Encours nets   | Encours nets  |
|------------------------------|----------------|---------------|
|                              | 31/12/2021     | 31/12/2020    |
| France (y compris DOM-TOM)   | 71 212         | 86 620        |
| Autres pays de l'U.E.        | 125 000        |               |
| Autres pays de l'Europe      |                |               |
| Amérique du Nord             |                |               |
| Amérique Centrale et du sud  |                |               |
| Afrique et Moyen-Orient      |                |               |
| Asie et Océanie (hors Japon) |                |               |
| Japon                        |                |               |
| <b>Total en principal</b>    | <b>196 212</b> | <b>86 620</b> |
| Créances rattachées          | 2              | 7             |
| Dépréciations                | -2             |               |
| <b>VALEUR NETTE AU BILAN</b> | <b>196 212</b> | <b>86 627</b> |

## Note 6 Tableau des titres de participation et des filiales

| Montants exprimés en milliers d'euros.   | informations financières |         |          |  | Valeurs comptables des titres détenus |                | Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés | Montant des cautions et avals donnés par la société | CA HT du dernier exercice écoulé | Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) | Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice |
|--|--------------------------|---------|----------|--|---------------------------------------|----------------|--|---|----------------------------------|--|--|
|  | Société                  | Devise  | Capital  | Capitaux propres autres que le capital | Quote-part de capital détenue (en %)  | valeur brute   |  |   |                                  |  |  |
| <b>Participations dont la valeur d'inventaire excède 1% du capital de la société</b>                           |                          |         |          |  |                                       |                |  |   |                                  |  |  |
| <b>1) Parts dans les entreprises liées détenues dans des établissements de crédit (plus de 50% du capital)</b> |                          |         |          |  |                                       |                |  |   |                                  |  |  |
| <b>2) Parts dans les entreprises liées détenues dans des établissements de crédit (10 à 50% du capital)</b>    |                          |         |          |  |                                       |                |  |   |                                  |  |  |
| AMUNDI FINANCE   | EUR                      | 40 320  | 548 146  | 23,87%                                 | 227 357                               | 227 357        | 100 000  |   | 140 551                          | 121 943  | 23 624   |
| <b>3) Autres parts dans les entreprises liées (plus de 50% du capital)</b>                                     |                          |         |          |  |                                       |                |  |   |                                  |  |  |
| AMUNDI AM  | EUR                      | 1143616 | 4761 475 | 100,00%                                | 5323774                               | 5323 774       |  |   | 1332401                          | 763 130  | 674 931  |
| SOCIETE GENERALE GESTION   | EUR                      | 567 034 | 8 337    | 100,00%                                | 582 437                               | 582 437        |  |   | 269 669                          | 57 072   |  |
| ETOILE GESTION   | EUR                      | 29 000  | 3 495    | 100,00%                                | 155 000                               | 155 000        |  |   | 80 456                           | 19 208   | 17 134   |
| CPR ASSET MANAGEMENT   | EUR                      | 53 446  | 39 765   | 86,36%                                 | 99 563                                | 99 563         |  |   | 369 519                          | 120 266  | 76 926   |
| BFT GESTION  | EUR                      | 1 600   | 13 799   | 99,99%                                 | 60 374                                | 60 374         |  |   | 67 287                           | 14 219   | 77 000   |
| AMUNDI IMMOBILIER  | EUR                      | 16 685  | 39 982   | 100,00%                                | 63 989                                | 63 989         |  |   | 182 490                          | 56 866   | 63 112   |
| AMUNDI PRIVATE EQUITY FUNDS  | EUR                      | 12 394  | 53 032   | 59,93%                                 | 33 998                                | 33 998         |  |   | 37 431                           | 17 356   | 6 611  |
| <b>4) Autres participations (10 à 50% du capital)</b>  |                          |         |          |  |                                       |                |  |   |                                  |  |  |
| <b>Participations dont la valeur d'inventaire est inférieur à 1% du capital de Amundi</b>                      |                          |         |          |  |                                       |                |  |   |                                  |  |  |
|  | EUR                      |         |          |  | 484                                   | 154            |  |   |                                  |  |  |
| <b>TOTAL FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>  |                          |         |          |  | <b>6546977</b>                        | <b>6546647</b> |  |   |                                  |  |  |

L'information « résultat du dernier exercice » concerne le résultat de l'exercice en cours.



## Note 7 Variation de l'actif immobilisé

### 7.1 Immobilisations financières

| (en milliers d'euros)                     | 01/01/2021       | Augmentations<br>(Acquisitions) | Diminutions<br>(cessions,<br>échéance) | Autres<br>mouvements | 31/12/2021       |
|---|------------------|---------------------------------|--|----------------------|------------------|
| <b>Parts dans les entreprises liées</b>   |                  |                                 |  |                      |                  |
| Valeurs brutes                            | 5 896 976        | 650 000                         |  |                      | 6 546 976        |
| Avances consolidables                     |                  |                                 |  |                      |                  |
| Créances rattachées                       |                  |                                 |  |                      |                  |
| Dépréciations                             | -319             | -11                             |  |                      | -330             |
| <b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>              | <b>5 896 657</b> | <b>649 989</b>                  |  |                      | <b>6 546 646</b> |
| <b>Titres de participation</b>            |                  |                                 |  |                      |                  |
| Valeurs brutes                            |                  |                                 |  |                      |                  |
| Avances consolidables                     |                  |                                 |  |                      |                  |
| Créances rattachées                       |                  |                                 |  |                      |                  |
| Dépréciations                             |                  |                                 |  |                      |                  |
| <b>Autres titres détenus à long terme</b> |                  |                                 |  |                      |                  |
| Valeurs brutes                            | 286 926          |                                 |  |                      | 286 926          |
| Avances consolidables                     |                  |                                 |  |                      |                  |
| Créances rattachées                       |                  |                                 |  |                      |                  |
| Dépréciations                             | -158 557         | 26 770                          |  |                      | -131 787         |
| <b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>              | <b>128 369</b>   | <b>26 770</b>                   |  |                      | <b>155 139</b>   |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>6 025 026</b> | <b>676 759</b>                  |  |                      | <b>6 701 785</b> |

La rubrique autres mouvements présente notamment l'effet des variations de cours de change sur la valeur des actifs immobilisés en devises.

