

**BANQUE HOTTINGUER**Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance  
au capital de 9 406 144 euros

Siège social : 63, rue de la Victoire - 75009 PARIS

381 241 900 R.C.S. PARIS

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

Comptes annuels sociaux et consolidés approuvés par l'A.G.O. du 15 avril 2021

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

| ACTIF  | 31/12/2020     | 31/12/2019     |
|--|----------------|----------------|
| Caisse, banques centrales, CCP .....             | 53 859         | 67 891         |
| Créances sur les établissements de crédit .....  | 64 384         | 74 095         |
| Opérations avec la clientèle .....               | 34 664         | 32 985         |
| Actions et autres titres à revenu variable ..... | 48 383         | 70 780         |
| Parts dans les entreprises liées .....           | 6 349          | 6 320          |
| Immobilisations incorporelles .....              | 333            | 423            |
| Immobilisations corporelles .....                | 219            | 217            |
| Autres actifs .....                              | 1 587          | 2 100          |
| Comptes de régularisation .....                  | 2 183          | 1 839          |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                               | <b>211 961</b> | <b>256 649</b> |

| PASSIF                             | 31/12/2020     | 31/12/2019     |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Opérations avec la clientèle ..... | 189 541        | 238 730        |
| Autres passifs .....               | 2 622          | 1 635          |
| Comptes de régularisation .....    | 3 068          | 1 823          |
| Capitaux propres .....             | 16 731         | 14 460         |
| - Capital souscrit .....           | 9 406          | 9 406          |
| - Prime d'émission .....           | 569            | 569            |
| - Réserves .....                   | 941            | 910            |
| - Report à nouveau .....           | 1 487          | 1 432          |
| - Résultat de l'exercice .....     | 4 328          | 2 144          |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                | <b>211 961</b> | <b>256 649</b> |

| HORS-BILAN  | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------|------------|
| Engagements donnés : engagements donnés de l'activité bancaire : engagements de garantie à la clientèle ..... | 8 509      | 1 968      |
| Engagements reçus : engagements reçus de l'activité bancaire : engagements de garantie de la clientèle .....  | 63 608     | 48 572     |

| COMPTE DE RESULTAT (en Keuros)                            | 31/12/2020   | 31/12/2019   |
|---|--------------|--------------|
| Intérêts et produits assimilés .....                      | 372          | 547          |
| Intérêts et charges assimilés .....                       | - 61         | - 68         |
| Revenus des titres à revenu variable .....                | 4 876        | 3 569        |
| Commissions (produits) .....                              | 5 655        | 4 399        |
| Commissions (charges) .....                               | - 1 750      | - 1 184      |
| Gains ou pertes sur op. des portefeuilles de placement .. | - 139        | - 434        |
| Autres produits d'exploitation bancaire .....             | 1            | 15           |
| Autres charges d'exploitation bancaire .....              | - 89         | - 97         |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b> .....                         | <b>8 866</b> | <b>6 747</b> |
| Charges générales d'exploitation .....                    | - 4 453      | - 4 858      |
| Dot. aux amort. et aux prov. s/immob. inc. et corp. ....  | - 166        | - 216        |
| <b>RESULTAT BRUT D'EXPL. ET RESULTAT D'EXPL.</b> .....    | <b>4 247</b> | <b>1 674</b> |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés .....              | 11           | 48           |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b> .....                 | <b>4 257</b> | <b>1 721</b> |
| Résultat exceptionnel .....                               | - 3          | - 1          |
| Impôt sur les bénéficiaires .....                         | 73           | 423          |
| <b>RESULTAT NET</b> .....                                 | <b>4 328</b> | <b>2 144</b> |

ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX (valeurs exprimées en Keuros, sauf indication contraire).

**I - PRESENTATION DE LA SOCIETE.** La BANQUE HOTTINGUER possède le statut de Banque depuis juin 2006 et exerce son activité d'établissement de crédit conformément à la loi n° 84-46 du 24/01/1984, modifiée par la loi n° 96-597 du 02/07/1996 de modernisation des activités financières.

**II - REGLES ET METHODES COMPTABLES.** Les comptes sont établis et présentés conformément aux principes comptables généraux applicables en France aux établissements de crédit tels que figurant dans le règlement n° 2014-07 du 26/11/2014 de l'Autorité des normes comptables (ANC). Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation ; indépendance des exercices ; permanence des méthodes, et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels. **1. Produits et charges bancaires.** Les intérêts et agios sont comptabilisés au compte de résultat prorata temporis, de même que les commissions de gestion. **2. Portefeuille titres.** Les titres de placement ont été évalués au prix de revient, selon la méthode « premier entré, premier sorti ». Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées. Seules les moins-values latentes font l'objet de provisions pour dépréciation. **3. Parts dans les entreprises liées.** Les titres, sont inscrits au poste parts dans les entreprises liées, lorsque la possession de ces titres est utile à la stratégie de la BANQUE HOTTINGUER. Les titres de participation sont évalués au coût d'achat ou à la valeur de souscription. Des provisions pour dépréciation sont constituées en raison des moins-values latentes, lesquelles sont généralement estimées à partir d'une étude de l'année écoulée et des perspectives attendues sur les années futures, ainsi que de tous autres éléments permettant une évaluation significative. **4. Immobilisations.** La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou libre. L'état de l'actif immobilisé est présenté page n° 5. **5. Amortissements.** Les immobilisations corporelles et incorporelles sont amorties en fonction de leur durée de vie estimée suivant le mode linéaire ou dégressif. Les dotations annuelles représentent la dépréciation économique. **Méthodes d'amortissement.** Nature de l'immobilisation. Durée linéaire. Logiciels : 2 ans, Installations générales, agencements et aménagements divers : 5 et 10 ans, Matériel de transport : 4 ans, Matériel de bureau et informatique : 3 ans, Mobilier : 10 ans. L'état des amortissements est présenté page n° 5. **6. Créances et dettes.** Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la

valeur comptable. **7. Disponibilités.** Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale. **8. Passifs - Provisions pour risques et charges.** Des provisions pour risques et charges sont constituées pour faire face aux sorties probables de ressources au profit des tiers, sans contrepartie pour la société. Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la date d'arrêt des comptes. **9. Indemnités de départ en retraite.** Le montant des droits qui seraient acquis par les salariés pour le calcul des indemnités de départ à la retraite, est déterminé en fonction de leur ancienneté et en tenant compte d'un pourcentage de probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite. Au cours de l'exercice clos le 31/12/2015, la BANQUE HOTTINGUER a décidé de se couvrir auprès d'un prestataire, aux titres des indemnités de fin de carrière. Il en résulte un engagement net qui ne fait pas l'objet d'une provision.

**III - FAITS CARACTERISTIQUES ET FAITS POSTERIEURS A L'EXERCICE.**

**1. Faits caractéristiques.** La crise sanitaire liée au Covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n° 2020-290 du 23/03/2020 constituent un événement de l'exercice clos le 31/12/2020. Cet événement n'a pas eu d'impact significatif sur la situation financière, le patrimoine et les résultats de l'entité. Mise en place du Plan de Continuité de l'Activité au cours du mois de mars 2020 avec notamment la systématisation du télétravail, l'absence de chômage technique, l'impact de la crise sur le volume des affaires (en-cours, revenus), sur la couverture du risque des prêts accordés. Les conventions de refacturation de la mise à la disposition du personnel de la BANQUE HOTTINGUER ont été remises à jour lors de l'exercice clos le 31/12/2020. Les conventions ont été mises à jour par le service juridique de la BANQUE HOTTINGUER en accord entre la Direction de la BANQUE HOTTINGUER et les Directions des filiales MESSIEURS HOTTINGUER ET CIE GESTION PRIVEE et HOTTINGUER CORPORATE FINANCE.

