

**BGFIBank Europe**

Société Anonyme avec Conseil d'administration au capital de 40 000 000 euros

Siège social : 10-12, rue du Général Foy - 75008 PARIS

511 432 940 R.C.S. PARIS

Exercice social du 01/01/2020 au 31/12/2020

Comptes annuels approuvés par l'A.G.O. du 12 avril 2021

**BILAN AU 31 DECEMBRE 2020 (en euros)**

ACTIF	31/12/2020	31/12/2019
Caisse, banques centrales, C.C.P. ....	24 359 695	29 840 938
Créances sur les établissements de crédit .....	160 083 136	113 556 697
Opérations avec la clientèle .....	109 774 459	77 081 064
Participations et autres titres détenus à long terme ....	97 096	80 225
Immobilisations incorporelles .....	1 266 799	796 651
Immobilisations corporelles .....	125 035	167 159
Autres actifs .....	2 837 790	692 957
Comptes de régularisation .....	359 866	1 597 719
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>298 903 877</b>	<b>223 813 410</b>

PASSIF	31/12/2020	31/12/2019
Dettes envers les établissements de crédit .....	150 845 703	87 291 821
Opérations avec la clientèle .....	97 551 743	91 403 857
Autres passifs .....	2 805 731	2 601 245
Comptes de régularisation .....	1 813 536	1 393 021
Capitaux propres hors FRBG .....	45 887 164	41 123 466
- Capital souscrit .....	40 000 000	40 000 000
- Réserves .....	347 268	147 268
- Provisions réglementées et subventions d'invest. ....	403 729	765 729
- Report à nouveau (+/-) .....	10 469	- 3 131 898
- Résultat de l'exercice (+/-) .....	5 125 699	3 342 367
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>298 903 877</b>	<b>223 813 410</b>

HORS-BILAN	31/12/2020	31/12/2019
Engagements donnés .....	119 116 627	89 559 406
- Engagements de financement .....	52 418 237	49 926 852
- Engagements de garantie .....	66 698 390	39 632 554
Engagements reçus .....	123 325 778	40 956 862
- Engagements de financement .....	35 000 000	35 000 000
- Engagements de garantie .....	88 325 778	5 956 862

COMPTE DE RESULTAT (en euros)	31/12/2020	31/12/2019
Intérêts et produits assimilés .....	5 968 760	5 803 614
Intérêts et charges assimilés .....	- 1 903 941	- 1 369 630
Commission (produits) .....	7 036 738	6 237 997
Commission (charges) .....	- 1 012 749	- 402 857
Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation .....	5 453 329	2 424 430
Autres charges d'exploitation bancaire .....	- 8 750	-
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b> .....	<b>15 533 387</b>	<b>12 693 554</b>
Charges générales d'exploitation .....	- 7 979 654	- 8 217 612
Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles .....	- 265 424	- 228 082
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b> .....	<b>7 288 309</b>	<b>4 247 860</b>
Coût du risque .....	- 188 000	- 874 217
<b>RESUL. D'EXPL. ET RESUL. COUR. AVANT IMPOT.</b> .....	<b>7 100 309</b>	<b>3 373 642</b>
Résultat exceptionnel .....	- 55 329	- 19 406
Impôt sur les bénéfices .....	- 1 919 281	- 11 869
<b>RESULTAT NET</b> .....	<b>5 125 699</b>	<b>3 342 367</b>

**ANNEXE (en euros).**

**PRESENTATION DE L'ENTITE.** Tête de pont européenne du Groupe BGFIBANK, BGFIBank Europe est un acteur du financement du commerce entre l'Afrique et le reste du monde. Agréée en octobre 2009, BGFIBank Europe clôture sa onzième année d'activité et réalise des opérations de financement du commerce international (trade finance) entre l'Afrique subsaharienne et l'Europe, pour une clientèle d'entreprises, notamment des négociants de matières premières, et du correspondant banking avec des banques de l'Afrique de l'Ouest (UEMOA), de l'Afrique centrale (CEMAC) et des pays africains où le groupe est implanté, ainsi que des opérations de change pour sa clientèle. Son capital social est composé de 40 000 000 d'actions d'une valeur nominale de 1 euro intégralement libéré et son siège social est situé 10-12, rue du Général Foy - 75008 PARIS (France). Les comptes de BGFIBank Europe sont intégrés dans les comptes consolidés du Groupe BGFIBank qui a pour société consolidante BGFIBANK HOLDING CORPORATION SA, dont le siège social est situé Boulevard Georges Rawiri, BP 25 200 Libreville (Gabon).