## 7.2 Immobilisations corporelles et incorporelles

| (en milliers d'euros)                | 01/01/2021 | Augmentations<br>(Acquisitions) | Diminutions<br>(cessions,<br>échéance) | Autres<br>mouvements | 31/12/2021 |
|--------------------------------------|------------|---------------------------------|--|----------------------|------------|
| <b>Immobilisations corporelles</b>   |            |                                 |  |                      |            |
| Valeurs brutes                       | 53         | 38                              |  |                      | 91         |
| Amortissements et dépréciations      | -43        | -8                              |  |                      | -51        |
| <b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>         | <b>9</b>   | <b>30</b>                       |  |                      | <b>40</b>  |
| <b>Immobilisations incorporelles</b> |            |                                 |  |                      |            |
| Valeurs brutes                       | 420        |                                 |  |                      | 420        |
| Amortissements et dépréciations      | -420       |                                 |  |                      | -420       |
| <b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>         |            |                                 |  |                      |            |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>9</b>   | <b>30</b>                       |  |                      | <b>40</b>  |

### Note 8 Actions propres

|                       | 31/12/2021               |                        |                         | 31/12/2020 |
|-----------------------|--------------------------|------------------------|-------------------------|------------|
|                       | Titres de<br>transaction | Titres de<br>placement | Valeurs<br>immobilisées | Total      |
| <b>Nombre</b>         | 65 973                   | 189 772                |                         | 685 055    |
| (en milliers d'euros) |                          |                        |                         |            |
| Valeurs comptables    | 4 786                    | 11 876                 |                         | 16 662     |
| Valeurs de marché     | 4 786                    | 11 876                 |                         | 16 662     |

Les actions propres détenues dans le cadre d'un contrat de liquidité sont comptabilisées en portefeuille de transaction,  
Les actions propres détenues dans le cadre de la couverture d'un plan d'attributions d'actions sont comptabilisées en portefeuille de placement.

## Note 9 Comptes de régularisation et actifs divers

| (en milliers d'euros)  | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|--|----------------|----------------|
| <b>Autres actifs (1)</b>   |                |                |
| Instruments conditionnels achetés                                      | 4 942          | 2 215          |
| Comptes de stock et emplois divers                                     |                |                |
| Débiteurs divers (2)   | 421 400        | 368 093        |
| Gestion collective des titres Livret de développement durable          |                |                |
| Comptes de règlement   |                |                |
| <b>Valeur nette au bilan</b>   | <b>426 342</b> | <b>370 308</b> |
| <b>Compte de régularisation</b>  |                |                |
| Comptes d'encaissement et de transfert                                 |                |                |
| Comptes d'ajustement et comptes d'écart                                |                |                |
| Pertes latentes et pertes à étaler sur instruments financiers          |                |                |
| Produits à recevoir sur engagements sur instruments financiers à terme |                |                |
| Autres produits à recevoir   | 46 571         | 56 788         |
| Charges constatées d'avance  | 229            | 277            |
| Charges à répartir   | 2 406          | 730            |
| Autres comptes de régularisation                                       | 346            | 1 359          |
| <b>Valeur nette au bilan</b>   | <b>49 553</b>  | <b>59 152</b>  |
| <b>Total</b>   | <b>475 894</b> | <b>429 460</b> |

(1) les montants incluent les créances rattachées.

(2) dont 1 018 milliers d'euros au titre de la contribution au Fonds de Résolution versée sous forme d'un dépôt de garantie. Ce dépôt de garantie est utilisable par le Fonds de Résolution, à tout moment et sans condition, pour financer une intervention.

## Note 10 Dépréciations inscrites en déduction de l'actif

| (en milliers d'euros)                       | Solde au<br>31/12/2020 | Dotations    | Reprises et<br>utilisations | Désactualisation | Autres<br>mouvements | Solde au<br>31/12/2021 |
|---|------------------------|--------------|-----------------------------|------------------|----------------------|------------------------|
| Sur opérations interbancaires et assimilées |                        |              |                             |                  |                      |                        |
| Sur créances clientèle                      |                        |              |                             |                  |                      |                        |
| Sur opérations sur titres                   | 196 745                | 3 185        | -31 212                     |                  | -674                 | 169 360                |
| Sur valeurs immobilisées                    |                        |              |                             |                  |                      |                        |
| Sur autres Actifs                           |                        |              |                             |                  |                      |                        |
| <b>Total</b>                                | <b>196 745</b>         | <b>3 185</b> | <b>-31 212</b>              |                  | <b>-674</b>          | <b>169 360</b>         |

## Note 11 Dettes envers les établissements de crédit – Analyse par durée résiduelle

| (en milliers d'euros)           | 31/12/2021       |                    |                   |         |                       |                      |                  | 31/12/2020       |
|---------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|---------|-----------------------|----------------------|------------------|------------------|
|                                 | ≤ 3mois          | > 3 mois<br>≤ 1 an | > 1 an<br>≤ 5 ans | > 5 ans | Total en<br>principal | Dettes<br>rattachées | Total            | Total            |
| <b>Etablissements de crédit</b> |                  |                    |                   |         |                       |                      |                  |                  |
| Comptes et emprunts :           |                  |                    |                   |         |                       |                      |                  |                  |
| · à vue                         | 478 481          |                    |                   |         | 478 481               |                      | 478 481          | 411 124          |
| · à terme                       | 569 504          | 294 038            | 781 100           |         | 1 644 642             | 781                  | 1 645 423        | 2 853 200        |
| Valeurs données en pension      |                  |                    |                   |         |                       |                      |                  |                  |
| Titres donnés en pension livrée |                  |                    |                   |         |                       |                      |                  |                  |
| <b>VALEUR AU BILAN</b>          | <b>1 047 984</b> | <b>294 038</b>     | <b>781 100</b>    |         | <b>2 123 122</b>      | <b>781</b>           | <b>2 123 904</b> | <b>3 264 324</b> |