**IV - COMPLEMENTS D'INFORMATION RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT. A - COMPTES DE BILAN. 1. Créances sur les établissements de crédit.** Comptes courants auprès des établissements de crédit, 31/12/2020 : 116 720, 31/12/2019 : 140 095, Caisse clientèle, 31/12/2020 : 1 524, 31/12/2019 : 1 891, Total créances sur les établissements de crédit, 31/12/2020 : 118 243, 31/12/2019 : 141 986. **2. Opérations avec la clientèle (actif).** Ce poste correspond aux prêts à court terme consentis à la clientèle, leurs encours au 31/12/2020 s'élevaient à 34 664 Keuros contre 32 985 Keuros au 31/12/2019. **3. Opérations avec la clientèle (passif).** Comptes espèces de la clientèle et Total créances sur les établissements de crédit, 31/12/2020 : 189 541, 31/12/2019 : 238 730. Ces comptes représentent les montants non placés des comptes clients au sein de la BANQUE HOTTINGUER. **4. Titres de placement.** BTAN, 31/12/2020 : 3 537, 31/12/2019 : 6 886, OPCVM, 31/12/2020 : 44 905, 31/12/2019 : 63 955, Provision pour dépréciation, 31/12/2020 : - 59, 31/12/2019 : - 62, Total actions et autres titres à revenu variable, 31/12/2020 : 48 383, 31/12/2019 : 70 780. Les titres de placements sont en baisse en lien avec la diminution des comptes clients. **5. Parts dans les entreprises liées. Valeurs comptables brutes et nettes. Arrêté du 31/12/2020.** MESSIEURS HOTTINGUER ET CIE GESTION PRIVEE, A l'ouverture de l'exercice et à la clôture du 31/12/2020 : 3 003, HOTTINGUER CORPORATE FINANCE, A l'ouverture de l'exercice et à la clôture du 31/12/2020 : 1 450, SCI 63 RUE DE LA VICTOIRE, A l'ouverture de l'exercice et à la clôture du 31/12/2020 : 1 829, TITRES FDG CERTIFICAT, A l'ouverture de l'exercice : 38, A la clôture du 31/12/2020 : 67, Valeur des titres de participation, A l'ouverture de l'exercice : 6 320, A la clôture du 31/12/2020 : 6 349.

| 6. Immobilisations brutes          | Situations et mouvements de l'exercice |                                |                                 |                             |
|------------------------------------|--|--------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
|                                    | Valeur brute début d'exercice          | Acquis., apports, créat. virts | Cessions à des tiers, mise H.S. | Valeur brute fin d'exercice |
| Logiciels .....                    | 356                                    | 1                              | -                               | 357                         |
| Autres immob. incorporelles ...    | 434                                    | -                              | -                               | 434                         |
| <b>TOTAL IMMOB. INC.</b>           | <b>790</b>                             | <b>1</b>                       | <b>0</b>                        | <b>791</b>                  |
| Instal. gén., agcts et divers .... | 4                                      | -                              | -                               | 4                           |
| Matériel de transport .....        | 243                                    | 58                             | 49                              | 252                         |
| Mat. de bureau, inf., mobilier ..  | 287                                    | 29                             | -                               | 316                         |
| Avances et acomptes .....          | 6                                      | -                              | 6                               | 0                           |
| <b>TOTAL IMMOB. CORP.</b>          | <b>540</b>                             | <b>87</b>                      | <b>55</b>                       | <b>572</b>                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>               | <b>1 331</b>                           | <b>88</b>                      | <b>55</b>                       | <b>1 364</b>                |

**7. Amortissements et dotations de l'exercice.**

| Immobilisations amortissables      | Situations et mouvements de l'exercice |                |               |                      |
|------------------------------------|--|----------------|---------------|----------------------|
|                                    | Mont. début exercice                   | Aug. dotations | Dim. reprises | Mont. fin d'exercice |
| Logiciels .....                    | 295                                    | 47             | -             | 342                  |
| Autres immob. incorporelles ...    | 73                                     | 43             | -             | 116                  |
| <b>TOTAL IMMOB. INC.</b>           | <b>368</b>                             | <b>90</b>      | <b>0</b>      | <b>458</b>           |
| Instal. gén., agcts et divers .... | 4                                      | -              | -             | 4                    |
| Matériel de transport .....        | 140                                    | 49             | 49            | 140                  |
| Mat. de bureau, inf. et mob. ....  | 180                                    | 29             | -             | 209                  |
| <b>TOTAL IMMOB. CORP.</b>          | <b>323</b>                             | <b>79</b>      | <b>49</b>     | <b>354</b>           |
| <b>TOTAL GENERAL</b>               | <b>691</b>                             | <b>169</b>     | <b>49</b>     | <b>812</b>           |

**8. Immobilisations nettes.** Situations et mouvements de l'exercice. Immobilisations amortissables. Valeur nette. Immobilisations incorporelles, Logiciels, Début d'exercice : 61, Fin d'exercice : 15, Autres immobilisations incorporelles, Début d'exercice : 362, Fin d'exercice : 318, Total, Début d'exercice : 423, Fin d'exercice : 333, Immobilisations corporelles, Matériel de transport, Début d'exercice : 105, Fin d'exercice : 112, Matériel de bureau, informatique et mobilier, Début et fin d'exercice : 107, Avances et acomptes, Début d'exercice : 6, Total, Début d'exercice : 217, Fin d'exercice : 219, Total général, Début d'exercice : 640, Fin d'exercice : 552. **Ventilation des amortissements par mode d'amortissement.** Ventilations des dotations aux amortissements de l'exercice. Immobilisations amortissables. Amortissements linéaires. Immobilisations incorporelles, Autres immobilisations incorporelles et Total : 90, Autres immobilisations corporelles, Matériel de transport : 49, Matériel de bureau, informatique et mobilier : 29, Total : 79, Total général : 169. **9. Provisions : mouvements de l'exercice.** Situation et mouvements de l'exercice. Provisions pour dépréciation. Autres provisions pour dépréciation et Total, Montant au début exercice : 62, Augmentations dotations : 59, Diminutions reprises : 62, Montant à fin exercice : 59. **10. Actions propres (en euros).** Solde au 31/12/2020 et 31/12/2019. Quantité : 5, P.U. : 35, Total : 177. **11. Autres actifs. Créances.** Personnel, 31/12/2020 : 5, 31/12/2019 : 18, Etat : TVA + IS, 31/12/2020 : 21, 31/12/2019 : 14, Associés : créances diverses (1), 31/12/2020 : 1 352, 31/12/2019 : 1 936, Débiteurs divers, 31/12/2020 : 6, 31/12/2019 : - 1, Dépôts et cautionnement, 31/12/2020 : 204, 31/12/2019 : 132, Total, 31/12/2020 : 1 587, 31/12/2019 : 2 100. (1) Dont compte courant SCI 63