**RESUME DES REGLES ET METHODES COMPTABLES. 1. Règles d'évaluation et de présentation des états financiers.** Les comptes annuels de BGFIBank Europe sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en France et selon les dispositions applicables aux banques, telles que définies par le règlement ANC n° 2014-07 du 26/11/2014 relatif aux entreprises du secteur bancaire. Les commissions sont prises en compte conformément au règlement n° 2014-07 du 26/11/2014 Livre II Titre 1 relatif à la comptabilisation des commissions reçues par un établissement de crédit et des coûts marginaux de transaction à l'occasion de l'octroi ou de l'acquisition d'un concours. Les textes ont été appliqués dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base d'établissement des états financiers : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes et indépendance des exercices. **2. Conversion des opérations en devises.** Les comptes de bilan et de hors-bilan libellés en devise sont convertis en euro au cours en vigueur à la clôture de l'exercice. Les produits et les charges libellés en devises sont convertis tous les jours en euro. Les positions de change sont réévaluées tous les jours et le résultat de change correspondant est comptabilisé en compte de résultat. Concernant les opérations à terme, l'écart de cours entre le comptant et le terme (report ou déport) est rapporté au compte de résultat prorata temporis. **3. Prêts aux banques.** Les prêts aux banques et établissements financiers sont comptabilisés à leur valeur nominale, augmentée des intérêts courus non échus. **4. Crédits à la clientèle.** Ils comportent des Mobilisations de Créances Nées sur l'Etranger (MCNE) pour lesquelles l'intérêt perçu d'avance est étalé sur la durée de l'opération. Il s'agit d'un financement à court terme de créances effectuées dans le

