

**BANQUE D'ESCOMPTE**

Société Anonyme au capital de 16 000 000 euros

Siège social : **13, boulevard Haussmann - 75009 PARIS**

562 102 913 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 20 mai 2021

**COMPTE SOCIAL AU 31 DECEMBRE 2020****AVANT REPARTITION (en euros)**

| ACTIF  | 31/12/2020         | 31/12/2019         |
|--|--------------------|--------------------|
| Caisse, Banques centrales, C.C.P. ....                       | 105 024 211        | 62 702 048         |
| Effets publics et valeurs assimilées (note 1) .....          | 3 403 424          | 4 747 502          |
| Créances sur les établissements de crédit (note 2).....      | 43 168 255         | 27 770 745         |
| Opérations avec la clientèle (note 3) .....                  | 211 989 937        | 196 983 984        |
| Obligations et autres titres à revenu fixe (note 1) .....    | 3 883 218          | 3 001 775          |
| Actions et autres titres à revenu variable (note 1) .....    | 7 312 763          | 4 521 467          |
| Particip. et autres titres détenus à long terme (note 4).... | 384 212            | 384 212            |
| Parts dans les entreprises liées (note 4) .....              | 250 000            | 250 000            |
| Immobilisations incorporelles (note 5) .....                 | 1 304 079          | 1 410 179          |
| Immobilisations corporelles (note 5) .....                   | 381 656            | 391 105            |
| Autres actifs (note 6) .....                                 | 10 090 556         | 8 113 157          |
| Comptes de régularisation (note 7) .....                     | 1 304 623          | 4 654 138          |
| <b>TOTAL ACTIF</b>   | <b>388 489 934</b> | <b>314 930 312</b> |

| PASSIF  | 31/12/2020         | 31/12/2019         |
|---|--------------------|--------------------|
| Dettes envers les établissements de crédit (note 8) ..... | 30 738 180         | 38 545 434         |
| Opérations avec la clientèle (note 9) .....               | 310 306 697        | 222 641 276        |
| Dettes représentées par un titre (note 9) .....           | 799 509            | 8 775 444          |
| Autres passifs (note 10) .....                            | 2 419 504          | 2 578 315          |
| Comptes de régularisation (note 11) .....                 | 1 647 314          | 1 462 257          |
| Provisions pour risques et charges .....                  | 205 895            | 120 895            |
| Capitaux propres hors FRBG (note 12) .....                | 42 372 835         | 40 806 691         |
| - Capital souscrit .....                                  | 16 000 000         | 16 000 000         |
| - Réserves .....  | 14 600 000         | 14 000 000         |
| - Report à nouveau .....                                  | 10 206 692         | 9 428 891          |
| - Résultat de l'exercice .....                            | 1 566 143          | 1 377 800          |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                       | <b>388 489 934</b> | <b>314 930 312</b> |

| HORS-BILAN                         | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Engagements donnés (note 13) ..... | 34 989 522 | 24 205 632 |
| - Engagements de financement ..... | 17 835 478 | 6 560 903  |
| - Engagements de garantie .....    | 17 154 044 | 17 644 729 |
| Engagements reçus (note 13) .....  | 12 680 691 | 5 082 776  |
| - Engagements de garantie .....    | 7 823 628  | 3 332 776  |
| - Engagements sur titres .....     | 4 857 063  | 1 750 000  |

| COMPTE DE RESULTAT  | 31/12/2020        | 31/12/2019        |
|---|-------------------|-------------------|
| Intérêts et produits assimilés (note 16) .....                  | 6 645 814         | 6 169 757         |
| Intérêts et charges assimilées (note 17) .....                  | 1 073 689         | 1 011 342         |
| Revenus des titres à revenu variable (note 18) .....            | 6 770 000         | 585 880           |
| Commissions (produits) (note 19) .....                          | 7 670 273         | 6 876 854         |
| Commissions (charges) (note 19) .....                           | 2 344 814         | 2 144 743         |
| Gains ou pertes s/op. des portef. de négoc. (note 20).....      | 277 949           | 107 783           |
| Gains ou pertes/op. des portef. de plac et ass. (note 21) ..... | 36 553            | 403 768           |
| Autres produits d'exploitation bancaire (note 22) .....         | 875 911           | 2 328 440         |
| Autres charges d'exploitation bancaire (note 22) .....          | 163 029           | 38 762            |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b> .....                               | <b>12 691 968</b> | <b>13 277 635</b> |
| Charges générales d'exploitation (note 23) .....                | 10 597 736        | 10 356 452        |
| Dot. aux amort. et aux dépréc. sur immob. inc. et corp. ....    | 324 467           | 291 830           |
| <b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b> .....                       | <b>1 769 765</b>  | <b>2 629 353</b>  |
| Coût du risque (note 25) .....                                  | 153 205           | (565 790)         |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b> .....                            | <b>1 922 970</b>  | <b>2 063 563</b>  |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés .....                    | 10 850            | (135 170)         |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b> .....                       | <b>1 933 820</b>  | <b>1 928 393</b>  |
| Résultats exceptionnels (note 26) .....                         | (19 049)          | (185 385)         |
| Impôt sur les bénéfices (note 27) .....                         | (348 628)         | (365 208)         |
| <b>RESULTAT NET</b> .....                                       | <b>1 566 143</b>  | <b>1 377 800</b>  |

**ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE 2020 (en Keuros, sauf indication contraire).**

**FAIT MARQUANT.** Les comptes de la banque ont été établis dans un contexte complexe et évolutif de crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 qui crée des conditions particulières pour la préparation des comptes de cet exercice. Les effets de la pandémie ont été analysés par le management, notamment en termes de risques de crédit et de provisionnement, sans qu'il n'apparaisse d'impact particulier à mentionner.

**PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION.** Les comptes annuels ont été établis conformément aux principes et méthodes comptables généralement admis dans la profession bancaire et aux dispositions du règlement n° 2014-07 du Comité de l'Autorité des Normes Comptables. **Portefeuille-titres.** Conformément au Livre II titre 3 du règlement n° 2014-07 du Comité de l'Autorité des Normes Comptables, il est distingué plusieurs catégories de titres : les titres de transaction, les titres de placement, les titres d'investissement et les titres de participation et filiales. Le portefeuille est mouvementé à la date de règlement des titres. Durant la période allant de la date de négociation à celle du règlement, les opérations sur titres sont enregistrées au hors-bilan sous la rubrique « Engagements sur titres ». Les **titres de transaction** sont acquis avec une intention de revente dans un délai à court terme. Ils sont comptabilisés à la date de leur acquisition et pour leur prix d'acquisition frais exclus, en incluant le cas échéant les intérêts courus. Ces titres sont négociables sur un marché actif et évalués tant à l'actif qu'au passif au cours de clôture de l'exercice, le solde des écarts d'évaluation est porté en charges ou en produits au compte de résultats. Ils sont inscrits au bilan lors du règlement ils sortent du bilan par cession, remboursement intégral ou passage en pertes les titres enregistrés parmi les titres de transaction ne peuvent être reclassés dans une autre catégorie comptable. Les **titres de placement** sont les titres qui ne sont