de la Victoire (1 294 Keuros) ainsi qu'un compte courant d'intégration fiscale (58 Keuros). **12. Autres passifs. Dettes.** Personnel et organismes sociaux, 31/12/2020 : 426, 31/12/2019 : 370, Etat : IS, 31/12/2020 : 527, 31/12/2019 : 718, Associés : I.S. (1), 31/12/2020 : 142, 31/12/2019 : 198, Crédeurs divers, 31/12/2020 : 1 504, 31/12/2019 : 252, Fournisseurs, 31/12/2020 : 23, 31/12/2019 : 97, Total, 31/12/2020 : 2 622, 31/12/2019 : 1 635. (1) Dont un compte courant d'intégration fiscale (142 Keuros). Les crédeurs divers comprennent un chèque en cours d'encaissement pour 1 177 Keuros. L'encaissement a été réalisé le 04/01/2021. **13. Comptes de régularisation. Actif. Produits à recevoir.** Créances, Clients : factures à établir, 31/12/2020 : 1 297, 31/12/2019 : 1 249, Associés : factures à établir, 31/12/2020 : 773, 31/12/2019 : 429, Etat - TVA sur factures non parvenues, 31/12/2020 : 40, 31/12/2019 : 33, Autres produits, 31/12/2020 : 10, 31/12/2019 : 88, Charges constatées d'avance, 31/12/2020 : 63, 31/12/2019 : 40, Total, 31/12/2020 : 2 183, 31/12/2019 : 1 839. **Passif. Charges à payer.** Dettes fournisseurs et comptes rattachés, Fournisseurs : factures non parvenues, 31/12/2020 : 307, 31/12/2019 : 249, Associés : factures non parvenues, 31/12/2020 : 25, 31/12/2019 : 49, Dettes fiscales et sociales, 31/12/2020 : 998, 31/12/2019 : 625, Etat - TVA sur produits à recevoir, 31/12/2020 : 252, 31/12/2019 : 183, Compte de passage, 31/12/2020 : 1 296, 31/12/2019 : 435, Autres dettes, 31/12/2020 : 191, 31/12/2019 : 282, Total, 31/12/2020 : 3 068, 31/12/2019 : 1 823. Les dettes fiscales et sociales sont composées de primes, congés payés et charges sociales y afférents. Les autres actifs, passifs et les comptes de régularisations ont tous une échéance à moins d'un an hormis le compte courant avec la SCI. **14. Etat des échéances des créances et des dettes.** Les créances sur établissements de crédit à l'actif sont à échéance à 3 mois au plus. Il en est de même pour les dettes figurant au passif. **B - DETAIL DU HORS-BILAN.** Engagements : autres garanties reçues et Total des engagements reçus, 31/12/2020 : 63 608, 31/12/2019 : 48 572, Garanties d'ordre données : cautions loyers, 31/12/2020 : 634, 31/12/2019 : 563, Garanties d'ordre données : cautions administratives, 31/12/2020 : 1 125, 31/12/2019 : 1 154, Autres garanties d'ordre données, 31/12/2020 : 6 750, 31/12/2019 : 250, Total des engagements donnés, 31/12/2020 : 8 509, 31/12/2019 : 1 968. **C - COMPTE DE RESULTAT. 1. Intérêts d'exploitation bancaire. Produits.** Sur opérations de trésorerie et opération interbancaire et Total, 31/12/2020 : 372, 31/12/2019 : 547. **Charges.** Sur opérations de trésorerie et opération interbancaire et Total, 31/12/2020 : 61, 31/12/2019 : 68. **2. Commissions d'exploitation bancaire. Produits sur prestations de services financiers.** Commissions, Sur titres gérés ou en dépôt, 31/12/2020 : 1 565, 31/12/2019 : 1 446, Sur opérations sur titres pour le compte de la clientèle, 31/12/2020 : 3 696, 31/12/2019 : 2 652, Autres produits, 31/12/2020 : 394, 31/12/2019 : 301, Total, 31/12/2020 : 5 655, 31/12/2019 : 4 399. **Charges sur prestations de services financiers.** Commissions, Sur opérations de trésorerie et opération interbancaire, 31/12/2020 : 658, 31/12/2019 : 233, Sur opérations avec les établissements de crédit, 31/12/2020 : 1 092, 31/12/2019 : 951, Total, 31/12/2020 : 1 750, 31/12/2019 : 1 184. La hausse des commissions de mouvements (sur opérations sur titres pour le compte de la clientèle) correspond essentiellement aux opportunités offertes par le marché boursier durant l'année 2020 et ce malgré la crise du Covid-19. **3. Gains/pertes sur opérations financières. Portefeuille de placement.** Moins-values de cession et Total gains ou pertes sur opérations financières, 31/12/2020 : - 139, 31/12/2019 : - 434. **4. Autres produits et charges d'exploitation bancaire.** Autres produits divers et Total autres produits bancaires, 31/12/2020 : 1, 31/12/2019 : 15, Cotisations fonds de garantie et Total autres charges bancaires, 31/12/2020 : 89, 31/12/2019 : 97. **5. Charges générales d'exploitation.** Frais de personnel, 31/12/2020 : 4 074, 31/12/2019 : 3 884, Impôts et taxes, 31/12/2020 : 42, 31/12/2019 : 70, Services extérieurs (1), 31/12/2020 : 1 686, 31/12/2019 : 1 777, Charges refacturées (2), 31/12/2020 : - 1 525, 31/12/2019 : - 1 059, Charges d'exploitation non bancaire, Jetons de présence, 31/12/2020 : 150, 31/12/2019 : 130, Quote-part sur op. d'exploit. faites en commun, 31/12/2020 : 27, 31/12/2019 : 56, Total, 31/12/2020 : 4 453, 31/12/2019 : 4 858. (1) Dont loyers et charges locatives pour 466 Keuros (484 Keuros en 2019), honoraires pour 334 Keuros (382 Keuros en 2019), locations informatiques pour 44 Keuros (86 Keuros en 2019), des frais de bases de données pour 269 Keuros (218 Keuros en 2019) et autres charges pour 573 Keuros (607 Keuros en 2019). Ces dernières sont principalement composées des frais d'entretien, de mission et de réception. (2) Les charges refacturées correspondent essentiellement aux mises à disposition de personnel auprès de la filiale MESSIEURS HOTTINGUER & CIE. **6. Gains/pertes sur actifs immobilisés.** Immobilisations corporelles, Plus ou moins-values de cession et Total gains/pertes, 31/12/2020 : 11, 31/12/2019 : 48. **7. Résultat exceptionnel.** Le résultat exceptionnel d'un montant de - 3 Keuros n'appelle pas de commentaire particulier. L'an passé il s'élevait à - 1 Keuros. **8. Liste des filiales et des participations.**

| Informations financières | Capital   | Rés. et report à nouveau avant affect. des résultats | Quote-part du capital détenue en pourcentage | Val. cptables des tit. dét. |           | Prêts et avcs consentis par la Sté et non encore remb. | PNB ou C.A. hors taxes du dernier exer. écoulé | Résul. bénéf. ou perte du dernier exercice clos | Divid. encais. par la Sté au cours de l'exercice |
|--------------------------|-----------|--|--|-----------------------------|-----------|--|--|---|--|
|                          |           |  |  | Brute                       | Nette     |  |  |   |  |
| MH ET CIE GP .....       | 2 300 000 | 2 539 135  | 99,99 %                                      | 3 002 693                   | 3 002 693 | -  | 17 221 570                                     | 3 012 601                                       | 2 501 076  |
| HCF .....                | 1 600 000 | 1 351 997  | 95 %   | 1 449 630                   | 1 449 630 | -  | 15 438 113                                     | 3 031 215                                       | 2 375 200  |
| SCI 63 .....             | 1 829 388 | -  | 100 %  | 1 829 373                   | 1 829 373 | 1 294 157  | 1 367 585                                      | - 15 840  | -  |

**AFFECTATION DU RESULTAT (en euros).** L'Assemblée Générale décide, sur proposition du Conseil, d'affecter comme suit le bénéfice s'élevant à 4 327 822,09 euros. Résultat net : 4 327 822,09, Report à nouveau à la clôture : 1 487 399,79, Résultat disponible à affecter et Résultat distribuable : 5 815 221,88, Dividendes versés aux actionnaires : 2 204 565, Report à affecter : 3 610 656,88.

**EXTRAIT DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS. Opinion.** En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société BANQUE HOTTINGUER 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 et des risques. **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 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 devons porter 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, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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. Nous avons déterminé qu'il n'y avait pas de point clé de l'audit à communiquer dans notre rapport. **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 Directoire arrêté le 25/03/2021 et dans les autres documents

8. **Éléments des entreprises liées.** Les éléments entre les entreprises liées ont été conclues aux conditions normales de marché. **V - AUTRES INFORMATIONS. 1. Renseignements sur le capital et l'affectation du résultat (en euros). Composition du capital. Catégorie de titres.** Actions ordinaires, Nombre de titres à l'ouverture et à la clôture : 293 942, Valeur nominale des titres : 32,00 euros, Soit un capital social de 9 406 144,00 euros. **Affectation du résultat de l'exercice précédent. Origine.** Report à nouveau exercice antérieur : 1 431 661, Résultat de l'exercice précédent : 2 143 733, Total : 3 575 394. **Affectation.** Réserve légale : 30 400, Dividendes : 2 057 594, Report à nouveau : 1 487 400, Total : 3 575 394.