cadre d'une ligne de crédit accordée par une banque à une entreprise exportatrice. Cette ligne de crédit permet d'assurer le financement des créances nées à l'exportation. Le montant de ce crédit bancaire est fixé au moment de sa mise en place et dépend bien évidemment de la qualité des entreprises en présence. La mobilisation de créance née sur l'étranger s'applique à toutes les exportations de marchandises à destination de l'étranger (hors DOM-TOM). Le délai de paiement accordé à l'acheteur ne doit normalement pas excéder 18 mois à compter de la date de naissance de la créance (selon le cas, il peut s'agir de la date de commande, de la date d'expédition ou de la date de réception). Concernant les autres crédits, les intérêts courus et non échus sont portés au compte de résultat lors de l'arrêté des comptes. **5. Commissions sur dépôts.** Lorsque les dépôts collectés sont soumis au règlement d'une commission, cette commission est portée linéairement au compte de résultat au prorata temporis. **6. Immobilisations.** Les immobilisations sont inscrites au bilan pour leur coût d'acquisition et amorties sur leur durée estimée d'utilisation. Les durées d'amortissement retenues sont les suivantes : Agencement et mobilier de bureau : 10 ans en linéaire, Matériel informatique et logiciel : entre 3 et 5 ans en linéaire. **7. Retraites.** Les pensions de retraites dues au titre de divers régimes obligatoires en France sont prises en charge par des organismes spécialisés auxquels la succursale et les salariés versent régulièrement des cotisations. Il a été versé au titre de l'année 2020 : 272 217 euros. A ce jour il n'existe aucun engagement de retraite spécifique. **8. Encours : provisions et dépréciations.** La classification comptable des encours est régit par le règlement ANC 2014-07 où l'on distingue les catégories suivantes : les **encours sains** ventilés en deux sous catégories : les encours sains pour lesquelles aucun incident de paiement n'est intervenu et pour lesquelles il n'existe aucun doute sur le caractère recouvrable de la créance ; les **encours sains restructurés** : les créances restructurées à des conditions de marché ainsi que les retours à meilleure fortune ; les encours **douteux** également répartis en deux catégories : les encours douteux constitués par les créances et les engagements, même s'ils sont assortis de garanties, porteurs d'un risque de crédit avéré c'est-à-dire lorsqu'il devient probable que l'établissement ne percevra pas tout ou partie des sommes dues ; les **encours douteux compromis** pour lesquels aucun retour en encours sains n'est prévisible. Le terme « créance douteuse » comprend aussi bien le capital (échu et restant dû ; bilan et hors-bilan) que les intérêts (échus impayés et courus). **Règles de déclassément.** Les encours sont déclassés en douteux dans les cas suivants : présence d'impayés depuis 3 mois au moins (9 mois pour les collectivités locales) ; existence d'un risque de crédit avéré quand bien même il n'existe pas d'impayés ; existence de procédures contentieuses. Le reclassement en douteux d'un encours entraîne par contagion le déclassément de la totalité des encours (bilan comme hors-bilan) relatifs à la contrepartie. **Méthode de provisionnement.** Les dépréciations sur créances sont affectées à des actifs et sont inscrites en déduction des postes d'actifs concernés. L'estimation des provisions doit être réalisée contrepartie par contrepartie. Les provisions constituées doivent pouvoir permettre de couvrir, en valeur actualisée, l'ensemble des pertes provisionnelles. Les pertes provisionnelles sont égales à la différence entre les flux initiaux, déduction faite des flux déjà encaissés, et des flux provisionnels, déterminé en prenant en considération la situation financière de la contrepartie, ses perspectives économiques et l'état des procédures en cours. **Dépréciation du capital de la créance.** Les dépréciations sont comptabilisées en résultat au débit d'un compte de dotations aux provisions sur créances, en contrepartie des comptes de dépréciations sur créances vis-à-vis des établissements de crédit ou clientèle au bilan. **Créance restructurée.** Aucune créance restructurée au 31/12/2020.

**NOTES.**

1. Capitaux propres	31/12/2019	Affectation du résultat	31/12/2020
Capitaux souscrits .....	40.000.000	-	40.000.000
Réserves .....	147.268	200.000	347.268
Report à nouveau .....	-3.131.898	3.142.367	10.469
Provisions réglementées .....	765.729	-	403.729
Résultat de l'exercice .....	3.342.367	-	5.125.699
<b>TOTAL</b>	<b>41.123.466</b>	<b>3.342.367</b>	<b>45.887.164</b>