## Note 12 Comptes créditeurs de la clientèle

### 12.1 Comptes créditeurs de la clientèle – Analyse par durée résiduelle

| (en milliers d'euros)                | 31/12/2021     |                     |                  |           |                       |                      |                  | 31/12/2020       |
|--------------------------------------|----------------|---------------------|------------------|-----------|-----------------------|----------------------|------------------|------------------|
|                                      | < 3mois        | ><br>3mois<br>< 1an | >1 an<br><5 ans  | >5<br>ans | Total en<br>principal | Dettes<br>rattachées | Total            | Total            |
| Comptes ordinaires créditeurs        |                |                     |                  |           |                       |                      |                  |                  |
| Comptes d'épargne à régime spécial : |                |                     |                  |           |                       |                      |                  |                  |
| · à vue                              |                |                     |                  |           |                       |                      |                  |                  |
| · à terme                            |                |                     |                  |           |                       |                      |                  |                  |
| Autres dettes envers la clientèle    | 195 400        | 60 000              | 4 075 600        |           | 4 331 000             | 46                   | 4 331 046        | 3 281 214        |
| · à vue                              | 45 400         |                     |                  |           | 45 400                |                      | 45 400           | 52 100           |
| · à terme                            | 150 000        | 60 000              | 4 075 600        |           | 4 285 600             | 46                   | 4 285 646        | 3 229 114        |
| Valeurs données en pension livrée    |                |                     |                  |           |                       |                      |                  |                  |
| <b>VALEUR AU BILAN</b>               | <b>195 400</b> | <b>60 000</b>       | <b>4 075 600</b> |           | <b>4 331 000</b>      | <b>46</b>            | <b>4 331 046</b> | <b>3 281 214</b> |

## 12.2 Comptes créditeurs de la clientèle – Analyse par zone géographique

| En milliers d'euros                       | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|---|------------------|------------------|
| France (y compris DOM-TOM)                | 3 980 000        | 2 992 200        |
| Autres pays de l'U.E.                     | 351 000          | 289 000          |
| Autres pays d'Europe                      |                  |                  |
| Amérique du Nord                          |                  |                  |
| Amérique Centrale et Latine               |                  |                  |
| Afrique et Moyen-Orient                   |                  |                  |
| Asie et Océanie (hors Japon)              |                  |                  |
| Japon                                     |                  |                  |
| Non ventilés et organismes internationaux |                  |                  |
| <b>Total en principal</b>                 | <b>4 331 000</b> | <b>3 281 200</b> |
| Dettes rattachées                         | 46               | 14               |
| <b>Valeurs au bilan</b>                   | <b>4 331 046</b> | <b>3 281 214</b> |

## 12.3 Comptes créditeurs de la clientèle – Analyse par agent économique

| En milliers d'euros       | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Particuliers              |                  |                  |
| Agriculteurs              |                  |                  |
| Autres professionnels     |                  |                  |
| Sociétés financières      | 4 331 000        | 3 281 200        |
| Entreprises               |                  |                  |
| Collectivités publiques   |                  |                  |
| Autres agents économiques |                  |                  |
| <b>Total en principal</b> | <b>4 331 000</b> | <b>3 281 200</b> |
| Dettes rattachées         | 46               | 14               |
| <b>VALEUR AU BILAN</b>    | <b>4 331 046</b> | <b>3 281 214</b> |

## Note 13 Dettes représentées par un titre

### 13.1 Dettes représentées par un titre - Analyse par durée résiduelle

| (en milliers d'euros)                   | 31/12/2021 |                |                 |               |                       |                      |                | 31/12/2020     |
|---|------------|----------------|-----------------|---------------|-----------------------|----------------------|----------------|----------------|
|   | ≤3mois     | >3mois<br>≤1an | >1 an<br>≤5 ans | >5 ans        | Total en<br>principal | Dettes<br>rattachées | Total          | total          |
| Bons de caisse                          |            |                |                 |               |                       |                      |                |                |
| Titres du marché interbancaire          |            |                |                 |               |                       |                      |                |                |
| Titres de créances négociables          |            |                | 79 160          | 63 076        | 142 236               |                      | 142 236        | 139 462        |
| Emprunts obligataires                   |            |                |                 |               |                       |                      |                |                |
| Autres dettes représentées par un titre |            |                |                 |               |                       |                      |                |                |
| <b>VALEUR AU BILAN</b>                  |            |                | <b>79 160</b>   | <b>63 076</b> | <b>142 236</b>        |                      | <b>142 236</b> | <b>139 462</b> |

### 13.2 Emprunts obligataires (en monnaie d'émission)

Néant

## Note 14 Comptes de régularisation et passifs divers

| (en milliers d'euros)  | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|--|----------------|----------------|
| <b>Autres passifs (1)</b>  |                |                |
| Opérations de contrepartie (titres de transactions)                  |                |                |
| Dettes représentatives de titres empruntés                           |                |                |
| Instruments conditionnels vendus                                     | 7 345          | 2 945          |
| Comptes de règlement et de négociation                               |                |                |
| Créditeurs divers  | 441 317        | 369 500        |
| Versements restant à effectuer sur titres                            |                |                |
| <b>Valeur au bilan</b>   | <b>448 663</b> | <b>372 445</b> |
| <b>Comptes de régularisation</b>                                     |                |                |
| - Comptes d'encaissement et de transfert                             |                |                |
| - Comptes d'ajustement et comptes d'écart                            |                |                |
| - Gains latents et gains à étaler sur instruments financiers         |                | 440            |
| - Produits constatés d'avance  |                |                |
| - Charges à payer sur engagements sur instruments financiers à terme |                |                |
| - Autres charges à payer   | 34 291         | 22 641         |
| - Autres comptes de régularisation                                   | 3 367          |                |
| <b>Valeur au bilan</b>   | <b>37 658</b>  | <b>23 082</b>  |
| <b>TOTAL</b>   | <b>486 321</b> | <b>395 526</b> |

(1) les montants incluent les dettes rattachées.