inscrits ni parmi les titres de transaction, ni parmi les titres d'investissement ni parmi les titres de participation et parts dans les entreprises liées. Ces titres sont enregistrés à la date de leur acquisition et pour leur prix d'acquisition frais exclus. L'écart éventuel entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement des titres à revenu fixe fait l'objet d'une imputation prorata temporis, sur la durée de vie résiduelle des titres, au compte de résultats sous la rubrique « Revenus des titres à revenu fixe » et au bilan, la valeur comptable des titres étant ainsi progressivement ajustée à la valeur de remboursement selon la méthode actuarielle. Ils sont évalués sur la base du cours le plus récent. Ils font l'objet d'une provision pour dépréciation si le prix du marché est inférieur à leur valeur comptable. Les **titres d'investissement** sont des titres à revenu fixe assortis d'une échéance fixée qui ont été acquis avec l'intention manifeste de les détenir jusqu'à leur échéance. Ils font l'objet d'une certitude de refinancement jusqu'à leur échéance et ne doivent pas être soumis à aucune contrainte existante juridique ou autre qui pourrait remettre en cause leur intention d'être détenus jusqu'à leur échéance. La capacité de conserver les titres jusqu'à leur échéance se justifie soit par l'existence de ressources ou d'accords de refinancement dont la durée restant à courir est au moins égale à celle des titres détenus, soit par adossement des titres aux fonds propres ou aux dépôts reçus, conformément aux hypothèses retenues dans le cadre de la gestion actif/passif. Ces valeurs ne font pas l'objet d'un provisionnement du risque de marché découlant des variations du niveau des taux d'intérêt. L'écart éventuel entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement des titres d'investissement fait l'objet d'une imputation prorata temporis, sur la durée de vie résiduelle des titres, au compte de résultats dans la rubrique « Revenus des titres à revenu fixe » et au bilan, la valeur comptable des titres étant ainsi progressivement ajustée à la valeur de remboursement selon la méthode actuarielle ou linéaire en fonction de la nature des titres concernés. Une provision est en outre constituée lorsque la dégradation de la qualité de la signature des émetteurs est susceptible de compromettre le remboursement des titres à leur échéance. Les **titres de participation** sont acquis en vue d'une détention durable. Ils sont comptabilisés à leur coût d'achat hors frais. A la clôture de l'exercice, ces titres peuvent ou non faire l'objet individuellement de provision pour dépréciation lorsque leur valeur d'utilité est inférieure à leur coût d'acquisition. Les éléments qui peuvent être pris en compte pour l'estimation de la valeur d'utilité sont la rentabilité, actuelle ou attendue, la quote-part de situation nette et la valeur boursière des sociétés ayant une activité comparable. Lorsque cela est nécessaire, un abattement peut être pratiqué pour tenir compte des conditions particulières des titres détenus. **Titres donnés ou reçus en pension.** Les recommandations pour l'enregistrement et l'évaluation des opérations de pension précisant les usages de la Place sont appliquées pour l'ensemble des pensions de toutes natures consenties ou obtenues à savoir : le cédant maintient à l'actif de son bilan les titres mis en pension et enregistre au passif de son bilan le montant encaissé représentatif de sa dette à l'égard du cessionnaire. Il identifie à cette rubrique les titres donnés en pension ; le cessionnaire enregistre à l'actif de son bilan le montant décaissé représentatif de sa créance sur le cédant. Les titres reçus en pension n'entrent pas dans les portefeuilles comptables du cessionnaire. Lors de l'arrêté comptable, le cédant continue d'évaluer les titres mis en pension selon les règles propres au portefeuille auquel ils appartiennent. Le cessionnaire ne comptabilise aucune variation de valeur des titres reçus en pension. La charge relative à la dette du cédant et le produit relatif à la créance du cessionnaire sont enregistrés comme des intérêts. **Instruments financiers de taux. Instruments de taux d'intérêt échangés sur des marchés organisés ou assimilés.** Les contrats de taux d'intérêt à terme, fermes ou conditionnels, échangés sur des marchés organisés ou assimilés, sont évalués au prix du marché et les écarts d'évaluation sont constatés dans le résultat de l'exercice. Dans le cas d'opérations de couverture affectée, liées à la gestion des positions de taux des actifs et des passifs, les résultats des contrats d'intérêt à terme sont pris en compte de manière symétrique à la comptabilisation des produits ou charges de l'élément couvert, sur la durée de vie résiduelle de cet élément. **Autres éléments de taux d'intérêt à terme.** Les contrats d'échange de taux d'intérêt sont enregistrés dans l'une des quatre catégories suivantes selon qu'ils ont pour objet : a) de maintenir des positions ouvertes isolées ; b) de couvrir, de manière identifiée dès l'origine, le risque de taux d'intérêt affectant un élément ou un ensemble d'éléments homogènes ; c) de couvrir et gérer le risque global de taux d'intérêt de l'établissement ; d) de permettre une gestion spécialisée d'un portefeuille de transaction. Les contrats non dénoués sont enregistrés au hors-bilan pour leur montant notionnel. Les charges et les produits relatifs aux contrats d'échange de taux d'intérêt sont traités différemment selon les catégories décrites ci-après : a) les charges et les produits sont inscrits au compte de résultats prorata temporis. Les pertes latentes éventuelles résultant de la mise à la valeur du marché des contrats font l'objet d'une provision ; b) les charges et les produits relatifs à ces contrats sont inscrits au compte de résultats de manière identique à la comptabilisation des produits et charges de l'élément ou de l'ensemble des éléments couverts ; c) les charges et les produits sont inscrits prorata temporis au compte de résultats ; d) ces contrats sont évalués à leur valeur de marché. Les écarts d'évaluation sont portés en compte de résultats. **Instruments de change à terme.** Les opérations de change à terme dites « sèches » ou effectuées en couverture d'autres opérations de change à terme sont évaluées selon le cours de change à terme restant à courir de la devise concernée. Les écarts d'évaluation sont constatés dans le résultat de l'exercice. Dans le cas d'opérations de couverture ayant pour but de compenser ou de réduire le risque de variation de change d'un ensemble homogène d'éléments de bilan et hors-bilan, ces opérations sont évaluées au cours de marché utilisé pour l'évaluation des éléments couverts. Les écarts sont portés au compte de résultat de manière symétrique aux gains ou pertes de change sur les éléments couverts. **Opérations avec la clientèle.** Les crédits à la clientèle sont inscrits au bilan pour leur montant nominal. A la clôture de l'exercice, les intérêts courus non encore échus sont calculés prorata temporis et comptabilisés en créances rattachées. Les prêts consentis signés mais non encore versés sont enregistrés au hors-bilan au poste « Engagements de financement ». En application du Livre II titre 2 du règlement n° 2014-07 du Comité de l'Autorité des Normes Comptables, les créances sont réparties en encours sains, encours douteux et encours douteux compromis. Sont qualifiés de créances saines les encours qui ne sont pas porteurs d'un risque de crédit avéré. Un risque de crédit est avéré dès lors qu'il est probable que la Banque ne percevra pas, tout ou partie des sommes dues au titre des engagements souscrits par la contrepartie, conformément aux dispositions contractuelles initiales, nonobstant l'existence de garantie. L'identification en encours douteux est effectuée conformément aux dispositions du règlement notamment en cas de créances impayées depuis plus de trois mois (six mois pour les créances sur des acquéreurs de logement). Le déclassement d'une créance en encours douteux entraîne le transfert de l'encours total des créances sur une même contrepartie. Pour ces créances douteuses, les intérêts courus ou échus non perçus sont comptabilisés en appliquant le taux contractuel à la valeur brute. Au sein des créances douteuses, une catégorie spécifique est identifiée, dénommée « créances douteuses compromises ». Il s'agit des créances pour lesquelles les perspectives de recouvrement sont fortement