**Capitaux propres (hors provisions réglementées).** Versement création, Mouvement et solde : 3.000, Augmentation de capital, Mouvement : 39.963.000, Solde : 40.000.000, Perte 2009, Mouvement : - 1.760.640, Solde : 38.239.360, Perte 2010, Mouvement : - 1.960.861, Solde : 36.278.499, Gain 2011, Mouvement : 488.927, Solde : 36.767.426, Gain 2012, Mouvement : 1.579.565, Solde : 38.346.991, Gain 2013, Mouvement : 1.764.499, Solde : 40.111.490, Gain 2014, Mouvement : 35.778, Solde : 40.147.268, Perte 2015, Mouvement : - 5.494.077, Solde : 34.653.191, Gain 2016, Mouvement : 106.191, Solde : 34.759.382, Gain 2017, Mouvement : 426.260, Solde : 35.185.642, Gain 2018, Mouvement : 1.829.729, Solde : 37.015.371, Gain 2019, Mouvement : 3.342.367, Solde : 40 357 738, Gain 2020, Mouvement : 5.125.699, Solde : 45 483 437, Solde au 31/12/2020, Mouvement et solde : 45.483.437. **Fonds propres réglementaires.** Capitaux souscrits, 31/12/2020 et 31/12/2019 : 40.000.000, Réserves, 31/12/2020 : 347.268, 31/12/2019 : 147.268, Report à nouveau, 31/12/2020 : 10.469, 31/12/2019 : - 3.131.898, Immobilisations incorporelles, 31/12/2020 : - 1.266.799, 31/12/2019 : - 796 652, Capitaux propres, 31/12/2020 : 39 090 938, 31/12/2019 : 36 218 718. **2. Caisse, banques centrales et CCP.** Caisse, 31/12/2020 : 1 558, 31/12/2019 : 5 533, Banques centrales, 31/12/2020 : 24 358 137, 31/12/2019 : 29 835 405. **3. Créances sur les établissements de crédit.** A vue, 31/12/2020 : 81 387 884, 31/12/2019 : 81 776 516, A terme, 31/12/2020 : 78 695 252, 31/12/2019 : 31 780 181, Total, 31/12/2020 : 160 083 136, 31/12/2019 : 113 556 697. Durées restant à courir. A moins de 3 mois, 31/12/2020 : 125 883 136, 31/12/2019 : 111 862 245, De 3 à 12 mois, 31/12/2019 : 1 694 452, De 1 an à 5 ans, 31/12/2020 : 34 200 000, Total, 31/12/2020 : 160 083 136, 31/12/2019 : 113 556 697. **4. Dettes vis-à-vis des établissements de crédit.** A vue, 31/12/2020 : 7 395 821, 31/12/2019 : 47 924 345, A terme, 31/12/2020 : 143 449 882, 31/12/2019 : 39 367 475, Total, 31/12/2020 : 150 845 703, 31/12/2019 : 87 291 821. **Durées restant à courir.** A moins de 3 mois, 31/12/2020 : 128 345 703, 31/12/2019 : 75 291 821, De 3 à 12 mois, 31/12/2019 : 4 500 000, De 1 an à 5 ans, 31/12/2020 : 22 500 000, 31/12/2019 : 7 500 000, Total, 31/12/2020 : 150 845 703, 31/12/2019 : 87 291 821. **5. Opérations avec des sociétés apparentées. Actif.** A moins de 3 mois, 31/12/2020 : 25 627 071, 31/12/2019 : 17 515 746, De 1 an à 5 ans, 31/12/2020 : 20 000 000. **Passif.** A moins de 3 mois, 31/12/2020 : 32 032 097, 31/12/2019 : 52 844 833, De 3 à 12 mois, 31/12/2020 : 2 000 000. **Engagements vis-à-vis du groupe. Engagements reçus.** Accord de refinancement reçu, 31/12/2020 et 31/12/2019 : 35 000 000, Avals reçus, 31/12/2020 : 17 495 897. **Engagements donnés.** Confirmation de crédits documentaires, 31/12/2020 : 11 090 165, 31/12/2019 : 7 621 499, Confirmation de lettres en attente, 31/12/2020 : 748 211, 31/12/2019 : 353 357, Autres garanties, 31/12/2019 : 300 000, Crédits, 31/12/2019 : 2 000 000. **6. Opérations avec la clientèle à l'actif.** Les durées restant à courir sur les concours à la clientèle (dont dettes rattachées) sont les suivantes : A moins