## **Note 15 Provisions**

| En milliers d'euros                                    | Solde au<br>01/01/2021 | Dotations     | Reprises<br>utilisées | Reprises<br>non<br>utilisées | Autres<br>mouvements | Solde au<br>31/12/2021 |
|--|------------------------|---------------|-----------------------|------------------------------|----------------------|------------------------|
| <b>Provisions</b>                                      |                        |               |                       |                              |                      |                        |
| Pour engagements de retraite et assimilés              |                        |               |                       |                              |                      |                        |
| Pour autres engagements sociaux                        |                        |               |                       |                              |                      |                        |
| Pour risques d'exécution des engagements par signature |                        |               |                       |                              |                      |                        |
| Pour litiges fiscaux                                   |                        |               |                       |                              |                      |                        |
| Pour autres litiges                                    |                        |               |                       |                              |                      |                        |
| Pour risques pays                                      |                        |               |                       |                              |                      |                        |
| Pour risques de crédit                                 |                        |               |                       |                              |                      |                        |
| Pour restructurations                                  |                        |               |                       |                              |                      |                        |
| Pour impôts  |                        |               |                       |                              |                      |                        |
| Sur participations                                     |                        |               |                       |                              |                      |                        |
| Pour risques opérationnels                             |                        |               |                       |                              |                      |                        |
| Autres provisions                                      | 21 977                 | 20 550        | -23 523               |                              |                      | 19 004                 |
| <b>VALEUR AU BILAN</b>                                 | <b>21 977</b>          | <b>20 550</b> | <b>-23 523</b>        |                              |                      | <b>19 004</b>          |

## **Note 16 Epargne-logement**

Néant

## Note 17 Engagements sociaux - Avantages postérieurs à l'emploi, régime à prestations définies

### Variations de la dette actuarielle

| (en milliers d'euros)   | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------|------------|
| <b>Dette actuarielle au 31/12/N-1</b>                                       | <b>517</b> | <b>426</b> |
| Coûts des services rendus sur la période                                    | 29         | 25         |
| Effet de l'actualisation  |            |            |
| Cotisations employés<br>Modifications, réductions et liquidations de régime |            |            |
| Variation de périmètre  | -58        |            |
| Indemnités de cessation d'activité  |            |            |
| Prestations versées   |            |            |
| (Gains) / pertes actuariels   | -11        | 66         |
| <b>Dette actuarielle au 31/12/N</b>   | <b>477</b> | <b>517</b> |

### Variations de juste valeur des actifs des régimes

| (en milliers d'euros)   | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------|------------|
| <b>Juste valeur des actifs / droits à remboursement au 31/12/N-1</b>    | <b>872</b> | <b>844</b> |
| Rendement attendu des actifs  | 8          | 8          |
| Gains/pertes actuariels   | 50         | 20         |
| Cotisation de l'employeur   |            |            |
| Cotisation de l'employé<br>Modification/réduction/liquidation de régime |            |            |
| Variation de périmètre  |            |            |
| Indemnités de cessation d'activité                                      |            |            |
| Prestations versées par le fonds  |            |            |
| <b>Juste valeur des actifs / droit à remboursement au 31/12/N</b>       | <b>930</b> | <b>872</b> |

### Détail de la charge comptabilisée au compte de résultat

| (en milliers d'euros)                                   | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------|------------|
| Coûts des services rendus sur la période                | 29         | 25         |
| Coût financier  | 4          | 4          |
| Rendement attendu des actifs sur la période             |            |            |
| Amortissement du coût des services passés               |            | -8         |
| Autres gains ou pertes                                  |            |            |
| <b>Charge nette comptabilisée au compte de résultat</b> | <b>33</b>  | <b>21</b>  |

### Position nette

| (en milliers d'euros)                            | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------|------------|
| <b>Dette actuarielle au 31/12/N</b>              | <b>477</b> | <b>517</b> |
| Impact de la limitation d'actifs                 |            |            |
| Juste valeur des actifs en fin de période        | -930       | -872       |
| <b>Position nette (passif)/actifs au 31/12/N</b> | <b>453</b> | <b>355</b> |

## Note 18 Fonds pour risques bancaires généraux

| (en milliers d'euros)                 | 31/12/2021    | 31/12/2020    |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Fonds pour risques bancaires généraux | 37 149        | 37 149        |
| <b>VALEUR AU BILAN</b>                | <b>37 149</b> | <b>37 149</b> |

## Note 19 Dettes subordonnées – analyse par durée résiduelle

| (en milliers d'euros)                               | 31/12/2021 |                |                 |                |                       |                      | 31/12/2020     |
|---|------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------------|----------------------|----------------|
|   | <3mois     | >3mois<br><1an | >1 an<br><5 ans | >5 ans         | Total en<br>principal | Dettes<br>rattachées | Total          |
| <b>Dettes subordonnées à terme</b>                  |            |                |                 |                |                       |                      |                |
| Euro  |            |                |                 |                |                       |                      |                |
| Dollar  |            |                |                 |                |                       |                      |                |
| <b>Titres et emprunts participatifs</b>             |            |                |                 |                |                       |                      |                |
| <b>Autres emprunts subordonnés à terme</b>          |            |                |                 |                |                       |                      |                |
| <b>Dettes subordonnées à durée indéterminée (1)</b> |            |                |                 | 300 000        | 300 000               | 3 859                | 303 859        |
| <b>C/C bloqués des Caisses Locales</b>              |            |                |                 |                |                       |                      |                |
| <b>Dépôts Gtie à caractère mutuel</b>               |            |                |                 |                |                       |                      |                |
| <b>VALEURS AU BILAN</b>                             |            |                |                 | <b>300 000</b> | <b>300 000</b>        | <b>3 859</b>         | <b>303 859</b> |

(1) durée résiduelle des dettes subordonnées à durée indéterminée positionnées par défaut en > 5 ans

## Note 20 Variation des capitaux propres (avant répartition)

| (en milliers d'euros)              | Capital        | Primes,<br>réserves et<br>report à<br>nouveau | Acompte<br>sur<br>dividendes | Provisions<br>réglementées<br>& subventions<br>d'investissement | Résultat       | Total des<br>capitaux<br>propres |
|------------------------------------|----------------|---|------------------------------|---|----------------|----------------------------------|
| <b>Solde au 31 décembre 2020</b>   | <b>506 465</b> | <b>4 241 471</b>                              |                              |   | <b>323 976</b> | <b>5 071 913</b>                 |
| Dividendes versés au titre de 2019 |                |   |                              |   |                |                                  |
| Variation de capital               | 1 222          |   |                              |   |                | 1 222                            |
| Variation des primes et réserves   |                | 23 494  |                              |   |                | 23 494                           |
| Affectation du résultat social     |                | 323 976                                       |                              |   | -323 976       |                                  |
| Report à nouveau                   |                |   |                              |   |                |                                  |
| Résultat de l'exercice 2020        |                |   |                              |   | 920 451        | 920 451                          |
| Autres variations                  |                |   |                              |   |                |                                  |
| <b>Solde au 31 décembre 2021</b>   | <b>507 687</b> | <b>4 003 307</b>                              |                              |   | <b>920 451</b> | <b>5 431 445</b>                 |

Le capital social est composé de 203 074 651 actions de 2,50 euros de valeur nominale.