dégradées et pour lesquelles un passage en perte à terme est envisagé. En tout état de cause, l'identification en encours douteux compromis intervient au plus tard un an après la classification en encours douteux. Pour ces créances douteuses compromises, les intérêts courus ou échus non perçus ne sont pas enregistrés. Les créances douteuses comportant un risque de non recouvrement partiel ou total font l'objet d'une provision pour dépréciation, en déduction de l'actif, de façon à couvrir les pertes prévisionnelles. Ce provisionnement est déterminé sur la base d'examen réguliers, dossier par dossier, en tenant compte de l'analyse du risque et des garanties disponibles. Les dotations et les reprises de dépréciation constatées, pour risque de non recouvrement, sont enregistrées en « Coût du risque » du compte de résultat, à l'exception des dépréciations relatives aux intérêts sur créances douteuses présentées, comme les intérêts ainsi dépréciés, en « Intérêts et produits assimilés » du compte de résultat. **Immobilisations incorporelles.** Les immobilisations incorporelles sont constituées de logiciels et de fonds de commerce. Logiciels : Les logiciels figurent au coût historique diminué des amortissements, calculés sur la durée de vie des actifs concernés. La durée de vie et modes d'amortissement se présente de la manière suivante : linéaire 1 à 7 ans, Frais d'établissement : linéaire 1 à 3 ans. En cas de perte de valeur entre la valeur au bilan et la valeur d'usage, une dépréciation de l'actif serait à constater par une dotation de provision enregistrée en pertes sur actifs immobilisés. **Immobilisations corporelles.** Les immobilisations figurent au coût historique diminué des amortissements, calculés sur la durée de vie des actifs concernés. Les durées de vie et modes d'amortissement sont les suivants : Agencement et mobilier : linéaire 10 ans. Matériels informatiques : linéaire 5 ans, Matériels de bureau : linéaire 4 à 5 ans. **Opérations en monnaies étrangères.** Les créances, dettes et engagements libellés en monnaies étrangères sont convertis en euros à leurs taux en vigueur à la clôture de l'exercice. Les produits et les charges enregistrés en monnaies étrangères sont convertis en euros au cours effectif de cession ou d'achat de ces

monnaies ou, en ce qui concerne les produits et charges non encore réglés à la clôture de l'exercice, au taux de change en vigueur à cette date. Conformément au livre II titre 7 du règlement n° 2014-07 du Comité de l'Autorité des Normes Comptables, les opérations de change à terme dites « sèches » ou effectuées en couverture d'autres opérations de change à terme sont évaluées selon le cours de change à terme à l'échéance correspondante. Par ailleurs, les reports et déports liés aux opérations de change à terme couvertes, au sens de l'article 2723-3 dudit règlement, sont parallèlement rapportés au compte de résultats de manière linéaire sur la période restant à courir jusqu'à l'échéance de ces opérations. **Compte de résultat.** Les intérêts et les commissions assimilables par nature à des intérêts sont enregistrés en compte de résultat prorata temporis. Les autres commissions non assimilées à des intérêts sont enregistrées selon la nature de la prestation : commissions rémunérant une prestation instantanée : enregistrement lors de l'achèvement des prestations ; commissions rémunérant une prestation continue ou discontinuée : enregistrement au fur et à mesure de la prestation. Les dividendes des titres sont comptabilisés au moment de leur date de mise en paiement. Les revenus sur obligations sont comptabilisés pour la partie courue dans l'exercice. Les produits et charges exceptionnels sont déterminés en fonction du caractère significatif de leur montant et de leur degré d'anormalité par rapport à l'activité courante. L'impôt sur les bénéfices constitue une charge de la période sur laquelle se rapportent les produits et les charges, quelle que soit la date de son paiement effectif. En application de la méthode dite de « l'impôt exigible », seuls les impôts exigibles à la date de clôture de l'exercice sont constatés dans les comptes. Par voie de conséquence, les provisions d'impôts différés ne sont pas retracées dans les comptes. **Evènements post-clôture.** Néant. **Montant global en contrevaletur en euros de l'actif et du passif en devises.** Total du bilan, 2020 : 388 490, 2019 : 314 930, Actif en devises, 2020 : 16 303, 2019 : 8 207, Passif en devises, 2020 : 15 397, 2019 : 6 392.

#### INFORMATIONS SUR L'ACTIF DU BILAN.

| Note 1. Effets publics, obligations et autres titres à revenu fixe, actions et autres titres à revenu variable | Exercice 2020  |                                 |                                  |               | Exercice 2019  |                                 |                                  |               |
|--|----------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------|----------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------|
|  | Effets publics | Oblig. et aut. tit. à rev. fixe | Actions et aut. tit. à rev. var. | Total         | Effets publics | Oblig. et aut. tit. à rev. fixe | Actions et aut. tit. à rev. var. | Total         |
| Portefeuille de transaction  | 554            | -                               | -                                | 554           | 772            | -                               | 207                              | 979           |
| - Obligations assimilables du Trésor français  | 554            | -                               | -                                | 554           | 772            | -                               | -                                | 772           |
| - OPC français non cotés   | -              | -                               | -                                | -             | -              | -                               | 207                              | 207           |
| Portefeuille de placement  | 2 849          | 3 883                           | 7 313                            | 14 045        | 3 976          | 3 002                           | 4 314                            | 11 292        |
| - Valeurs brutes   | 2 850          | 4 154                           | 7 313                            | 14 317        | 3 976          | 3 185                           | 4 314                            | 11 475        |
| - Valeurs du Trésor autres pays OCDE   | 2 850          | -                               | -                                | 2 850         | 3 976          | -                               | -                                | 3 976         |
| - Obligations  | -              | 4 154                           | -                                | 4 154         | -              | 3 185                           | -                                | 3 185         |
| - OPC français non cotés   | -              | -                               | 6 849                            | 6 849         | -              | -                               | 3 769                            | 3 769         |
| - Actions non cotées   | -              | -                               | 280                              | 280           | -              | -                               | 361                              | 361           |
| - Actions cotées   | -              | -                               | 184                              | 184           | -              | -                               | 184                              | 184           |
| - Créances rattachées  | -              | 1                               | -                                | 1             | -              | -                               | -                                | -             |
| - Provision  | (1)            | (272)                           | -                                | (273)         | -              | (183)                           | -                                | (183)         |
| - Valeurs du Trésor autres pays OCDE   | (1)            | -                               | -                                | (1)           | -              | -                               | -                                | -             |
| - Obligations  | -              | (272)                           | -                                | (272)         | -              | (183)                           | -                                | (183)         |
| <b>TOTAL</b>   | <b>3 403</b>   | <b>3 883</b>                    | <b>7 313</b>                     | <b>14 599</b> | <b>4 748</b>   | <b>3 002</b>                    | <b>4 521</b>                     | <b>12 271</b> |