| Variation des capitaux propres   | 31/12/2018    | Affect. du résul. | Aug. du capital | 31/12/2019    | Affect. du résul. | 31/12/2020    |
|----------------------------------|---------------|-------------------|-----------------|---------------|-------------------|---------------|
| Capital.....                     | 9 102         | -                 | 304             | 9 406         | -                 | 9 406         |
| Prime d'émis. ....               | 298           | -                 | 271             | 569           | -                 | 569           |
| Réserves légale .                | 892           | 18                | -               | 910           | 30                | 941           |
| Report à nouveau crédeur .....   | 1 059         | 373               | -               | 1 432         | 56                | 1 487         |
| Résultat .....                   | 2 382         | - 2 382           | -               | 2 144         | - 2 144           | 4 328         |
| Distribution de dividendes ..... | -             | 1 991             | -               | -             | 2 058             | -             |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>13 733</b> | <b>0</b>          | <b>575</b>      | <b>14 460</b> | <b>0</b>          | <b>16 731</b> |

**2. Engagements financiers.** Néant. **3. Engagements de retraite.** Le montant des engagements de retraite s'élève à la clôture de l'exercice à 91 086,49 euros. Pour déterminer le montant de cette indemnité, les paramètres suivants ont été utilisés : Une rotation du personnel entre 2 et 6 %, selon les tranches d'âge, La table de mortalité : INS 15-17, Taux d'actualisation : 0,50 %, Méthode de calcul : prospective, Initiative de départ : salarié, Taux d'évolution salariale : 3 %, Taux de charges patronales : 45 %, Age prévu de départ à la retraite : 65 ans. Ces engagements ont fait l'objet d'une couverture auprès d'un assureur dont le montant est de 35 922,35 euros au 31/12/2020. Les engagements nets de 55 164,14 euros n'ont pas fait l'objet d'une provision à la clôture de l'exercice. **4. Modalité de répartition de l'impôt sur les sociétés.** La convention de répartition de l'impôt retenue pour le régime de l'intégration fiscale est la convention n° 2 (avis du CNC 06/89), à savoir que la filiale intégrée enregistre l'impôt comme en l'absence d'intégration, et la société mère (notre société) enregistre le solde par rapport au résultat d'ensemble. Le poste « Impôt sur les bénéficiaires » au compte de résultat est crédeur de 73 148,00 euros et se décompose de la façon suivante : I.S. 2020 sur le résultat fiscal des sociétés intégrées : 2 521 303,10 euros, I.S. 2020 sur le résultat fiscal du groupe : 2 448 155,10 euros. I.S. comptabilisé - Produit d'intégration : 73 148,00 euros, I.S. pour le paiement duquel l'entreprise est solidaire : 526 863,21 euros. **5. Effectif à fin de période. Effectif.** Cadres, 31/12/2020 : 23, 31/12/2019 : 21, Employés, 31/12/2020 : 6, 31/12/2019 : 7, Total, 31/12/2020 : 29, 31/12/2019 : 28. **6. Honoraires des Commissaires aux comptes.**

| Budget des CAC au sein du groupe en 2020                                       | ARCADE AUDIT | ARCADE FINANCE | Total       |
|--|--------------|----------------|-------------|
| Commissariat aux comptes, examen des comptes sociaux BANQUE HOTTINGUER .....   | 20,0         | 20,0           | 40,0        |
| Commissariat aux comptes, examen des comptes consolidés BANQUE HOTTINGUER..... | 18,2         | 18,2           | 36,4        |
| <b>SOUS-TOTAL CERTIFICATION DES COMPTES</b>                                    | <b>38,2</b>  | <b>38,2</b>    | <b>76,4</b> |
| Sces aut. que la certification des cptes (SACC)....                            | 11,3         | 6,8            | 18,1        |
| <b>TOTAL BANQUE HOTTINGUER</b>   | <b>49,5</b>  | <b>45,0</b>    | <b>94,5</b> |

| Honoraires des CAC au sein du groupe en 2019                                   | ARCADE AUDIT | ARCADE FINANCE | Total       |
|--|--------------|----------------|-------------|
| Commissariat aux comptes, examen des comptes sociaux BANQUE HOTTINGUER .....   | 20,0         | 20,0           | 40,0        |
| Commissariat aux comptes, examen des comptes consolidés BANQUE HOTTINGUER..... | 18,2         | 18,2           | 36,4        |
| <b>SOUS-TOTAL CERTIFICATION DES COMPTES</b>                                    | <b>38,2</b>  | <b>38,2</b>    | <b>76,4</b> |
| Sces aut. que la certification des cptes (SACC)....                            | 6,8          | 5,3            | 12,1        |
| <b>TOTAL BANQUE HOTTINGUER</b>   | <b>45,0</b>  | <b>43,5</b>    | <b>88,5</b> |

**7. Rémunération des dirigeants.** Au titre de l'exercice clos le 31/12/2020, la rémunération globale des dirigeants s'est élevée à 376 462,88 euros.

sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires. La sincérité et de 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 de surveillance sur le 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 des Commissaires aux comptes.** Nous avons été nommés Commissaires aux comptes de la BANQUE HOTTINGUER par l'Assemblée Générale du 15/05/1997 pour le cabinet ARCADE AUDIT et du 19/05/2017 pour le cabinet ARCADE FINANCE. Au 31/12/2020, le cabinet ARCADE AUDIT était dans la 24<sup>e</sup> année de sa mission sans interruption dont 15 années depuis que votre société est entrée dans le périmètre des entités d'intérêt public tel que défini par les textes européens, avec l'obtention du statut d'Établissement de crédit en juin 2006, le cabinet ARCADE FINANCE était dans sa 4<sup>e</sup> année. Fait à Paris, le 31 mars 2021, Les Commissaires aux comptes, Pour ARCADE FINANCE : Geneviève BRICE, Pour ARCADE AUDIT : Sydney CHARBIT et Jean-Marie IDELON-RITON.

### BILAN CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2020 (en Keuros)

| ACTIF  | 31/12/2020     | 31/12/2019     |
|--|----------------|----------------|
| Opérations interbancaires et assimilées.....                     | 133 733        | 151 791        |
| Opérations avec la clientèle.....                                | 34 664         | 32 985         |
| Oblig., actions, autres titres à revenu fixe et variable.....    | 50 919         | 73 398         |
| Particip., parts dans les ent. liées, aut. titres dét. à LT..... | 67             | 38             |
| Immobilisations corporelles et incorporelles.....                | 5 018          | 5 101          |
| Comptes de régularisation et actifs divers.....                  | 7 263          | 13 129         |
| <b>TOTAL ACTIF</b>   | <b>231 664</b> | <b>276 442</b> |

| PASSIF   | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|------------|------------|
| Opérations avec la clientèle.....                | 189 541    | 238 730    |
| Comptes de régularisation et passifs divers..... | 16 222     | 15 121     |
| Provisions pour risques et charges.....          | 7          | 20         |
| Intérêts minoritaires.....                       | 240        | 219        |
| Capitaux propres. Part du groupe.....            | 25 654     | 22 352     |
| - Capital souscrit.....                          | 9 406      | 9 406      |
| - Primes d'émission.....                         | 569        | 569        |

### II - PERIMETRE DE CONSOLIDATION. 1. Identification des entreprises consolidées.

| Société   | Forme juridique | N° Siren  | Siège social                         | Méthode de consolidation | % de contrôle | % d'intérêts |
|---|-----------------|-----------|--------------------------------------|--------------------------|---------------|--------------|
| BANQUE HOTTINGUER.....                          | S.A.            | 381241900 | 63, rue de la Victoire - 75009 PARIS | Société mère             | Mère          | Mère         |
| MESSIEURS HOTTINGUER ET CIE GESTION PRIVEE..... | S.A.            | 349213249 | 63, rue de la Victoire - 75009 PARIS | Intégration globale      | 99,99 %       | 99,99 %      |
| HOTTINGUER CORPORATE FINANCE.....               | S.A.            | 352258943 | 63, rue de la Victoire - 75009 PARIS | Intégration globale      | 95,00 %       | 95,00 %      |
| SCI DU 63 RUE DE LA VICTOIRE.....               | S.C.I.          | 422345090 | 63, rue de la Victoire - 75009 PARIS | Intégration globale      | 100,00 %      | 100,00 %     |

**2. Mouvements du périmètre.** Pas de mouvement sur le périmètre de consolidation durant l'exercice clos le 31/12/2020. **3. Date de clôture.** Les sociétés sont consolidées sur la base de leurs bilans arrêtés au 31/12/2020, d'une durée de 12 mois. **III - METHODES DE CONSOLIDATION. 1. Retraitements et éliminations.** Au bilan, les créances et les dettes intragroupes ont été éliminées ainsi que les produits et les charges pour les comptes de résultat. **2. Traitement des écarts de première consolidation.** Les différences de première consolidation figurant à l'actif représentent les écarts positifs dégagés entre le prix de revient des titres et la part d'actif net comptable qui correspond aux sociétés consolidées, à leur date d'acquisition. Les écarts d'acquisition sont intégralement amortis. **3. Règle de calcul du résultat par action.** Le résultat par action est obtenu en divisant le résultat net revenant à l'entreprise consolidante par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice. **4. Indemnité de départ à la retraite.** Dans le cadre de la recommandation 2013-02 du 07/11/2013 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC), la BANQUE HOTTINGUER et ses filiales n'ont pas opté pour la méthode de référence de comptabilisation des provisions pour les indemnités de départ à la retraite. **5. Situation fiscale latente.** Aucun impôt différé n'est constaté à la clôture. Les différences temporaires dans le calcul du résultat fiscal et des retraitements de consolidation, étant non significatives.