## **Note 21 Composition des fonds propres**

| (en milliers d'euros)                       | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|---|------------------|------------------|
| Capitaux propres                            | 5 431 445        | 5 071 913        |
| Fonds pour risques bancaires généraux       | 37 149           | 37 149           |
| Dettes subordonnées et titres participatifs | 303 859          | 303 859          |
| Dépôts de garantie à caractère mutuel       |                  |                  |
| <b>TOTAL DES FONDS PROPRES</b>              | <b>5 772 453</b> | <b>5 412 920</b> |

## **Note 22 Opérations effectuées avec les entreprises liées et les participations**

| (en milliers d'euros)   | Solde au 31 décembre 2021<br>Opérations avec les entreprises<br>liées et les participations | Solde au 31 décembre 2020<br>Opérations avec les<br>entreprises liées et les<br>participations |
|---|---|--|
| <b>Créances</b>   | <b>2 818 661</b>  | <b>2 790 147</b>   |
| sur les établissements de crédit et institutions financières    | 2 447 939   | 2 542 299  |
| sur la clientèle  | 299 509   | 161 221  |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                      | 71 212  | 86 627   |
| <b>Dettes</b>   | <b>6 758 808</b>  | <b>6 849 396</b>   |
| Sur les établissements de crédits et institutions financières   | 2 123 904   | 3 264 324  |
| Sur la clientèle  | 4 331 046   | 3 281 214  |
| Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées         | 303 859   | 303 859  |
| <b>Engagements donnés</b>                                       | <b>4 339</b>  | <b>121 276</b>   |
| Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit | 4 339   | 100 000  |
| Engagements de financement en faveur de la clientèle            |   |  |
| Garanties données à des établissements de crédit                |   |  |
| Garanties données à la clientèle                                |   | 21 276   |
| Titres acquis avec faculté d'achat ou de reprise                |   |  |
| Autres engagements donnés                                       |   |  |

### **Note 23 Opérations effectuées en devises**

| (en milliers d'euros)            | 31/12/2021        |                   | 31/12/2020        |                   |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                  | Actif             | Passif            | Actif             | Passif            |
| Euro                             | 12 717 095        | 12 827 063        | 12 381 432        | 12 483 990        |
| Autres devises de l'Union Europ. | 74                | 19 742            | 63                | 9 822             |
| Franc Suisse                     |                   |                   |                   |                   |
| Dollar                           | 2 638             | 25 500            | 1 612             | 19 163            |
| Yen                              | 155 145           | 1                 | 132 306           |                   |
| Autres devises                   | 10                | 2 657             | 10                | 2 447             |
| <b>Total</b>                     | <b>12 874 963</b> | <b>12 874 963</b> | <b>12 515 422</b> | <b>12 515 422</b> |

La présentation de la note 23 du DEU au 31/12/2020 a été modifiée.

### **Note 24 Opérations de change, prêts et emprunts en devises**

| (en milliers d'euros)                   | 31/12/2021    |          | 31/12/2020    |          |
|---|---------------|----------|---------------|----------|
|   | à recevoir    | à livrer | à recevoir    | à livrer |
| <b>Opérations de change au comptant</b> |               |          |               |          |
| Devises                                 |               |          |               |          |
| Euros                                   |               |          |               |          |
| <b>Opérations de change à terme</b>     |               |          |               |          |
| Devises                                 |               |          |               |          |
| Euros                                   |               |          |               |          |
| <b>Prêts et emprunts en devises</b>     | 27 960        |          | 21 630        |          |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>27 960</b> |          | <b>21 630</b> |          |

## Note 25 Opérations sur instruments financiers à terme

| (en milliers d'euros)                                      | 31/12/2021               |                                     |                | 31/12/2020     |
|--|--------------------------|-------------------------------------|----------------|----------------|
|  | Opérations de couverture | Opérations autres que de couverture | Total          | Total          |
| <b>Opérations fermes</b>                                   |                          | <b>181 982</b>                      | <b>181 982</b> | <b>143 196</b> |
| <b>Opérations sur marchés organisés (1)</b>                |                          |                                     |                |                |
| Contrats à terme de taux d'intérêt                         |                          |                                     |                |                |
| Contrats à terme de change                                 |                          |                                     |                |                |
| Instruments à terme ferme sur actions et indices boursiers |                          |                                     |                |                |
| Autres contrats à terme                                    |                          |                                     |                |                |
| <b>Opérations de gré à gré (1)</b>                         |                          | <b>181 982</b>                      | <b>181 982</b> | <b>143 196</b> |
| Swaps de taux d'intérêt                                    |                          |                                     |                | 17 108         |
| Autres contrats à terme de taux d'intérêt                  |                          |                                     |                |                |
| Contrats à terme de change                                 |                          | 39 746                              | 39 746         | 19 782         |
| FRA  |                          |                                     |                |                |
| Instruments à terme ferme sur actions et indices boursiers |                          | 142 236                             | 142 236        | 106 306        |
| Autres contrats à terme                                    |                          |                                     |                |                |
| <b>Opérations conditionnelles</b>                          |                          | <b>118 890</b>                      | <b>118 890</b> | <b>71 178</b>  |
| <b>Opérations sur marchés organisés</b>                    |                          |                                     |                |                |
| Instruments de taux d'intérêt à terme                      |                          |                                     |                |                |
| * Achetés  |                          |                                     |                |                |
| * Vendus   |                          |                                     |                |                |
| Instruments sur action et indices boursiers à terme        |                          |                                     |                |                |
| * Achetés  |                          |                                     |                |                |
| * Vendus   |                          |                                     |                |                |
| Instruments de taux de change à terme                      |                          |                                     |                |                |
| * Achetés  |                          |                                     |                |                |
| * Vendus   |                          |                                     |                |                |
| <b>Opérations de gré à gré</b>                             |                          | <b>118 890</b>                      | <b>118 890</b> | <b>71 178</b>  |
| Options de swap de taux :                                  |                          |                                     |                |                |
| * Achetés  |                          |                                     |                |                |
| * Vendus   |                          |                                     |                |                |
| Autres instruments de taux d'intérêt à terme               |                          |                                     |                |                |
| * Achetés  |                          |                                     |                |                |
| * Vendus   |                          |                                     |                |                |
| Instruments de taux de change à terme :                    |                          |                                     |                |                |
| * Achetés  |                          |                                     |                |                |
| * Vendus   |                          |                                     |                |                |
| Instruments sur actions et indices boursiers à terme       |                          |                                     |                |                |
| * Achetés  |                          | 118 890                             | 118 890        | 71 178         |
| * Vendus   |                          |                                     |                |                |

|                                 |  |                |                |
|---------------------------------|--|----------------|----------------|
| Autres instruments à terme      |  |                |                |
| * Achetés                       |  |                |                |
| * Vendus                        |  |                |                |
| <b>Dérivés de crédit</b>        |  |                |                |
| Contrats de dérivés de crédit : |  |                |                |
| * Achetés                       |  |                |                |
| * Vendus                        |  |                |                |
| <b>TOTAL</b>                    |  | <b>261 126</b> | <b>261 126</b> |
|                                 |  |                | <b>194 592</b> |