de 3 mois, 31/12/2020 : 83 532 702, 31/12/2019 : 61 002 590, De 3 à 12 mois, 31/12/2020 : 24 621 757, 31/12/2019 : 16 078 474, De 1 an à 5 ans, 31/12/2020 : 1 620 000, Total, 31/12/2020 : 109 774 459, 31/12/2019 : 77 081 064. **Détail par pays.** Bénin, 31/12/2019 : 106, Cameroun, 31/12/2020 : 1.114.941, 31/12/2019 : 286.651, Chypre, 31/12/2020 : 15, Côte d'Ivoire, 31/12/2020 : 3.689.682, 31/12/2019 : 284.700, Dubaï, 31/12/2020 : 4.719.947, 31/12/2019 : 4.945.574, Emirats Arabes Unis, 31/12/2020 : 585.636, 31/12/2019 : 117.674, Espagne, 31/12/2020 : 4.728, France, 31/12/2020 : 10.611.153, 31/12/2019 : 6.467.935, Ile de Man, 31/12/2020 : 180, Italie, 31/12/2020 : 2.867.362, 31/12/2019 : 2.797.516, Hong Kong, 31/12/2020 : 11.674.718, 31/12/2019 : 4.036.801, Luxembourg, 31/12/2020 : 1.507.955, 31/12/2019 : 5.797.039, Kenya, 31/12/2020 : 13.969.266, 31/12/2019 : 10.452.791, Malte, 31/12/2020 : 9.712.316, 31/12/2019 : 4.051.724, Monaco, 31/12/2020 : 16.794.078, 31/12/2019 : 14.558.454, Niger, 31/12/2020 : 932.000, Royaume Uni, 31/12/2020 : 1.404.917, 31/12/2019 : 982.937, Sénégal, 31/12/2020 : 1.991.000, 31/12/2019 : 143.775, Suisse, 31/12/2020 : 20.247.566, 31/12/2019 : 14.242.323, Singapour, 31/12/2020 : 7.947.000, 31/12/2019 : 7.915.000, Autres, 31/12/2019 : 64, Total, 31/12/2020 : 109.774.459, 31/12/2019 : 77.081.064. **Détail par secteur.** Activités financières et assurance, 31/12/2020 : 2.675.737, Agriculture, pêche, 31/12/2019 : 63, Commerce de gros produits de construction, 31/12/2020 : 377.982, Commerce de gros alimentaire non spécialisé, 31/12/2020 : 3.930.330, 31/12/2019 : 10.095.515, Commerce de gros alimentaire spécialisé, 31/12/2020 : 14.345.843, 31/12/2019 : 7.317.635, Commerce de grosses fournitures d'équipement, 31/12/2020 : 4.326.393, Commerce de gros minerais et métaux, 31/12/2020 : 11.671.323, 31/12/2019 : 12.650.248, Commerce de gros produits chimiques, 31/12/2020 : 18.624.160, 31/12/2019 : 18.675.396, Commerce de gros non spécialisé, 31/12/2020 : 6.830.130, 31/12/2019 : 6.167.923, Commerce de gros spécialisé, 31/12/2020 : 590.258, 31/12/2019 : 8.053.016, Commerce de gros matières premières agricoles, 31/12/2020 : 20.614.717, 31/12/2019 : 8.473.033, Commerce de véhicules automobiles, 31/12/2019 : 1.091, Industrie extractives, 31/12/2020 : 3.349.646, Transports et entreposage, 31/12/2020 : 3.486.159, 31/12/2019 : 3.157.692, Autres, 31/12/2020 : 18.951.783, 31/12/2019 : 2.489.452, Total, 31/12/2020 : 109.774.459, 31/12/2019 : 77.081.064.

7. Informations sur le portefeuille de la clientèle	31/12/2020		31/12/2019	
	Corporate	ETC (hors nostro)	Corporate	ETC (hors nostro)
Encours sain.....	109 645 026	90 995 508	76 826 500	36 765 699
Créances douteuses.....	1 503 933	1 783 181	1 525 064	-
Dépréciations.....	1 374 500	446 000	1 270 500	-
Taux de créances dout. brut.	1,37 %	1,96 %	1,95 %	-
Taux de créances dout. net...	0,12 %	1,47 %	0,32 %	-
Taux de provisionnement des créances douteuses.....	91,39 %	25 %	83,31 %	-

**8. Opérations avec la clientèle passif.** Comptes à vue, 31/12/2020 : 29 953 491, 31/12/2019 : 43 621 350, Comptes à terme, 31/12/2020 : 67 598 252, 31/12/2019 : 47 782 507, Total, 31/12/2020 : 97 551 743, 31/12/2019 : 91 403 857. **9. Titres.** Certificats FGDR, 31/12/2020 : 16 872, 31/12/2010 : 4 000, BGF I SERVICE, 31/12/2018 : 76 225. **10. Créances éligibles.** Créances éligibles au refinancement de la BCE : néant.