### IV - FAITS CARACTERISTIQUES ET FAITS POSTERIEURS A L'EXERCICE.

**1. Faits caractéristiques. COVID 19 - Point sur l'activité et les mesures prises.** La crise sanitaire liée au Covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n° 2020-290 du 23/03/2020 constituent un événement de l'exercice clos le 31/12/2020. Cet événement n'a pas eu d'impact significatif sur la situation financière, le patrimoine et les résultats de l'entité. Mise en place du plan de continuité de l'activité au cours du mois de mars 2020 avec notamment la systématisation du télétravail, l'absence de chômage technique, l'impact de la crise sur le volume des affaires (en-cours, revenus), sur la couverture du risque des prêts accordés. **BANQUE HOTTINGUER.** Néant. **MESSIEURS HOTTINGUER ET CIE GESTION PRIVEE.** Un litige prud'homal est né avec un ancien salarié suite à son licenciement. Au vu de l'analyse du dossier par nos conseils (plus de 90 % de préjudice moral) il n'a pas été considéré nécessaire de passer une provision au titre de ce litige. **HOTTINGUER CORPORATE FINANCE.** Au cours de l'exercice 2020, un contrôle fiscal sur HOTTINGUER CORPORATE FINANCE a eu lieu, il a occasionné une rectification d'impôt d'un montant de 30 Keuros. **SCI 63 RUE DE LA VICTOIRE.** Au cours de l'année 2020, la SCI a, à nouveau, procédé à de nombreux travaux d'aménagements expliquant la hausse des immobilisations.

**V - PRINCIPES COMPTABLES.** Les comptes consolidés ont été établis conformément aux principes généralement admis et aux dispositions du règlement du Comité de la réglementation comptable, CRC n° 99-07 dans sa version consolidée au 01/01/2017 sur les comptes consolidés du secteur bancaire publiée par l'ANC (Autorité des Normes Comptables). **1. Produits et charges bancaires.** Les intérêts et agios sont comptabilisés au compte de résultat prorata temporis, de même que les commissions de gestion. Les produits de HOTTINGUER CORPORATE FINANCE sont comptabilisés à l'issue des travaux menés par les équipes de CORPORATE. **2. Portefeuille titres.** Les titres de placement sont inscrits au bilan à leur prix d'acquisition. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées. Seules les moins-values latentes font l'objet de provisions pour dépréciation. **3. Immobilisations.** La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou libre. L'état de l'actif immobilisé est présenté page numéro 6. Suite à l'application du règlement ANC n° 2014-03 et au regard des critères inhérents à l'utilisation des fonds commerciaux, l'analyse effectuée par la société confirme une durée d'utilisation illimitée pour ces actifs. Un test

|                                       |                |                |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| - Réserves consolidées et autres..... | 10 295         | 7 888          |
| - Résultat de l'exercice.....         | 5 384          | 4 489          |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                   | <b>231 664</b> | <b>276 442</b> |

| HORS-BILAN CONSOLIDE   | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|------------|------------|
| Engagements donnés : engagements donnés de l'activité bancaire : engagements de garantie à la clientèle..... | 8 509      | 1 968      |
| Engagements reçus : engagements reçus de l'activité bancaire : engagements de garantie de la clientèle.....  | 63 608     | 48 572     |

| COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE (en Keuros)                     | 31/12/2020    | 31/12/2019    |
|--|---------------|---------------|
| Intérêts et produits assimilés.....                          | 373           | 556           |
| Intérêts et charges assimilés.....                           | 67            | 73            |
| Commissions (produits).....                                  | 38 252        | 36 003        |
| Commissions (charges).....                                   | 2 790         | 2 625         |
| Gains ou pertes s/op. des portef. de plac. et assimilés..... | - 222         | - 218         |
| Autres produits d'exploitation bancaire.....                 | 23            | 155           |
| Autres charges d'exploitation bancaire.....                  | 89            | 147           |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE.....</b>                             | <b>35 480</b> | <b>33 650</b> |
| Charges générales d'exploitation.....                        | 26 687        | 25 799        |
| Dot. aux amort. et prov. s/immob. inc. et corporelles.....   | 811           | 703           |
| <b>RESULTAT BRUT D'EXPL. ET RESULTAT D'EXPL.....</b>         | <b>7 983</b>  | <b>7 148</b>  |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés.....                  | 18            | - 81          |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT.....</b>                     | <b>8 002</b>  | <b>7 068</b>  |
| Résultat exceptionnel.....                                   | - 47          | - 4           |
| Impôt sur les bénéfices.....                                 | 2 448         | 2 460         |
| Intérêts minoritaires.....                                   | 122           | 114           |
| <b>RESULTAT NET - PART DU GROUPE.....</b>                    | <b>5 384</b>  | <b>4 489</b>  |
| Résultat par action (en euros).....                          | 18,32         | 15,46         |
| Résultat dilué par action (en euros).....                    | 18,32         | 15,46         |

**ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES (valeurs exprimées en Keuros, sauf indication contraire).**

**I - PRESENTATION DE LA SOCIETE.** BANQUE HOTTINGUER possède le statut Banque depuis le mois de juin 2006 et exerce son activité d'établissement de crédit conformément à la loi n° 84-46 du 24/01/1984, modifiée par la loi n° 96-597 du 02/07/1996 de modernisation des activités financières.

d'évaluation annuel, qui tient compte de l'évolution de l'encours à la clôture ou des revenus liés aux portefeuilles de chaque fonds commercial au 31/12/2020, a été réalisé, ainsi il a été constaté une dépréciation sur un des fonds de commerce à hauteur de 61 Keuros. **4. Amortissements.** Les immobilisations corporelles et incorporelles sont amorties en fonction de leur durée de vie estimée suivant le mode linéaire ou dégressif. Les dotations annuelles représentent la dépréciation économique. **Nature de l'immobilisation. Durée et mode.** Constructions, Linéaire : 30 ans, Logiciels, Linéaire : 2 ans, Autres éléments incorporels, Linéaire : 10 ans, Installations générales, agencements et aménagements divers, Linéaire : 5 et 10 ans, Matériel de transport, Linéaire : 4 et 5 ans, Dégressif : 5 ans, Matériel de bureau et informatique, Linéaire : 3 ans, Mobilier, Linéaire : 10 ans. L'état des amortissements est présenté page numéro 6.