(1) : Les montants indiqués sur les opérations fermes doivent correspondre au cumul des positions prêteuses et emprunteuses (swaps de taux et options de swap de taux), ou au cumul des achats et ventes de contrats (autres contrats)

**Note 25.1 Opérations sur instruments financiers à terme : encours notionnels par durée résiduelle**

| (en milliers d'euros)                             | Total 31/12/2021 |                 |                | dont opérations effectuées de gré à gré |                 |                | dont opérations sur marchés organisés et assimilés |                 |         |
|---|------------------|-----------------|----------------|---|-----------------|----------------|--|-----------------|---------|
|   | < 1an            | > 1an<br>< 5ans | > 5 ans        | < 1an                                   | > 1an<br>< 5ans | > 5 ans        | < 1an  | > 1an<br>< 5ans | > 5 ans |
| Futures   |                  |                 |                |   |                 |                |  |                 |         |
| Options de change                                 |                  |                 |                |   |                 |                |  |                 |         |
| Options de taux                                   |                  |                 |                |   |                 |                |  |                 |         |
| Opérations fermes en devise sur marchés organisés |                  |                 |                |   |                 |                |  |                 |         |
| FRA   |                  |                 |                |   |                 |                |  |                 |         |
| Swaps de taux d'intérêt                           |                  |                 |                |   |                 |                |  |                 |         |
| Swaps de devises                                  |                  |                 |                |   |                 |                |  |                 |         |
| Caps, Floors, Collars                             |                  |                 |                |   |                 |                |  |                 |         |
| Forward taux                                      |                  |                 |                |   |                 |                |  |                 |         |
| Opérations fermes sur actions et indices          |                  | 118 890         |                |   | 118 890         |                |  |                 |         |
| Opérations conditionnelles sur actions et indices |                  | 79 160          | 63 076         |   | 79 160          | 63 076         |  |                 |         |
| Dérivés sur actions, indices boursier             |                  |                 |                |   |                 |                |  |                 |         |
| <b>Sous total</b>                                 |                  | 198 050         | 63 076         |   | 198 050         | 63 076         |  |                 |         |
| Opérations de change à terme                      |                  |                 | 39 746         |   |                 | 39 746         |  |                 |         |
| <b>Total général</b>                              |                  | <b>198 050</b>  | <b>102 822</b> |   | <b>198 050</b>  | <b>102 822</b> |  |                 |         |

**Note 25.2 Instruments financiers à terme : juste valeur**

| (en milliers d'euros)                                    | 31/12/2021    |                   | 31/12/2020    |                   |
|--|---------------|-------------------|---------------|-------------------|
|  | Juste valeur  | Encours notionnel | Juste valeur  | Encours notionnel |
| Futures  |               |                   |               |                   |
| Options de change  |               |                   |               |                   |
| Opérations fermes en devise sur marchés organisés        |               |                   |               |                   |
| FRA  |               |                   |               |                   |
| Swaps de taux d'intérêt                                  |               |                   | 1 111         | 17 108            |
| Swaps de devises   |               |                   |               |                   |
| Caps, Floors, Collars                                    |               |                   |               |                   |
| Dérivés sur actions, indices boursier et métaux précieux | -6 999        | 261 126           | -2 697        | 177 484           |
| <b>Sous total</b>  | <b>-6 999</b> | <b>261 126</b>    | <b>-1 586</b> | <b>194 592</b>    |
| Opérations de change à terme                             | -31           | 39 746            |               | 19 782            |
| <b>TOTAL</b>   | <b>-7 030</b> | <b>300 872</b>    | <b>-1 586</b> | <b>214 374</b>    |

## Note 26 Engagements donnés ou recus

| <i>(en milliers d'euros)</i>                         | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|--|------------------|------------------|
| <b>ENGAGEMENTS DONNES</b>                            | <b>3 222 780</b> | <b>2 296 288</b> |
| <b>Engagements de financement</b>                    | <b>4 339</b>     | <b>100 000</b>   |
| Engagements en faveur d'établissements de crédit     | 4 339            | 100 000          |
| Engagements en faveur de la clientèle                |                  |                  |
| - Ouverture de crédits confirmés                     |                  |                  |
|  |                  |                  |
| - Autres engagements en faveur de la clientèle       |                  |                  |
| <b>Engagements de garantie</b>                       | <b>3 087 471</b> | <b>2 196 288</b> |
| Engagements d'ordre d'établissement de crédit        |                  |                  |
| - Confirmations d'ouverture de crédits documentaires |                  |                  |
| - Autres garanties                                   |                  |                  |
| Engagements d'ordre de la clientèle                  | 3 087 471        | 2 196 288        |
| - Cautions immobilières                              |                  |                  |
| - garanties financières                              |                  |                  |
| - Autres garanties d'ordre de la clientèle           | 3 087 471        | 2 196 288        |
| <b>Engagements sur titres</b>                        | <b>130 970</b>   |                  |
| . Titres acquis avec faculté de rachat ou de reprise |                  |                  |
| . Autres engagements à donner                        | 130 970          |                  |
| <b>ENGAGEMENTS RECUS</b>                             | <b>1 750 000</b> | <b>1 750 000</b> |
| <b>Engagements de financement</b>                    | <b>1 750 000</b> | <b>1 750 000</b> |
| Engagements reçus d'établissements de crédit         | 1 750 000        | 1 750 000        |
| Engagements reçus de la clientèle                    |                  |                  |
| <b>Engagements de garantie</b>                       |                  |                  |
| Engagements reçus d'établissements de crédit         |                  |                  |
| Engagements reçus de la clientèle                    |                  |                  |
| <b>Engagements sur titres</b>                        |                  |                  |
| Titres vendus avec faculté de rachat ou de reprise   |                  |                  |
| Autres engagements reçus                             |                  |                  |