| Ventilation des titres à revenu fixe selon la durée restant à courir (valeur brute) | 2020              |                    |                  |                 |                 | 2019    |         |
|---|-------------------|--------------------|------------------|-----------------|-----------------|---------|---------|
|   | A moins de 3 mois | De 3 mois à 6 mois | De 6 mois à 1 an | De 1 an à 5 ans | A plus de 5 ans | Total   | Total   |
| Portefeuille de transaction   | -                 | -                  | -                | 8               | 546             | 554     | 772     |
| - Obligations assimilables du Trésor français                                       | -                 | -                  | -                | 8               | 546             | 554     | 772     |
| Portefeuille de placement   | 1 222             | 814                | 814              | -               | 3 054           | 7 004   | 7 161   |
| - Valeurs du Trésor autres pays OCDE  | 1 222             | 814                | 814              | -               | -               | 2 850   | 3 976   |
| - Valeur d'acquisition  | 1 222             | 814                | 814              | -               | -               | 2 850   | 4 006   |
| - Décote/Prime  | -                 | -                  | -                | -               | -               | -       | (30)    |
| - Obligations   | -                 | -                  | 1 000            | 100             | 3 054           | 4 154   | 3 185   |
| - Valeur d'acquisition  | -                 | -                  | 1 000            | 100             | 5 518           | 6 618   | 4 963   |
| - Décote/Prime  | -                 | -                  | -                | -               | (2 464)         | (2 464) | (1 778) |

#### Portefeuille de placement.

| Composition du portefeuille de placement | Exercice 2020      |                  |                          |                    | Exercice 2019      |                  |                          |                    |
|--|--------------------|------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------------|--------------------|
|  | Valeurs comptables | Valeurs estimées | Moins-value provisionnée | Plus-value latente | Valeurs comptables | Valeurs estimées | Moins-value provisionnée | Plus-value latente |
| Valeurs du Trésor autres pays OCDE       | 2 850              | 2 849            | 1                        | -                  | 3 976              | 3 977            | -                        | 1                  |
| Obligations                              | 4 154              | 3 884            | -                        | 2                  | 3 185              | 3 002            | 183                      | -                  |
| OPC français                             | 6 849              | 7 447            | -                        | 598                | 3 769              | 3 872            | -                        | 103                |
| Actions                                  | 464                | 479              | -                        | 15                 | 545                | 604              | -                        | 60                 |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>14 317</b>      | <b>14 659</b>    | <b>1</b>                 | <b>615</b>         | <b>11 475</b>      | <b>11 455</b>    | <b>183</b>               | <b>164</b>         |

**Mouvements du portefeuille de placement.** Portefeuille de placement, 01/01/2020 : 11 475, Entrées : 9 689, Sorties : 6 847, 31/12/2020 : 14 317, 01/01/2019 : 24 822, Entrées : 11 155, Sorties : 24 502, 31/12/2019 : 11 475. **Note 2. Créances sur les établissements de crédit** (Ventilation en fonction de la durée résiduelle restant à courir). Créances à vue, Comptes ordinaires et Total, 2020, A moins de 3 mois et total : 43 168, 2019, Total : 27 770.

| Note 3. Opérations sur la clientèle (Ventilation en fonction de la durée résiduelle restant à courir) | 2020              |                    |                  |                 |                 | 2019           |                |
|---|-------------------|--------------------|------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
|   | A moins de 3 mois | De 3 mois à 6 mois | De 6 mois à 1 an | De 1 an à 5 ans | A plus de 5 ans | Total          | Total          |
| Créances commerciales   | -                 | -                  | -                | -               | -               | -              | 209            |
| Autres concours   | 3 096             | 9 991              | 14 292           | 91 204          | 84 672          | 203 255        | 181 533        |
| - Crédits à la clientèle à court terme  | 343               | 4 476              | 5 461            | 8 166           | -               | 18 446         | 12 045         |
| - Crédits à la clientèle à long terme   | 2 753             | 5 515              | 8 831            | 83 038          | 84 672          | 184 809        | 169 488        |
| Comptes ordinaires débiteurs  | 5 306             | -                  | -                | -               | -               | 5 306          | 8 239          |
| Créances douteuses (voir note ci-dessous)   | 1 841             | 183                | 198              | 425             | -               | 2 647          | 6 103          |
| Créances rattachées   | 412               | 244                | 1                | 110             | 8               | 775            | 899            |
| - Autres concours   | 361               | 244                | 1                | 110             | 8               | 724            | 874            |
| - Comptes ordinaires débiteurs  | 51                | -                  | -                | -               | -               | 51             | 25             |
| <b>TOTAL</b>  | <b>10 655</b>     | <b>10 418</b>      | <b>14 491</b>    | <b>91 739</b>   | <b>84 680</b>   | <b>211 983</b> | <b>196 983</b> |

**Répartition des créances saines par type de clientèle.** Sociétés, 2020 : 86 %, 2019 : 73 %, Particuliers, 2020 : 14 %, 2019 : 27 %. **Répartition des créances saines par type de taux.** Taux variable, 2020 : 25 %, 2019 : 32 %, Taux fixe, 2020 : 75 %, 2019 : 68 %.

| Concentration des risques (10 principaux encours sains) | Crédits et découverts utilisés | Crédits et découverts non utilisés | Engagements donnés | Risques bruts | Nantissement espèces | Garantie PGE | Hypothèques reçues en garanties |
|---|--------------------------------|------------------------------------|--------------------|---------------|----------------------|--------------|---------------------------------|
| 1.....  | 12 610                         | -                                  | -                  | 12 610        | 2 470                | -            | 10 130                          |
| 2.....  | 7 690                          | -                                  | -                  | 7 690         | -                    | -            | 7 660                           |
| 3.....  | 7 193                          | -                                  | -                  | 7 193         | -                    | -            | 2 618                           |
| 4.....  | 6 970                          | -                                  | -                  | 6 970         | -                    | 450          | 8 700                           |
| 5.....  | 6 731                          | 53                                 | -                  | 6 784         | -                    | -            | 6 191                           |
| 6.....  | 6 739                          | -                                  | -                  | 6 739         | -                    | -            | 4 101                           |
| 7.....  | -                              | -                                  | 6 638              | 6 638         | -                    | -            | -                               |

|         |        |       |       |        |       |            |
|---------|--------|-------|-------|--------|-------|------------|
| 8.....  | -      | 6 400 | -     | 6 400  | -     | 2 400      |
| 9.....  | 5 159  | -     | -     | 5 159  | -     | -          |
| 10..... | 5 005  | -     | -     | 5 005  | -     | 5 000      |
| TOTAL   | 58 097 | 6 453 | 6 638 | 71 188 | 2 470 | 450 46 800 |

**Restructuration des créances saines.** Au 31/12/2020, l'encours des prêts de 203 255 Keuros comportent 25 prêts, d'un montant total de 4 553 Keuros ayant fait l'objet d'une restructuration (prolongation du terme). La majorité de ces restructurations, 23 prêts pour 3 598 Keuros, a consisté à reporter de quelques mois des échéances dans le cadre de la crise sanitaire liée au coronavirus.