**VI - COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT. A - COMPTES DE BILAN. A1. Créances sur les établissements de crédit - Opérations avec la clientèle (actif).** Comptes courants auprès des établissements de crédits, 31/12/2020 : 132 206, 31/12/2019 : 149 897, Caisse clientèle, 31/12/2020 : 1 527, 31/12/2019 : 1 894, Total créances sur les établissements de crédit, 31/12/2020 : 133 733, 31/12/2019 : 151 791. Les opérations avec la clientèle d'un montant de 34 664 Keuros au 31/12/2020 contre 32 985 Keuros au 31/12/2019 porte essentiellement sur des crédits dits « Lombard » et sont, sauf exception, d'une durée d'un à deux ans renouvelables. Les échéances de ces opérations se décomposent de la manière suivante : Crédits Lombards, 31/12/2020 : 34 664, 31/12/2019 : 32 985. Dont à plus d'un an, 31/12/2020 : 14 734, 31/12/2019 : 15 734. Total opérations avec la clientèle (actif), 31/12/2020 : 34 664, 31/12/2019 : 32 985. Dont total à plus d'un an, 31/12/2020 : 14 734, 31/12/2019 : 15 734. **A2. Opération avec la clientèle (passif).** Comptes espèces de la clientèle et Total dettes sur les établissements de crédit, 31/12/2020 : 189 541, 31/12/2019 : 238 730. Ces comptes représentent les montants non placés des comptes clients au sein de la BANQUE HOTTINGUER. **A3. Titres de placement.** Effets publics et assimilés et Total titres à revenu fixe, 31/12/2020 : 3 537, 31/12/2019 : 6 886, OPCVM, 31/12/2020 : 47 441, 31/12/2019 : 66 573, Provisions, 31/12/2020 : - 59, 31/12/2019 : - 63, Total titres à revenu variable, 31/12/2020 : 47 382, 31/12/2019 : 66 510, Total, 31/12/2020 : 50 919, 31/12/2019 : 73 398. Les OPCVM sont en baisse, pour des raisons de gestion réglementaire il a été préférable de continuer à placer l'argent sur un compte courant ouvert à la BANQUE DE FRANCE. **A4. Participations, activité de portefeuille.** Autres participations et Total, 31/12/2020 : 67, 31/12/2019 : 38.

| A5. Immobilisations en valeurs brutes                      | Val. brute début d'exer. | Achats     | Cessions autres mvts | Val. brute fin d'exer. |
|--|--------------------------|------------|----------------------|------------------------|
| Droit au bail et fonds cial.....                           | 1 248                    | -          | -                    | 1 248                  |
| Autres immob. incorporelles.....                           | 1 063                    | 24         | 3                    | 1 085                  |
| <b>TOTAL IMMOB. INC.</b>                                   | <b>2 311</b>             | <b>24</b>  | <b>3</b>             | <b>2 333</b>           |
| Terrains.....  | 301                      | -          | -                    | 301                    |
| Constructions.....   | 2 905                    | -          | -                    | 2 905                  |
| Instal. gén., agencements, constructions propriétaire..... | 4 899                    | 378        | -                    | 5 277                  |
| Matériel de transport.....                                 | 971                      | 58         | 89                   | 939                    |
| Mat. de bur. et info., mob.....                            | 1 894                    | 275        | 45                   | 2 125                  |
| Avances et acomptes.....                                   | 6                        | 155        | 160                  | 2                      |
| <b>TOTAL IMMOB. CORP.</b>                                  | <b>10 977</b>            | <b>866</b> | <b>293</b>           | <b>11 550</b>          |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                       | <b>13 288</b>            | <b>890</b> | <b>296</b>           | <b>13 883</b>          |

| A6. Amortissements   | Montant début d'exer. | Dotations/ Provisions | Reprises | Montant fin d'exer. |
|--|-----------------------|-----------------------|----------|---------------------|
| Droit au bail et fonds ccial....                           | 110                   | 61                    | -        | 172                 |
| Autres immob. incorporelles...                             | 615                   | 121                   | 3        | 734                 |
| TOTAL IMMOB. INC.  | 725                   | 183                   | 3        | 905                 |
| Constructions .....  | 2 096                 | 85                    | -        | 2 181               |
| Instal. gén., agencements, constructions propriétaire..... | 3 526                 | 185                   | -        | 3 711               |
| Matériel de transport.....                                 | 574                   | 166                   | 89       | 652                 |
| Mat. de bur., info. et mob.....                            | 1 267                 | 192                   | 42       | 1 417               |
| TOTAL IMMOB. CORP.   | 7 463                 | 628                   | 130      | 7 961               |
| TOTAL GENERAL  | 8 188                 | 811                   | 133      | 8 866               |

| A7. Immobilisations en valeurs nettes.                    | Valeur nette début d'exer. | Achats dot. provisions | Cessions autres mvts | Valeur nette fin d'exer. |
|---|----------------------------|------------------------|----------------------|--------------------------|
| Droit au bail et fonds ccial....                          | 1 138                      | - 61                   | 0                    | 1 076                    |
| Autres immob. incorporelles...                            | 448                        | - 97                   | 0                    | 351                      |
| TOTAL IMMOB. INC.   | 1 588                      | - 158                  | 0                    | 1 429                    |
| Terrains .....  | 301                        | 0                      | 0                    | 301                      |
| Constructions .....                                       | 809                        | - 85                   | 0                    | 724                      |
| Instal. gén. agencements, constructions propriétaire..... | 1 373                      | 193                    | 0                    | 1 567                    |
| Matériel de transport.....                                | 396                        | - 108                  | 0                    | 288                      |
| Mat. de bur. et info., mob.....                           | 628                        | 83                     | 3                    | 707                      |
| Avances et acomptes.....                                  | 6                          | 155                    | 160                  | 2                        |
| TOTAL IMMOB. CORP.  | 3 513                      | 238                    | 163                  | 3 589                    |
| TOTAL GENERAL   | 5 101                      | 80                     | 163                  | 5 018                    |

Les immobilisations incorporelles sont principalement composées des éléments suivants : fonds commerciaux issus de la filiale MESSIEURS HOTTINGUER ET CIE GESTION PRIVEE pour et décomposé du fonds GAP CONSEIL (49 Keuros), LAMIRAUX CONSEIL (191 Keuros) et NSM (836 Keuros) ; les autres immobilisations incorporelles portent essentiellement sur le coût d'immobilisation du passage du système d'Oddo au système Boréal (CM-CIC) portés par la BANQUE HOTTINGUER.

| A8. Ecarts d'acquisition                               | MESSIEURS HOTTINGUER & CIE GESTION PRIVEE | HOTTINGUER CORPORATE FINANCE | Total |
|--|---|------------------------------|-------|
| Situation au 31/12/2019 :                              |   |                              |       |
| - Valeur brute.....                                    | 677                                       | 320                          | 997   |
| - Amortissement cumulé .....                           | 677                                       | 320                          | 997   |
| VAL. NETTE AU 31/12/2019....                           | 0   | 0                            | 0     |
| Durée d'amortissement .....                            | 15  | 15                           | -     |
| Evolution 31/12/2020 : valeur brute au 01/01/2020..... | 677                                       | 320                          | 997   |
| VAL. BRUTE AU 31/12/2020....                           | 677                                       | 320                          | 997   |
| Amort. cumulé au 01/01/2020...                         | 677                                       | 320                          | 997   |
| VAL. NETTE AU 31/12/2020....                           | 0   | 0                            | 0     |