11. Immobilisations	Début d'exercice	Aug.	Dim.	Fin d'exercice
<b>VALEURS BRUTES :</b>				
Immob. inc. d'exploitation.....	2 205 399	672 090	-	2 877 489
Immob. corp. d'exploitation...	969 068	21 357	-	990 425
<b>AMORTISSEMENTS :</b>				
Immob. inc. d'exploitation.....	1 408 747	157 502	-	1 610 691
Immob. corp. d'exploitation...	801 910	63 480	-	865 390
<b>VALEURS NETTES :</b>				
Immob. inc. d'exploitation.....	796 652	470 146	-	1 266 798
Immob. corp. d'exploitation...	167 158	-	42 123	125 035

**12. Comptes de régularisation et actifs divers.** Autres actifs, 31/12/2020 : 2 837 790, 31/12/2019 : 692 957, Dépôts de garantie, 31/12/2020 : 141 208, 31/12/2019 : 147 118, Débiteurs divers, 31/12/2020 : 2 696 582, 31/12/2019 : 545 839, Comptes de régularisation et actifs, 31/12/2020 : 359 866, 31/12/2019 : 1 597 719, Produits à recevoir, 31/12/2020 : 225 834, 31/12/2019 : 110 600, Charges constatées d'avance, 31/12/2020 : 58 982, 31/12/2019 : 78 819, Autres comptes de régularisation, 31/12/2020 : 75 050, 31/12/2019 : 1 408 300, Total, 31/12/2020 : 3 197 656, 31/12/2019 : 2 290 676. **13. Comptes de régularisation et passifs divers.** Autres passifs, 31/12/2020 : 2 805 731, 31/12/2019 : 2 601 245, Dettes fournisseurs, 31/12/2020 : 10 490, 31/12/2019 : 59 498, Dettes fiscales et sociales, 31/12/2020 : 512 851, 31/12/2019 : 533 310, Autres crédettes, 31/12/2020 : 2 282 390, 31/12/2019 : 2 008 438, Comptes de régularisation et passifs, 31/12/2020 : 1 813 536, 31/12/2019 : 1 393 021, Produits perçus d'avance, 31/12/2020 : 138 198, 31/12/2019 : 383 074, Charges à payer, 31/12/2020 : 1 250 288, 31/12/2019 : 788 596, Autres comptes de régularisation, 31/12/2020 : 425 050, 31/12/2019 : 211 351, Total, 31/12/2020 : 4 619 266, 31/12/2019 : 3 994 267. **14. Ventilation des opérations par agents économiques. Ventilation des comptes par agent économique. Actif.** Opérations sur les établissements de crédit, Etablissements de crédit : 160 083 136, Opérations avec la clientèle, SNF : 109 774 459. **Passif.** Opérations sur les établissements de crédit, Etablissements de crédit : 150 845 703, Opérations avec la clientèle, SNF : 97 551 743. **15. Engagements hors-bilan.** Engagements de garantie reçus, 31/12/2020 : 88 325 778, 31/12/2019 : 5 956 862, Cautions avals et autres, 31/12/2020 : 54 813 978, 31/12/2019 : 5 956 862, Garanties PGE, 31/12/2020 : 3 511 800, Garanties ETC, 31/12/2020 : 30 000 000, Engagements de financement donnés, 31/12/2020 : 52 418 237, 31/12/2019 : 49 926 852, Engagements de garantie donnés, 31/12/2020 : 66 698 390, 31/12/2019 : 39 632 554, Confirmation de crédit documentaire, 31/12/2020 : 17 489 416, 31/12/2019 : 20 685 829, Acceptation de crédit documentaire, 31/12/2020 : 9 244 446, 31/12/2019 : 8 734 486, Participation en risque, 31/12/2020 : 12 500 000, Autres engagements, 31/12/2020 : 27 464 528, 31/12/2019 : 10 212 242. **16. Ventilation du PNB par zone géographique.** Produit net bancaire, Intérêts, Zone Afrique : 1 444 237, Europe : 2 620 582, Total : 4 064 819, Commissions, Zone Afrique : 6 304 682, Europe : - 280 693, Total : 6 023 989, Change, Zone Afrique et Total : 5 453 329, Autres charges et produits, Europe et Total : - 8 750, Total, Zone Afrique : 13 202 248, Europe : 2 331 139, Total : 15 533 387. **17. Marge d'intérêt.** Produits sur opérations avec la clientèle, 31/12/2020 : 4 838 389, 31/12/2019 : 3 985 008, Charges sur opérations avec la clientèle, 31/12/2020 : 518 115, 31/12/2019 : 308 713, Marge sur opérations avec la clientèle, 31/12/2020 : 4 320 274, 31/12/2019 : 3 676 295, Produits sur opérations de trésorerie et interbancaire, 31/12/2020 : 1 130 371, 31/12/2019 : 1 818 606, Charges sur opérations de trésorerie et interbancaire, 31/12/2020 : 1 385 826, 31/12/2019 : 1 060 917, Marge sur opérations trésorerie et interbancaire, 31/12/2020 : - 255 455,