| Créances douteuses                  | 31/12/2020  |            |            | 31/12/2019  |            |            |
|-------------------------------------|-------------|------------|------------|-------------|------------|------------|
|                                     | Mont. bruts | Provisions | Mont. nets | Mont. bruts | Provisions | Mont. nets |
| Créances douteuses compromises..... | 6 427       | 4 089      | 2 338      | 9 224       | 4 450      | 4 774      |
| Créances douteuses.....             | 309         | -          | 309        | 1 329       | -          | 1 329      |
| TOTAL                               | 6 736       | 4 089      | 2 647      | 10 553      | 4 450      | 6 103      |

| Note 4. Participations et parts dans les entreprises liées non cotées (en euros)         | Capital | Quote-part du capital dét. (en %) | Valeur comptable brute | Valeur comptable nette | Produits globaux d'expl. | Résultat de l'exercice | Dividendes encaissés |
|--|---------|-----------------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|----------------------|
| <b>1. Renseignements détaillés concernant les filiales exercice clos le 31/12/2020 :</b> |         |                                   |                        |                        |                          |                        |                      |
| WORMSER FRERES GESTION.....  | 250 000 | 100 %                             | 250 000                | 250 000                | 1 856 569                | 687 122                | 677 000              |
| 11 bis, boulevard Haussmann - 75009 PARIS  |         |                                   |                        |                        |                          |                        |                      |
| <b>2. Renseignements globaux concernant les participations :</b>                         |         |                                   |                        |                        |                          |                        |                      |
| Dans des sociétés françaises.....  | -       | -                                 | 304 176                | 304 176                | -                        | -                      | -                    |
| Dans des sociétés étrangères.....  | -       | -                                 | 80 035                 | 80 035                 | -                        | -                      | -                    |
| TOTAL GENERAL DES VALEURS D'INVENTAIRE DES TITRES DE FILIALES ET DE PARTICIPATIONS       | -       | -                                 | 634 211                | 634 211                | -                        | -                      | 677 000              |

**3. Mouvements du portefeuille de participation.** Valeurs brutes, Titres de participation, 01/01/2020 et 31/12/2020 : 384 211, 01/01/2019 : 334 371, Entrées : 49 840, 31/12/2019 : 384 211, Parts dans les entreprises liées, 01/01/2020 et 31/12/2020, 01/01/2019 et 31/12/2019 : 250 000.

| Note 5. Immobilisations             | Valeurs brutes | Acquis. | Cessions/comptes à comptes | Valeurs brutes | Amort./prov. pour dépréc. 01/01/2020 | Dotations | Reprises | Amort./prov. pour dépréc. 31/12/2020 | Valeurs comptables nettes |            |
|-------------------------------------|----------------|---------|----------------------------|----------------|--------------------------------------|-----------|----------|--------------------------------------|---------------------------|------------|
|                                     | 01/01/2020     |         |                            | 31/12/2020     |                                      |           |          |                                      | 31/12/2020                | 31/12/2019 |
| Fonds de commerce.....              | 102            | -       | -                          | 102            | -                                    | -         | -        | -                                    | 102                       | 102        |
| Frais d'établissement.....          | 361            | -       | -                          | 361            | -                                    | 361       | -        | 361                                  | -                         | -          |
| Immob. incorporelles en cours.....  | 19             | 82      | 19                         | 82             | -                                    | -         | -        | -                                    | 82                        | 19         |
| Autres immobilisations.....         | 2 357          | 58      | -                          | 2 415          | 1 068                                | 227       | -        | 1 295                                | 1 120                     | 1 289      |
| TOTAL IMMOB. INCORPORELLES          | 2 839          | 140     | 19                         | 2 960          | 1 429                                | 227       | -        | 1 656                                | 1 304                     | 1 410      |
| Equipements, mobiliers, instal..... | 2 644          | 88      | 33                         | 2 699          | 2 252                                | 98        | 33       | 2 317                                | 382                       | 391        |
| TOTAL IMMOB. CORPORELLES            | 2 644          | 88      | 33                         | 2 699          | 2 252                                | 98        | 33       | 2 317                                | 382                       | 391        |

**Note 6. Autres actifs.** Primes sur instruments conditionnels vendus, 2019 : 19, Comptes de règlement sur titres, 2020 : 5 750, 2019 : 2 603, Débiteurs divers, 2020 : 4 341, 2019 : 5 491, Dépôts de garantie, 2020 : 1 827, 2019 : 1 836, Divers, 2020 : 346 (\*), 2019 : 160, Débitaire douteux, 2020 : 127, 2019 : 45, Provision douteux, 2020 : (60), 2019 : (45), Biens immobiliers, 2020 : 2 101, 2019 : 3 495, Total, 2020 : 10 091, 2019 : 8 113. (\*) Dont créance concernant les entreprises liées : 6 582 euros en 2020 et néant en 2019. **Note 7. Comptes de régularisations.** Valeurs à rejeter, 2020 : 43, 2019 : 2 913, Produits à recevoir, 2020 : 1 081, 2019 : 1 597, Charges constatées d'avance, 2020 : 169, 2019 : 100, Divers, 2020 : 12, 2019 : 44, Total, 2020 : 1 305, 2019 : 4 654.

**INFORMATIONS SUR LE PASSIF DU BILAN. Note 8. Dettes envers les établissements de crédit** (Ventilation en fonction de la durée résiduelle restant à courir). Dépôts, comptes ordinaires et autres dettes à vue, Dépôts et comptes ordinaires, 2020, A moins de 3 mois et total : 15 392, 2019, Total : 8 204, Dépôts, comptes ordinaires et autres dettes à terme, Emprunt et compte à terme, 2020, A moins de 3 mois : 15 000, De 3 à 6 mois : 300, Total : 15 300, 2019, Total : 30 283, Dettes rattachées, 2020, A moins de 3 mois et total : 46, 2019, Total : 58, A vue, 2020, A moins de 3 mois et total : 46, 2019, Total : 31, A terme, 2019, Total : 27, Total, 2020, A moins de 3 mois : 30 438, De 3 à 6 mois : 300, Total : 30 738, 2019, Total : 38 545.

| Note 9. Opérations sur la clientèle (Ventilation en fonction de la durée résiduelle restant à courir) | 2020              |                    |                  |                 |                 | Total   | 2019 Total |
|---|-------------------|--------------------|------------------|-----------------|-----------------|---------|------------|
|   | A moins de 3 mois | De 3 mois à 6 mois | De 6 mois à 1 an | De 1 an à 5 ans | A plus de 5 ans |         |            |
| Comptes créditeurs de la clientèle.....   | 257 203           | 14 420             | 2 170            | 36 114          | 400             | 310 307 | 222 641    |
| - Comptes d'épargne à régime spécial.....   | 6 013             | -                  | -                | -               | -               | 6 013   | 5 616      |
| - Comptes sur livret.....   | 478               | -                  | -                | -               | -               | 478     | 631        |
| - Plan d'épargne actions.....   | 5 535             | -                  | -                | -               | -               | 5 535   | 4 985      |
| - Autres dettes.....  | 251 190           | 14 420             | 2 170            | 36 114          | 400             | 304 294 | 217 025    |
| - A vue : dépôts et comptes ordinaires (*).....   | 250 211           | -                  | -                | -               | -               | 250 211 | 165 954    |
| - A terme.....  | 979               | 14 420             | 2 170            | 36 114          | 400             | 54 083  | 51 071     |
| - Comptes à terme.....  | 765               | 14 420             | 2 170            | 36 114          | 400             | 53 869  | 50 820     |
| - Créances rattachées.....  | 214               | -                  | -                | -               | -               | 214     | 251        |
| Dettes représentées par un titre.....   | 298               | 499                | -                | -               | -               | 797     | 8 775      |
| - Bons de caisse.....   | -                 | -                  | -                | -               | -               | -       | 1 585      |
| - Titres négociables à court terme.....   | 298               | 499                | -                | -               | -               | 797     | 7 190      |

(\*) Dont dettes concernant les entreprises liées : 256 Keuros en 2020 et 275 Keuros en 2019.