**A9. Comptes de régularisation et actifs divers.** Actifs divers, Etat : TVA, 31/12/2020 : 148, 31/12/2019 : 73, Dépôts et cautionnements, 31/12/2020 : 233, 31/12/2019 : 203, Compte de passage, 31/12/2020 : 6, 31/12/2019 : 15, Débiteurs divers, 31/12/2020 : 15, 31/12/2019 : 111, Clients, 31/12/2020 : 635, 31/12/2019 : 6234, Fournisseurs débiteurs, 31/12/2020 : 18, Total, 31/12/2020 : 1055, 31/12/2019 : 6 636, Comptes de régularisation, Clients : Facture à établir, 31/12/2020 : 5 663, 31/12/2019 : 5 696, Intérêts courus, 31/12/2020 : 13, 31/12/2019 : 348, Autres produits à recevoir, 31/12/2020 : 23, 31/12/2019 : 45, TVA/fact. non parvenues, 31/12/2020 : 261, 31/12/2019 : 206, Charges constatées d'avance, 31/12/2020 : 248, 31/12/2019 : 198, Total, 31/12/2019 : 6 208, 31/12/2020 : 6 493, Total général, 31/12/2020 : 7 263, 31/12/2019 : 13 129. **A10. Comptes de régularisation et passifs divers.** Passifs divers, Etat : impôts à recouvrer sur des tiers, 31/12/2020 : 417, 31/12/2019 : 229, Etat : TVA, 31/12/2020 : 155, 31/12/2019 : 1 909, Etat : IS, 31/12/2020 : 527, 31/12/2019 : 718, Crédeurs divers, 31/12/2020 : 2 571, 31/12/2019 : 574, Fournisseurs, 31/12/2020 : 137, 31/12/2019 : 289, Organismes sociaux, 31/12/2020 : 590, 31/12/2019 : 665, Personnel, 31/12/2019 : 16, Total, 31/12/2020 : 4 397, 31/12/2019 : 4 400, Comptes de régularisation, Personnel (1), 31/12/2020 : 9 528, 31/12/2019 : 8 305, Etat, 31/12/2020 : 343, 31/12/2019 : 387, Fournisseurs : factures non parvenues, 31/12/2020 : 1 395, 31/12/2019 : 1 482, TVA/facture à établir, 31/12/2020 : 559, 31/12/2019 : 545, Total, 31/12/2020 : 11 824, 31/12/2019 : 10 721, Total général, 31/12/2020 : 16 222, 31/12/2019 : 15 121. (1) le compte personnel concerne essentiellement les primes à payer ainsi que les charges sociales afférentes. **A11. Etat des échéances des créances et des dettes.** Les créances sur établissements de crédit à l'actif sont à échéance à 3 mois au plus. Il en est de même pour les dettes figurant au passif. **A12. Intérêts minoritaires (en euros).** Réserves consolidées, 31/12/2020 : 118 643, 31/12/2019 : 104 863, Bénéfice, 31/12/2020 : 121 824, 31/12/2019 : 114 254, Total, 31/12/2020 : 240 467, 31/12/2019 : 219 117.

| A13. Variation des capitaux propres | Capital | Primes | Réserves consol. | Résultat de l'exer. | Total des cap. prop. |
|-------------------------------------|---------|--------|------------------|---------------------|----------------------|
| Soldes au 31/12/2014 .....          | 9 059   | 286    | 3 584            | 1 573               | 14 502               |
| Soldes au 31/12/2015 .....          | 9 102   | 298    | 3 858            | 2 531               | 15 789               |
| Soldes au 31/12/2016 .....          | 9 102   | 298    | 4 960            | 1 392               | 15 752               |
| Soldes au 31/12/2017 .....          | 9 102   | 298    | 5 035            | 2 418               | 16 853               |
| Soldes au 31/12/2018 .....          | 9 102   | 298    | 6 016            | 3 791               | 19 208               |
| Aug. de capital du 15/05/2019       | 304     | 271    | -                | -                   | 575                  |
| Imputation du résultat 2018....     | -       | -      | 3 791            | - 3 791             | 0                    |
| Distribution de dividendes.....     | -       | -      | - 1 991          | -                   | - 1 991              |
| Résultat au 31/12/2019 .....        | -       | -      | -                | 4 489               | 4 489                |
| Autres .....                        | -       | -      | 72               | -                   | 72                   |
| SOLDES AU 31/12/2019 .....          | 9 406   | 569    | 7 888            | 4 489               | 22 352               |
| Imputation du résultat 2019...      | -       | -      | 4 489            | - 4 489             | 0                    |
| Distribution de dividendes.....     | -       | -      | - 2 058          | -                   | - 2 058              |
| Résultat au 31/12/2020 .....        | -       | -      | -                | 5 384               | 5 384                |
| Autres .....                        | -       | -      | - 25             | -                   | - 25                 |
| SOLDES AU 31/12/2020 .....          | 9 406   | 569    | 10 295           | 5 384               | 25 654               |

Les (25) Keuros figurant sur la ligne Autres portent essentiellement sur d'anciens écarts de conversion de devise liés à la mise en équivalence de la filiale en Suisse qui était consolidée jusqu'au 31/12/2018. La filiale a été cédée au cours du mois de novembre 2019. **B - HORS-BILAN.** Engagements : autres garanties

reçues et Total des engagements reçus, 31/12/2020 : 63 608, 31/12/2019 : 48 572, Garanties d'ordre données : cautions loyers, 31/12/2020 : 634, 31/12/2019 : 563, Garanties d'ordre données : cautions administratives, 31/12/2020 : 1 125, 31/12/2019 : 1 154, Autres garanties d'ordre données, 31/12/2020 : 6 750, 31/12/2019 : 250, Total des engagements donnés, 31/12/2020 : 8 509, 31/12/2019 : 1 968. **C - COMPTES DE RESULTAT. C1. Détail des intérêts d'exploitation bancaire. Produits.** Sur opération de trésorerie et interbancaire, 31/12/2020 : 372, 31/12/2019 : 547, Sur opérations de hors-bilan, 31/12/2020 : 1, 31/12/2019 : 9, Total, 31/12/2020 : 373, 31/12/2019 : 556. **Charges.** Sur opérations de trésorerie et interbancaire, 31/12/2020 : 64, 31/12/2019 : 73, Sur Int & charges obligations & titres à RF, 31/12/2020 : 3, Total, 31/12/2020 : 67, 31/12/2019 : 73. **C2. Détail des commissions d'exploitation bancaire. Produits.** Commissions sur titres gérés, 31/12/2020 : 11 691, 31/12/2019 : 11 844, Commissions sur opérations sur titres, 31/12/2020 : 26 562, 31/12/2019 : 24 158, Total, 31/12/2020 : 38 252, 31/12/2019 : 36 003. **Charges.** Autres charges/prestations de services financiers et Total, 31/12/2020 : 2 790, 31/12/2019 : 2 625. **C3. Gains/Pertes sur opérations des portefeuilles. Titres de placement.** Plus-value de cession et Total gains, 31/12/2020 : 273, 31/12/2019 : 291, Moins-value de cession et Total pertes, 31/12/2020 : - 495, 31/12/2019 : - 510, Total net, 31/12/2020 : - 222, 31/12/2019 : - 218. **C4. Autres produits et charges d'exploitation bancaire. Produits d'exploitation bancaire.** Produits divers et Total, 31/12/2020 : 23, 31/12/2019 : 155. **Charges d'exploitation bancaire.** Charges diverses et Total, 31/12/2020 : 89, 31/12/2019 : 147. **C5. Ventilation des produits bancaires par secteur d'activité.**

| Produits bancaire                  | Intérêts | Commis. | Gains activité portef. | Autres prod. | Total 31/12/2020 | Total 31/12/2019 |
|------------------------------------|----------|---------|------------------------|--------------|------------------|------------------|
| Activité :                         |          |         |                        |              |                  |                  |
| - De conservation ..               | 373      | 5 655   | 273                    | 23           | 6 325            | 5 401            |
| - De gestion de portefeuille ..... | 0        | 17 222  | 0                      | 0            | 17 222           | 16 772           |
| - De fusion acquis..               | 0        | 15 375  | 0                      | 0            | 15 375           | 14 832           |
| TOTAL                              | 373      | 38 252  | 273                    | 23           | 38 922           | 37 005           |