## Note 27 Informations relatives au risque de contrepartie sur produits dérivés

|  | 31/12/2021       |                            |                              | 31/12/2020       |                            |                              |
|--|------------------|----------------------------|------------------------------|------------------|----------------------------|------------------------------|
|  | Valeur de marché | Risque de crédit potentiel | Total risque de contrepartie | Valeur de marché | Risque de crédit potentiel | Total risque de contrepartie |
| (en milliers d'euros)  |                  |                            |                              |                  |                            |                              |
| Risques sur les gouvernements et banques centrales de l'OCDE et organismes assimilés |                  |                            |                              |                  |                            |                              |
| Risques sur les établissements financiers de l'OCDE et organismes assimilés          | -2 057           |                            | -2 057                       | 629              |                            | 629                          |
| Risques sur les autres contreparties   |                  |                            |                              |                  |                            |                              |
| <b>Total avant effet des accords de compensation</b>                                 | <b>-2 057</b>    |                            | <b>-2 057</b>                | <b>629</b>       |                            | <b>629</b>                   |
| <b>Dont risques sur contrats de :</b>  |                  |                            |                              |                  |                            |                              |
| taux d'intérêt, change et matières premières   |                  |                            |                              | 1 111            |                            | 1 111                        |
| Dérivés actions et sur indices   | -2 057           |                            | -2 057                       | -483             |                            | -483                         |
| <b>Total avant effet des accords de compensation</b>                                 | <b>-2 057</b>    |                            | <b>-2 057</b>                | <b>629</b>       |                            | <b>629</b>                   |
| <b>Incidences des accords de compensation</b>  |                  |                            |                              |                  |                            |                              |
| <b>Total après effet des accords de compensation</b>                                 | <b>-2 057</b>    |                            | <b>-2 057</b>                | <b>629</b>       |                            | <b>629</b>                   |

## Note 28 Produits nets d'intérêts et revenus assimilés

| (en milliers d'euros)                                     | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|---|----------------|----------------|
| sur opérations avec les établissements de crédit          | 1 505          | 5 872          |
| Sur opérations avec la clientèle                          |                |                |
| Sur obligations et autres titres à revenu fixe            | 152            | 173            |
| Produit net sur opérations de macro-couverture            |                |                |
| Autres intérêts et produits assimilés                     | 114            | 18 204         |
| <b>Intérêts et produits assimilés</b>                     | <b>1 771</b>   | <b>24 249</b>  |
| Sur opérations avec les établissements de crédit (1)      | -26 186        | -30 962        |
| Sur opérations avec la clientèle                          | -108           | -100           |
| Charge nette sur opérations de macro-couverture           | -1 561         | -1 557         |
| Sur obligations et autres titres à revenu fixe            | -2 594         | -3 509         |
| Autres intérêts et charges assimilées                     | -1 958         | -16 043        |
| <b>Intérêts et charges assimilées</b>                     | <b>-32 407</b> | <b>-52 171</b> |
| <b>Total Produits nets d'intérêt et revenus assimilés</b> | <b>-30 636</b> | <b>-27 921</b> |

(1) - Dont 5 886 milliers d'euros au titre des charges relatives aux dettes subordonnées

## Note 29 Revenus des titres

| (en milliers d'euros)  | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|--|----------------|----------------|
| Titres de placement  |                |                |
| Livret de développement durable  |                |                |
| Titres d'investissement  |                |                |
| Opérations diverses sur titres   |                |                |
| <b>Revenus des titres fixes</b>  |                |                |
| Parts dans les entreprises liées, titres de participation et autre titres détenus à long terme | 945 822        | 447 799        |
| Titres de placement et titres de l'activité de portefeuille                                    | 1 849          | 757            |
| Opérations diverses sur titres   |                |                |
| <b>Revenus des titres variables</b>  | <b>947 671</b> | <b>448 556</b> |
| <b>TOTAL DES REVENUS SUR TITRES</b>  | <b>947 671</b> | <b>448 556</b> |

### **Note 30 Produit net des commissions**

| (en milliers d'euros)  | 31/12/2021   |               |              | 31/12/2020   |               |              |
|--|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
|  | Produits     | Charges       | Net          | Produits     | Charges       | Net          |
| Sur opérations avec les établissements de crédit                                     |              |               |              |              |               |              |
| Sur opérations avec la clientèle   |              |               |              |              |               |              |
| Sur opérations sur titres  |              | -1 776        | -1 776       |              | -1 776        | -1 776       |
| Sur opérations sur instruments financiers à terme et autres opérations de hors-bilan | 8 578        |               | 8 578        | 5 219        | -692          | 4 527        |
| Sur prestations de services financiers   |              |               |              |              |               |              |
| Provision pour risques sur commissions   |              |               |              | 448          | -448          |              |
| <b>TOTAL PRODUIT NET DES COMMISSIONS</b>   | <b>8 578</b> | <b>-1 776</b> | <b>6 801</b> | <b>5 667</b> | <b>-2 916</b> | <b>2 751</b> |

### **Note 31 Gains ou pertes des opérations de portefeuilles de négociation**

|   | 31/12/2021   | 31/12/2020   |
|---|--------------|--------------|
| Solde des opérations sur titres de transaction                          | 997          | 1 339        |
| Solde des opérations de change et instruments financiers assimilés      |              |              |
| Solde des autres opérations sur instruments financiers à terme          | 5 032        | 4 828        |
| <b>GAINS OU PERTES DES OPERATIONS SUR PORTEFEUILLES DE NEGOCIATIONS</b> | <b>6 029</b> | <b>6 166</b> |