31/12/2019 : 757 689, Marge d'intermédiation, 31/12/2020 : 4 064 819, 31/12/2019 : 4433 984. **18. Opérations des portefeuilles de négociation.** Opérations de change et Total, 31/12/2020 : 5 453 329, 31/12/2019 : 2 424 430. **19. Charges générales d'exploitation.** Frais de personnel, 31/12/2020 : 4 307 797, 31/12/2019 : 4 215 495, Dont taxes sur les salaires, 31/12/2020 : 29 223, 31/12/2019 : 35 787, Autres charges d'exploitation, 31/12/2020 : 3 671 857, 31/12/2019 : 4 002 117, Total, 31/12/2020 : 7 979 654, 31/12/2019 : 8 217 612. **20. Frais de personnel.** Salaires et traitements, 31/12/2020 : 3 001 533, 31/12/2019 : 2 790 701, Charges sociales, 31/12/2020 : 1 034 047, 31/12/2019 : 1 172 442, Charges de retraite, 31/12/2020 : 272 217, 31/12/2019 : 252 352, Total, 31/12/2020 : 4 307 797, 31/12/2019 : 4 215 495. **21. Effectif.** L'effectif au 31/12/2020 se répartit comme suit : Cadres, 31/12/2020 : 32, 31/12/2019 : 31, Non cadres, 31/12/2020 : 12, 31/12/2019 : 13, Mandataires, 31/12/2020 et 31/12/2019 : 2, Total, 31/12/2020 et 31/12/2019 : 46. **22. Coût du risque.** Dépréciations sur créances douteuses, 31/12/2020 : 488 000, 31/12/2019 : 205 000, Provisions pour risque sur encours sains, 31/12/2019 : 340 000, Provisions pour risques opérationnels, 31/12/2020 : - 300 000, 31/12/2019 : 315 729, Perte sur créances, 31/12/2019 : 8 924, Perte sur risques opérationnels, 31/12/2019 : 4 564, Total, 31/12/2020 : 188 000, 31/12/2019 : 874 217. **23. Honoraires Commissariat aux comptes.** DELLOITTE, 31/12/2019 : 52 590, PWC, 31/12/2020 : 65 066, 31/12/2019 : 50 900. **24. Eléments de calcul pour l'impôt sur les sociétés.** Résultat comptable, 31/12/2020 : 5 125 699, 31/12/2019 : 3 354 236, Réintégrations, 31/12/2020 : 2 007 484, 31/12/2019 : 556 068, Déductions, 31/12/2020 : 449 354, 31/12/2019 : 130 274, Résultat fiscal, 31/12/2020 : 6 683 828, 31/12/2019 : 3 780 030, Déficit antérieur imputé, 31/12/2020 : - 1 728 598, 31/12/2019 : - 3 737 639, IS 2019, 31/12/2020 : 511 209, 31/12/2019 : 11 869, IS 2020, 31/12/2020 : 1 408 072. **25. Evénements post clôtures.** Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité et dans un contexte de persistance d'incertitudes liées à la COVID-19. Les activités 2020 ont été affectées par le COVID-19 et cette pandémie affecte également ce début d'année. Par ailleurs, parmi les événements marquants, BGFIBank Europe a acquis en date du 12/01/2021 4 % du capital de ETC INVEST SPA. En contrepartie, ETC INVEST SPA a acquis auprès de BGF I HOLDING CORPORATION SA 1,5 % du capital de BGFIBank Europe. A la date d'arrêté des comptes par le Conseil d'administration des états financiers 2020 de l'entité, la direction de l'entité n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