**C6. Charges générales d'exploitation.** Frais de personnel, Personnel et gérance, 31/12/2020 : 20 134, 31/12/2019 : 19 173, Impôts et taxes/rémunérations, 31/12/2020 : 692, 31/12/2019 : 613, Total, 31/12/2020 : 20 826, 31/12/2019 : 19 786, Autres frais administratifs, Autres impôts et taxes, 31/12/2020 : 527, 31/12/2019 : 457, Services extérieurs(\*), 31/12/2020 : 4 474, 31/12/2019 : 4 748, Charges diverses, 31/12/2020 : 859, 31/12/2019 : 808, Total, 31/12/2020 : 5 860, 31/12/2019 : 6 013, Total charges d'exploitation, 31/12/2020 : 26 687, 31/12/2019 : 25 799. (\*)Le détail des principaux services extérieurs est le suivant : Honoraires, 31/12/2020 : 1 150, 31/12/2019 : 1 140, Base de données, 31/12/2020 : 939, 31/12/2019 : 831, Frais d'entretien et de maintenance, 31/12/2020 : 452, 31/12/2019 : 371, Achat de petit matériel, 31/12/2020 : 207, 31/12/2019 : 218, Frais de mission et de réception, 31/12/2020 : 303, 31/12/2019 : 669, Prestations informatiques, 31/12/2020 : 44, 31/12/2019 : 84, Loyers divers, 31/12/2020 : 330, 31/12/2019 : 262, Autres, 31/12/2020 : 1 048, 31/12/2019 : 1 173, Total services extérieurs, 31/12/2020 : 4 474, 31/12/2019 : 4 748. **C7. Gains ou pertes sur actif immobilisés.** Immobilisations corporelles et incorporelles, PV/cession et Total, 31/12/2020 : 47, 31/12/2019 : 23, Autres immobilisations financières, PV-MW/cession et Total, 31/12/2020 : - 28, 31/12/2019 : - 104, Total général, 31/12/2020 : 18, 31/12/2019 : - 81. **C8. Résultat exceptionnel.** Produits exceptionnels, Autres produits et Total, 31/12/2020 : 3, Charges exceptionnelles, Autres charges et Total, 31/12/2020 : - 50, 31/12/2019 : - 4, Résultat, 31/12/2020 : - 47, 31/12/2019 : - 4. Le résultat exceptionnel correspond essentiellement à la rectification d'impôt sur HOTTINGUER CORPORATE FINANCE faisant suite au contrôle fiscal (30 Keuros) ainsi qu'à la résolution d'un litige avec une ancienne salariée de MESSIEURS HOTTINGUER ET CIE GESTION PRIVEE (16 Keuros). **D. Provisions pour risques et charges.** Provision pour risques, Solde d'ouverture : 20, Dotation de l'exercice : 7, Reprise de l'exercice, provision utilisée : 20, Solde de clôture : 7. **Impact net des charges encourues.** Résultat d'exploitation, Dotation de l'exercice : 7, Reprise de l'exercice, provision utilisée : 20. Le montant de 7 Keuros sert à couvrir un litige avec un client.

**VI - AUTRES INFORMATIONS. 1. Situation fiscale latente.** Aucun impôt différé n'est constaté à la clôture. Les différences temporaires dans le calcul du résultat fiscal et des retraitements de consolidation, étant non significatives. **2. Rémunération des dirigeants.** Au titre de l'exercice clos le 31/12/2020, la rémunération globale des dirigeants s'est élevée à 4 783 009,96 euros. **3. Effectif à la clôture.** Ingénieurs et cadres, 31/12/2020 : 72, 31/12/2019 : 75, Maîtrise et techniciens, 31/12/2020 et 31/12/2019 : 1, Employés, 31/12/2020 : 9, 31/12/2019 : 4, Total, 31/12/2020 : 82, 31/12/2019 : 80. **4. Engagements de retraite.** Le montant des engagements de retraite s'élève à la clôture de l'exercice à 642 751,61 euros. Ce montant a été calculé selon une méthode d'évaluation actuarielle des indemnités de départ à la retraite. La société n'a pas d'autre engagement postérieur à l'emploi. Pour déterminer le montant de cette indemnité, les paramètres suivants ont été utilisés : Une rotation du personnel entre 2 et 6 %, selon les tranches d'âge. La table de mortalité : INS15-17, Taux d'actualisation : 0,5 %, Méthode de calcul : prospective, Initiative de départ : salarié, Taux d'évolution salariale : 3 %, Taux de charges patronales : 45 %, Age prévu de départ à la retraite : 65 ans. Ces engagements ont fait l'objet d'une couverture auprès d'un assureur dont le montant est de 389 978,12 euros au 31/12/2020. Les engagements nets de 252 773,49 euros n'ont pas fait l'objet d'une provision à la clôture de l'exercice. Dans le cadre de la recommandation 2013-02 du 07/11/2013 de l'Autorité des normes comptables (ANC), la BANQUE HOTTINGUER et ses filiales n'ont pas opté pour la méthode de référence de comptabilisation des provisions pour les indemnités de départ à la retraite. **5. Honoraires des Commissaires aux comptes.**

| Budget des CAC au sein du groupe en 2020                              | ARCADE AUDIT | ARCADE FINANCE | Patrick BONTOUX | Total |
|---|--------------|----------------|-----------------|-------|
| Commissariat aux cptes, examen des cptes sociaux BANQUE HOTTINGUER..  | 20,0         | 20,0           | -               | 40,0  |
| Commissariat aux cptes, examen des cptes conso. BANQUE HOTTINGUER ... | 18,2         | 18,2           | -               | 36,4  |
| SOUS-TOTAL CERTIFICATION DES COMPTES                                  | 38,2         | 38,2           | -               | 76,4  |
| Services autres que la certification des comptes (SACC) .....         | 11,3         | 6,8            | -               | 18,1  |
| TOTAL BANQUE HOTTINGUER   | 49,5         | 45,0           | -               | 94,5  |
| Cptes soc. MESSIEURS HOTTINGUER ET CIE GESTION PRIVEE .....           | 50,0         | X              | X               | 50,0  |
| Cptes soc. HOTTINGUER CORPORATE FINANCE.....                          | X            | X              | 7,4             | 7,4   |

| TOTAL POUR<br>LES COMMISSAIRES AUX COMPTES |      |      |     |       |
|--|------|------|-----|-------|
|  | 99,5 | 45,0 | 7,4 | 151,9 |

  

| Honoraires des CAC au sein du groupe en 2019                          | ARCADE AUDIT | ARCADE FINANCE | Patrick BONTOUX | Total        |
|---|--------------|----------------|-----------------|--------------|
| Commissariat aux cptes. examen des cptes sociaux BANQUE HOTTINGUER..  | 20,0         | 20,0           | -               | 40,0         |
| Commissariat aux cptes. examen des cptes conso. BANQUE HOTTINGUER ... | 18,2         | 18,2           | -               | 36,4         |
| <b>SOUS-TOTAL CERTIFICATION DES COMPTES</b>                           | <b>38,2</b>  | <b>38,2</b>    | <b>-</b>        | <b>76,4</b>  |
| Services autres que la certification des comptes (SACC) .....         | 6,8          | 5,3            | -               | 12,1         |
| <b>TOTAL BANQUE HOTTINGUER</b>  | <b>45,0</b>  | <b>43,5</b>    | <b>-</b>        | <b>88,5</b>  |
| Cptes soc. MESSIEURS HOTTINGUER ET CIE GESTION PRIVEE .....           | 50,0         | X              | X               | 50,0         |
| Cptes soc. HOTTINGUER CORPORATE FINANCE.....                          | X            | X              | 7,3             | 7,3          |
| <b>TOTAL POUR LES COMMISSAIRES AUX COMPTES</b>                        | <b>95,0</b>  | <b>43,5</b>    | <b>7,3</b>      | <b>145,8</b> |

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES. Opinion.** En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la BANQUE HOTTINGUER relatifs à l'exercice clos le 31/12/2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du règlement du Comité de la réglementation comptable, CRC n° 99-07 sur l'établissement des comptes consolidés, 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation. L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au Comité d'audit et des risques. **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 consolidés » 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 devons porter 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 consolidés 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 consolidés pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément. Nous avons déterminé qu'il n'y avait pas de point clé de l'audit à communiquer dans notre rapport. **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 des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Directoire. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés. **Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires. Désignation des Commissaires aux comptes.** Nous avons été nommés Commissaires aux comptes de la BANQUE HOTTINGUER par l'Assemblée Générale du 15/05/1997 pour le cabinet ARCADE AUDIT et du 19/05/2017 pour le cabinet ARCADE FINANCE. Au 31/12/2020, le cabinet ARCADE AUDIT était dans la 24<sup>e</sup> année de sa mission sans interruption dont 15 années depuis que votre société est entrée dans le périmètre des entités d'intérêt public tel que défini par les textes européens, avec l'obtention du statut d'établissement de crédit en juin 2006, le cabinet ARCADE FINANCE était dans sa 4<sup>e</sup> année. Fait à Paris, 31 mars 2021, Les Commissaires aux comptes, Pour ARCADE FINANCE : Geneviève BRICE, Pour ARCADE AUDIT : Sydney CHARBIT et Jean-Marie IDELON-RITON. Les rapports de gestion sur les comptes sociaux et sur les comptes consolidés sont tenus à la disposition du public au siège social : 63, rue de la Victoire - 75009 PARIS.