### Note 32 Gains ou pertes des opérations des portefeuilles de placement et assimilés

| (en milliers d'euros)  | 31/12/2021    | 31/12/2020     |
|--|---------------|----------------|
| titres de placement  |               |                |
| Dotations aux dépréciations  | -3 185        | -55 026        |
| Reprises de dépréciations  | 31 212        | 3 274          |
| <b>Dotation ou reprise nette aux dépréciations</b>                               | <b>28 027</b> | <b>-51 752</b> |
| Plus-values de cession réalisées   | 7 841         | 1 110          |
| Moins-values de cession réalisées  | -10 649       | -30 444        |
| <b>Solde des plus et moins-values de cession réalisés</b>                        | <b>-2 808</b> | <b>-29 334</b> |
| <b>Solde des opérations sur titres de placement</b>                              | <b>25 219</b> | <b>-81 086</b> |
| Titre de l'activité de portefeuille  |               |                |
| Dotations aux dépréciations  |               |                |
| Reprises de dépréciations  |               |                |
| Dotation ou reprise nette aux dépréciations                                      |               |                |
| Plus-values de cession réalisées   |               |                |
| Moins-values de cession réalisées  |               |                |
| Solde des plus et moins-values de cession réalisés                               |               |                |
| <b>Solde des opérations sur titres de l'activité de portefeuille</b>             |               |                |
| <b>GAINS OU PERTE SUR OPERATIONS DES PORTEFEUILLES DE PLACEMENT ET ASSIMILES</b> | <b>25 219</b> | <b>-81 086</b> |

### Note 33 Autres produits et charges d'exploitation bancaire

| (en milliers d'euros)                                     | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|---|----------------|----------------|
| Produits divers   |                |                |
| Quote part des opérations faites en commun                |                |                |
| Refacturation et transfert de charges                     | 19 840         | 17 236         |
| Reprises provisions                                       |                |                |
| <b>Autres produits d'exploitation bancaire</b>            | <b>19 840</b>  | <b>17 236</b>  |
| Charges diverses  |                |                |
| Quote part des opérations faites en commun                |                |                |
| Refacturation et transfert de charges                     | -19 840        | -17 440        |
| Dotations provisions                                      |                |                |
| <b>Autres charges d'exploitation bancaire</b>             | <b>-19 840</b> | <b>-17 440</b> |
| <b>AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b> |                | <b>-205</b>    |

### **Note 34 Charges générales d'exploitation**

| (en milliers d'euros)                                  | 31/12/2021     | 31/12/2020 (1) |
|--|----------------|----------------|
| <b>Frais de personnel</b>                              |                |                |
| Salaires et traitements                                | -4 495         | -2 946         |
| Charges sociales                                       | -1 704         | -566           |
| Intéressement et participation                         | -115           | -143           |
| Impôts et taxes sur rémunérations                      | -327           | -204           |
| <b>Total des charges de personnel</b>                  | <b>-6 641</b>  | <b>-3 859</b>  |
| Refacturation et transferts de charges de personnel    | 10             | 1 283          |
| <b>Frais de personnel nets</b>                         | <b>-6 631</b>  | <b>-2 576</b>  |
| <b>Frais administratifs</b>                            |                |                |
| Impôts et taxes (2)                                    | -3 505         | -3 106         |
| Services extérieurs et autres frais administratifs     | -31 418        | -37 451        |
| <b>Total des charges administratives</b>               | <b>-34 923</b> | <b>-40 558</b> |
| Refacturation et transferts de charges administratives | 1 386          | 1 551          |
| <b>Frais administratifs nets</b>                       | <b>-33 537</b> | <b>-39 007</b> |
| <b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>                | <b>-40 168</b> | <b>-41 583</b> |

(1) Un changement de présentation de la note a été effectué pour l'exercice 2020

(2) Dont 1 623 milliers d'euros au titre du fonds de résolution.

#### **34.1 Effectif par catégorie de personnel**

| (en effectif moyen du personnel)        | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------|------------|
| Cadres                                  | 8          | 9          |
| Non-cadres                              | 1          |            |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>9</b>   | <b>9</b>   |
| <i>Dont : France</i>                    | 9          | 9          |
| <i>Etranger</i>                         |            |            |
| <i>Dont personnel mis à disposition</i> |            |            |

### **Note 35 Coût du risque**

Néant

### **Note 36 Résultat net sur actifs immobilisés**

Néant

### **Note 37 Impôt sur les bénéfices**

Amundi est la société tête de groupe du régime d'intégration fiscale formé depuis l'exercice clos le 31 décembre 2010. Le bénéfice fiscal du groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 est de 780 438 412 euros.

Aucun déficit reportable n'a été constaté au niveau du groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

La somme des impôts sur les bénéfices générés par les sociétés du périmètre et constatée en produit chez la société mère est de 232 328 944 euros.

La dette d'impôt dû au Trésor public pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 par la société tête de groupe s'élève à 221 141 700 euros au titre de l'impôt sur les sociétés.

Individuellement et en l'absence d'intégration fiscale, Amundi aurait payé 48 774 euros d'impôt au 31 décembre 2021.

Conventionnellement, les filiales supportent la charge d'impôt sur les bénéfices qu'elles auraient subi en l'absence du régime d'intégration fiscale.

### **Note 38 Affectation des résultats**

|                                      | (en euros)              |
|--------------------------------------|-------------------------|
| Bénéfice de l'exercice               | 920 451 185,31          |
| affectation Réserve légale           | 0,00                    |
| Report à nouveau antérieur           | 1 398 330 820,91        |
| <b>Total (bénéfice distribuable)</b> | <b>2 318 782 006,22</b> |
| <b>Affectation</b>                   |                         |
| distribution Dividende               | 832 606 069,10          |
| Report à nouveau après affectation   | 1 486 175 937,12        |
| <b>Total</b>                         | <b>2 318 782 006,22</b> |

Ces éléments sont présentés sur la base de l'affectation qui sera proposée à l'assemblée générale du 18 mai 2022.

**Note 39 Implantations dans les états ou territoires non coopératifs**

Néant

**Note 40 Rémunération des organes de direction**

Amundi a versé 3,565 millions d'euros de rémunération aux membres des organes de direction.

Au cours de l'exercice, il n'a été accordé aucune avance et aucun crédit aux membres des organes d'administration ou de direction, et aucun engagement n'a été pris pour leur compte au titre d'une garantie quelconque.

Les jetons de présence et autres rémunérations perçues par les membres du conseil d'administration sont présentés dans le chapitre 2.5.6 "rémunération des administrateurs" du document de référence.

**Note 41 Honoraires des commissaires aux comptes**

La société est consolidée selon la méthode de l'intégration globale du groupe Amundi. En conséquence, l'information relative aux honoraires des commissaires aux comptes est indiquée dans l'annexe des comptes consolidés du groupe Amundi.