**AFFECTATION DU RESULTAT (en euros).** L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31/12/2020 s'élevant à 5 125 698,71 euros de la manière suivante : Dotation à la réserve légale : 256 284,94, Report à nouveau : 4 869 413,77. Suite à cette affectation, les comptes des capitaux propres de la société présenteront les soldes ci-après : Capital social : 40 000 000,00, Dotation à la réserve légale : 603 552,50, Report à nouveau : 4 879 882,69. L'Assemblée Générale prend acte qu'il n'a pas été distribué de dividende au titre des six derniers exercices de la société.

**EXTRAIT DU RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS (Exercice clos le 31/12/2020). 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 BGFIBank Europe relatifs à l'exercice clos le 31/12/2020, 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 du Commissaire 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 01/01/2020 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. **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. **Risque de crédit : risque d'erreur dans l'estimation des dépréciations individuelles des créances douteuses. Risque identifié.** De par son activité, BGFIBank Europe est exposée au risque de crédit portant sur le non recouvrement des créances accordées à la clientèle et des créances interbancaires. Comme indiqué dans la note 3.8 de l'annexe aux comptes annuels, les dépréciations des créances prennent la forme de dépréciations individuelles. Elles sont déterminées en comparant la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs attendus, avec la valeur comptable du prêt. Au 31/12/2020, les encours des crédits auprès de la clientèle et des crédits interbancaires s'élevaient à 200,6 Meuros dont 3,3 Meuros de créances douteuses brutes. Les dépréciations constituées sur ces créances douteuses brutes s'élevaient à 1,8 Meuros. Nous avons considéré que la détermination des dépréciations individuelles des créances douteuses constituait un point clé de l'audit des comptes annuels compte tenu de sa sensibilité aux hypothèses retenues par la direction pour la détermination des flux futurs estimés. **Notre réponse.** Nos travaux ont consisté à apprécier la qualité des données utilisées et le bien-fondé des hypothèses retenues par la direction pour déterminer les dépréciations des créances douteuses. Nous avons : pris connaissance des procédures de contrôle interne mises en place par BGFIBank Europe pour identifier les créances sur la clientèle et les créances interbancaires présentant un risque de non recouvrement et pour déterminer les dépréciations individuelles relatives à ces créances, notamment par la revue des règles de déclassement en créances douteuses et de leur application ainsi que par des échanges réguliers avec la direction ; apprécié la

pertinence de ces procédures ; apprécié la qualité des données et le bien-fondé des hypothèses utilisées par la direction pour la détermination des flux futurs estimés et des dépréciations des créances douteuses. **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. **Informations relatives au gouvernement d'entreprise.** Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du Conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du Code de commerce. **Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires. Désignation du Commissaire aux comptes.** Nous avons été nommés Commissaire aux comptes de la société BGFIBank Europe par votre Assemblée Générale du 10/05/2019. Au 31/12/2020, le cabinet PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT était dans la 2<sup>ème</sup> année de sa mission. Fait à Neuilly-sur-Seine, le 26 mars 2021, Le Commissaire aux comptes, PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT : Nicolas LE MOUAL.  
Le rapport de gestion est à la disposition du public au siège social de la société.