**Note 10. Autres passifs.** Primes sur instruments conditionnels vendus, 2020 : 6, 2019 : 10, Comptes de règlement sur titres, 2020 : 73, 2019 : 82, Crédeurs divers, 2020 : 2 341, 2019 : 2 486, Etat - impôt société à payer, 2020 : 17, 2019 : 67, Dettes fiscales et sociales, 2020 : 902, 2019 : 837, Rente viagère à payer, 2020 : 1 099, 2019 : 1 242, Divers, 2020 : 323 (\*), 2019 : 340, Total, 2020 : 2 420, 2019 : 2 578. (\*) Dont dettes concernant les entreprises liées : néant en 2020 et 35 Keuros en 2019. **Note 11. Comptes de régularisation.** Charges à payer, 2020 : 1 348, 2019 : 1 297, Produits constatés d'avance, 2020 : 3, 2019 : 5, Compte ajustement sur instruments financiers à terme, 2020 : 132, 2019 : 129, Divers, 2020 : 164, 2019 : 31, Total, 2020 : 1 647, 2019 : 1 462. **Note 12. Evolution des capitaux propres.** Le capital est composé de 160 000 actions de 100 euros de valeur nominale conférant toutes les mêmes droits.

373 489 Keuros contre 330 632 Keuros au 31/12/2019. **Note 15. Engagement sur instruments financiers à terme.** Les instruments de taux d'intérêt négociés sur des marchés tant organisés que de gré à gré sont exprimés en valeur notionnelle des contrats traités (qu'il s'agisse de contrats à terme fermes ou de contrats d'options) et en valeur nominale touchant les échanges de taux contrats traités. Les valeurs exprimées en devises ont été converties en euros au cours du change retenu pour la clôture des comptes d'intérêt.

|                       | 31/12/2019 avant répartition | Affect. 2019 | 31/12/2019 après répartition | 31/12/2020 avant répartition | Affect. 2020 | 31/12/2020 après répartition |
|-----------------------|------------------------------|--------------|------------------------------|------------------------------|--------------|------------------------------|
| Capital souscrit..... | 16 000                       | -            | 16 000                       | 16 000                       | -            | 16 000                       |
| Réserve légale.....   | 1 600                        | -            | 1 600                        | 1 600                        | -            | 1 600                        |
| Rés. facultative..... | 12 400                       | 600          | 13 000                       | 13 000                       | (400)        | 12 600                       |
| Report à nouveau..... | 9 429                        | 778          | 10 207                       | 10 207                       | 1 566        | 11 773                       |
| Résul. de l'exer..... | 1 378                        | (1 378)      | -                            | 1 566                        | (1 566)      | -                            |
| TOTAL                 | 40 807                       | -            | 40 807                       | 42 373                       | (400)        | 41 973                       |

|  | 2020                 |        | 2019              |       |                      |
|--|----------------------|--------|-------------------|-------|----------------------|
|  | Marchés de gré à gré |        | Marchés organisés |       | Marchés de gré à gré |
|  | Achat                | Vente  | Achat             | Achat | Vente                |
| Instruments financiers de taux :<br>- Couverture globale : opérations d'échange de taux d'intérêt (*).....   | 26 750               | -      | -                 | -     | 26 875               |
| - Couverture affectée : contrats conditionnels.....  | 47 171               | 14 538 | -                 | -     | 53 076               |
| Instruments financiers sur actions :<br>- Couverture affectée : contrats conditionnels.....  | -                    | -      | 3 743             | -     | -                    |
| Instruments financiers sur devises :<br>- Devises à recevoir : change à terme engagé en vue de couvrir les effets des fluctuations du cours des changes..... | -                    | -      | -                 | -     | 1 267                |
| - Devises à livrer : change à terme engagé en vue de couvrir les effets des fluctuations du cours des changes.....   | -                    | -      | -                 | -     | 1 289                |

**INFORMATIONS SUR LE HORS-BILAN. Note 13. Engagements. Engagements donnés.** Engagements de financement, En faveur de la clientèle, 2020 : 17 835, 2019 : 6 561, Engagements de garantie, En faveur de la clientèle, 2020 : 17 154, 2019 : 17 644. **Engagements reçus.** Engagements de garantie, Reçus d'établissements de crédit, 2020 : 3 129, 2019 : 3 333, Engagements sur titres, Titres à recevoir pour compte propre (\*), 2020 : 4 857, 2019 : 1 750. (\*) Engagement de la Banque d'achat d'obligation privé pour compte propre (titres de placement).

**Note 14. Engagements reçus de la clientèle.** Les hypothèques immobilières de premier rang reçues de la clientèle en garantie de leurs crédits et découverts s'élèvent, au 31/12/2020, à 165 290 Keuros contre 151 131 Keuros au 31/12/2019. La garantie de l'Etat français, dans le cadre de l'octroi de prêt PGE suite à la « crise COVID-19 » est de 4 694 Keuros au 31/12/2020. Les autres garanties reçues de la clientèle en garantie de leurs crédits et découverts s'élèvent, au 31/12/2020, à

La garantie de l'Etat français, dans le cadre de l'octroi de prêt PGE suite à la « crise COVID-19 » est de 4 694 Keuros au 31/12/2020. Les autres garanties reçues de la clientèle en garantie de leurs crédits et découverts s'élèvent, au 31/12/2020, à

| Instruments financiers de taux (durée restant à courir et valeur de marché) | 2020              |                  |                 |                 |       | Total | 2019 Total |
|---|-------------------|------------------|-----------------|-----------------|-------|-------|------------|
|   | A moins de 3 mois | De 6 mois à 1 an | De 1 an à 5 ans | A plus de 5 ans | Total |       |            |
| Achat s/marché de gré à gré :   |                   |                  |                 |                 |       |       |            |

|                               |    |       |       |        |        |        |
|-------------------------------|----|-------|-------|--------|--------|--------|
| - Nominal.....                | 62 | 4 153 | 8 139 | 61 568 | 73 922 | 79 951 |
| - Valeur de marché.....       | 7  | 42    | 227   | 3 008  | 3 284  | 2 338  |
| Vente s/marché de gré à gré : |    |       |       |        |        |        |
| - Nominal.....                | -  | 1 105 | 2 259 | 11 174 | 14 538 | 16 658 |
| - Valeur de marché.....       | -  | -     | -     | 44     | 44     | 75     |

**Instruments financiers sur actions** (durée restant à courir et valeur de marché). **2019.** Achat sur marché organisé, Nominal : 3 743, Valeur de marché : 391. **Instruments financiers sur devises** (durée restant à courir). **2019.** Devises à recevoir, Change à terme : 1 267, Devises à livrer, Change à terme : 1 289.

**INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT. Note 16. Intérêts et produits assimilés.** Produits des opérations, Avec les établissements de crédit, Produits sur prêts, 2020 et 2019 : 74, Avec la clientèle, 2020 : 6 402, 2019 : 5 868, Produits sur créances clientèle, 2020 : 6 398, 2019 : 5 862, Produits sur autres opérations, 2020 : 4, 2019 : 6, Produits sur obligations et autres titres à revenu fixe, 2020 : 170, 2019 : 228, Revenus sur titres de placement, 2020 : 170, 2019 : 206, Etalement de la prime sur titres de placement, 2019 : 22, Total, 2020 : 6 646, 2019 : 6 170. **Note 17. Intérêts et charges assimilés.** Charges des opérations, Avec les établissements de crédit, 2020 : 769, 2019 : 634, Charges sur dépôts et emprunt, 2020 : 531, 2019 : 411, Charges sur titres reçus en pension livrée, 2019 : 6, Charges sur instrument à terme, 2020 : 238, 2019 : 217, Avec la clientèle, 2020 : 305, 2019 : 353, Charges sur titres négociables émis, 2020 : 10, 2019 : 9, Charges sur comptes à terme, 2020 : 291, 2019 : 339, Charges sur autres opérations, 2020 : 4, 2019 : 5, Charges sur obligations et autres titres à revenu fixe, Etalement de la prime sur titres de placement, 2019 : 24, Total, 2020 : 1 074, 2019 : 1 011.

**Note 18. Revenus des titres à revenu variable.** Sur parts dans les entreprises liées (note 4) et Total, 2020 : 677, 2019 : 586. **Note 19. Courtages et commissions.** Produits de courtages et commissions, 2020 : 7 760, 2019 : 6 877, Opérations sur titres, 2020 : 2 995, 2019 : 3 415, Autres opérations, 2020 : 4 765, 2019 : 3 462, Charges de courtages et commissions, 2020 : 2 345, 2019 : 2 145, Opérations sur titres, 2020 : 800, 2019 : 973, Autres opérations, 2020 : 1 545, 2019 : 1 172, Résultat net sur commissions, 2020 : 5 415, 2019 : 4 732. **Note 20. Produits et charges des portefeuilles de négociation.** Titres de transaction, 2020 : 51, 2019 : 71, Opérations de change, 2020 : 177, 2019 : 120, Opérations sur instruments financiers, 2020 : 50, 2019 : (83), Total, 2020 : 278, 2019 : 108. **Note 21. Produits et charges des portefeuilles de placement et assimilés.** Plus-value sur titres de placement, 2020 : 126, 2019 : 203, Moins-value sur titres de placement, 2019 : (187), (Dotations)/Reprises de provision, 2020 : (89), 2019 : 388, Total, 2020 : 37, 2019 : 404. **Note 22. Autres produits et charges d'exploitation bancaire.** Plus-value immobilière, 2020 : 553, 2019 : 2 067, Charges refacturées, 2020 : 234, 2019 : 185, Prestations, 2020 : 70, 2019 : 60, Produits divers, 2020 : 19, 2019 : 16, Total autres produits d'exploitation bancaire, 2020 : 876, 2019 : 2 328, Charges sur biens immobiliers et Total autres charges d'exploitation bancaire, 2020 : 163, 2019 : 39.

**Note 23. Charges générales d'exploitation.** Frais de personnel (note 24), 2020 : 6 762, 2019 : 6 684, Autres frais administratifs (\*), 2020 : 3 836, 2019 : 3 672, Total, 2020 : 10 598, 2019 : 10 356. (\*) Le montant global annuel des jetons de présence versé en 2020 au Conseil d'administration a été de 35 750 euros. En 2019, il s'élevait également à 35 750 euros. **Note 24. Frais de personnel.** Salaires, 2020 : 4 331, 2019 : 4 323, Charges sociales, 2020 : 1 866, 2019 : 1 873, Impôts, taxes et autres charges sur les rémunérations versées, 2020 : 565, 2019 : 488, Total, 2020 : 6 762, 2019 : 6 684. Effectif moyen, 2020 : 68, 2019 : 66, Dont cadres, 2020 : 42, 2019 : 41. A leur départ en retraite, les employés de la société perçoivent une indemnité conformément à la loi et aux dispositions de la convention collective applicable. La politique de la BANQUE D'ESCOMPTE est de ne pas constituer de provision au titre des droits acquis par le personnel, mais de prendre la charge correspondante dans l'exercice au cours duquel le paiement effectif de la dette intervient. Au 31/12/2020, cette charge a été évaluée à 314 Keuros avant impôt, elle avait été évalué en 2019 à 304 Keuros.

**Note 25. Coût du risque**

|                                       | 2019  | Dotations | Reprise (prov. utilisée) | Reprise (prov. non utilisée) | 2020  |
|---------------------------------------|-------|-----------|--------------------------|------------------------------|-------|
| Créa. sur clientèle (note 3)...       | 4 450 | 1 392 (*) | (328)                    | (1 425)                      | 4 089 |
| Débiteurs divers (note 6).....        | 45    | 15        | -                        | -                            | 60    |
| TOTAL DES PROV. POUR DEPRECIATION     | 4 495 | 1 407     | (328)                    | (1 425)                      | 4 149 |
| Prov. risque prud'homal.....          | 121   | 44        | (44)                     | -                            | 121   |
| Prov. risque litige clientèle...      | -     | 85        | -                        | -                            | 85    |
| Provision pour charges.....           | -     | 90        | -                        | (90)                         | -     |
| TOTAL DES PROV. PR RISQUES ET CHARGES | 121   | 219       | (44)                     | - 90                         | 206   |

(\*) La dotation aux provisions de 1 392 281 euros a été classée pour : 247 005 euros à la provision des intérêts sur les créances douteuses, et sont donc une charge du produit net bancaire ; les 1 145 276 euros restant en dotation aux provisions font partie intégrante du coût du risque. Le coût du risque pour l'exercice 2020 contribue aux résultats pour + 153 Keuros provenant de : Reprise de provisions pour dépréciation utilisée : 328, Reprise de provisions pour dépréciation non utilisée : 1 425, Reprise de provisions pour risques et charges utilisée : 44, Reprise de provisions pour risques et charges non utilisée : 90, Récupération sur créances amorties : 2, Sous-total : 1 889, Dotation aux provisions pour dépréciation clientèle : (1 145), Dotation aux provisions pour débiteurs divers : (15), Dotation aux provisions pour risques et charges : (219), Créances irrécouvrables couvertes par provision : (328), Créances irrécouvrables non couvertes par provision : (29), Sous-total : (1 736), Contribution nette aux résultats : 153. **Note 26. Résultats exceptionnels.** Produits exceptionnels, 2020 : 3, 2019 : 19, Charges exceptionnelles, 2020 : (22), 2019 : (204), Total, 2020 : (19), 2019 : (185). **Note 27. Impôt sur les sociétés.** 1. La BANQUE D'ESCOMPTE détient une filiale à plus de 95 % a opté pour le régime de l'intégration fiscale de ses résultats taxables. La convention d'intégration prévoit que les charges d'impôts sont supportées par la société intégrée comme cela aurait été le cas en l'absence de l'intégration. Les économies d'impôt éventuellement réalisées par le groupe sont constatées dans les livres de la société mère. 2. **Charge de l'impôt sur les sociétés.** Impôts avant traitement fiscal au taux normal, 2020 : 536, 2019 : 525, Effet d'impôt des différences permanentes, 2020 : (168), 2019 : (151), Régime des sociétés mères et des filiales, 2020 : (188), 2019 : (165), Divers, 2020 : 20, 2019 : 14, Impôts dus au taux de 31 %, 2019 : 374, Impôts dus au taux de 28 %, 2020 : 368, Imputation des crédits d'impôt, 2020 : (19), 2019 : (9), Charge/(Produit) d'impôt sur les sociétés, 2020 : 349, 2019 : 365. 3. **Ventilation de l'impôt sur les sociétés.** Impôts sur résultats courants, 2020 : 354, 2019 : 550, Impôts sur résultats exceptionnels, 2020 : (5), 2019 : (185), Total, 2020 : 349, 2019 : 365. 4. **Impôt différé sur les sociétés.** Au 31/12/2019 et au 31/12/2020 il n'existait ni créance ni dette d'impôt différé.

**AFFECTATION DU RESULTAT (en euros).** L'Assemblée Générale décide la répartition suivante des bénéfices disponibles qui s'établissent à la somme de :

Report à nouveau de l'exercice 2019 : 10 206 691,50, Augmenté du bénéfice de l'exercice : 1 566 143,11, Total : 11 772 834,61, Au report à nouveau 2020 : 11 772 834,61, Total : 11 772 834,61.

**EXTRAIT DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS. 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 BANQUE D'ESCOMPTE - WORMSER FRERES 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 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 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 et dépréciation des créances sur base individuelle. Risque identifié.** La BANQUE D'ESCOMPTE - WORMSER FRERES est exposé aux risques de crédit et de contrepartie. Ces risques, résultant de l'incapacité de ses clients ou de ses contreparties à faire face à leurs engagements financiers, portent notamment sur ses activités de prêts. La Banque constitue des provisions pour couvrir les risques avérés de pertes. Comme indiqué dans l'annexe aux comptes annuels, les créances douteuses présentant un risque de non-recouvrement partiel ou total font l'objet d'une provision pour dépréciation, en déduction de l'actif de façon à couvrir les pertes provisionnelles. Ce provisionnement est déterminé sur la base d'examens réguliers, dossier par dossier, en tenant compte de l'analyse du risque et des garanties disponibles. Nous avons considéré que l'évaluation de ces provisions constitue un point clé de l'audit des comptes annuels, compte tenu de leur sensibilité aux hypothèses retenues par la direction pour la détermination de l'exposition individuelle de la Banque. **Notre réponse.** Nous avons pris connaissance des procédures de contrôle interne mises en place par la Banque pour évaluer, sur une base individuelle, le montant des dépréciations des créances de sa clientèle, notamment au travers d'échanges réguliers avec la direction et plus particulièrement avec la direction des engagements et le service juridique. Nos travaux ont consisté en la réalisation de tests, par sondage, du dispositif d'identification et de suivi des risques de crédits et du dispositif d'estimation des dépréciations. Sur la base d'un échantillon de dossiers sélectionnés sur des critères de matérialité et de risque, nous avons analysé la documentation relative à l'appréciation du risque de non-recouvrement. **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 sur la situation financière et les comptes annuels. Nous attestons de 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. **Rapport sur le 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 les articles L. 225-37-4 du Code de commerce. **Autres informations. Désignation des Commissaires aux comptes.** Le cabinet MAZARS a été nommé Commissaire aux comptes de la société BANQUE D'ESCOMPTE par l'Assemblée Générale du 09/04/2008. A la date de clôture, le cabinet MAZARS était dans la treizième année de sa mission sans interruption. Madame Maryse LE GOFF est devenue Commissaire aux comptes titulaire à la suite de la démission de Monsieur Nicolas GOLDET en date du 11/09/2017. A la date de clôture, Madame Maryse LE GOFF était dans la quatrième année de sa mission sans interruption. Les Commissaires aux comptes, MARYSE LE GOFF : Maryse LE GOFF, MAZARS : Bertrand DESPORTES.

**COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2020 (en euros)**

| BILAN AVANT REPARTITION   |             |             |
|---|-------------|-------------|
| ACTIF   | 31/12/2020  | 31/12/2019  |
| Opérations interbancaires et assimilées (note 2).....   | 148 203 241 | 90 521 524  |
| Opérations avec la clientèle (note 3).....  | 211 982 937 | 196 983 984 |
| Oblig., actions et aut. titres à rev. fixe et variable (note 1)...  | 14 599 405  | 12 270 744  |
| Participations, activité de portefeuille et parts dans les entreprises liées, autres titres détenus à long terme..... | 384 212     | 384 212     |
| Immobilisations corporelles et incorporelles (note 4).....  | 1 703 455   | 1 827 964   |
| Autres optes de régularisation et actifs divers (note 5).....   | 11 879 127  | 13 058 604  |
| TOTAL ACTIF   | 388 752 377 | 315 047 032 |

| PASSIF  |            |            |
|---|------------|------------|
|   | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| Opérations interbancaires et assimilées (note 6)..... | 30 738 180 | 38 545 434 |

|  |                    |                    |
|--|--------------------|--------------------|
| Opérations avec la clientèle (note 7).....                     | 310 511 195        | 222 366 109        |
| Dettes représentées par un titre (note 7).....                 | 799 509            | 8 775 444          |
| Autres cptes de régularisation et passifs divers (note 8)..... | 4 324 278          | 4 176 647          |
| Provisions pour risques et charges (note 22).....              | 535 534            | 436 212            |
| Capitaux propres (hors FRBG) (note 9) Part du groupe.....      | 42 303 681         | 40 747 186         |
| - Capital souscrit.....  | 16 000 000         | 16 000 000         |
| - Réserves consolidées et autres.....                          | 24 747 187         | 23 321 365         |
| - Résultat de l'exercice.....                                  | 1 556 494          | 1 425 821          |
| <b>TOTAL PASSIF</b>  | <b>388 752 377</b> | <b>315 047 032</b> |

| <b>HORS-BILAN</b>  | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Engagements donnés :</b>                                |                   |                   |
| - Engagements donnés de l'activité bancaire (note 10)..... | 34 989 522        | 24 205 632        |
| - Engagements de financement.....                          | 17 835 478        | 6 560 903         |
| - Engagements de garantie.....                             | 17 154 044        | 17 644 729        |
| <b>Engagements reçus :</b>                                 |                   |                   |
| - Engagements reçus de l'activité bancaire (note 10).....  | 12 680 691        | 5 082 776         |
| - Engagements de garantie.....                             | 7 823 628         | 3 332 776         |
| - Engagements sur titres.....                              | 4 857 063         | 1 750 000         |

| <b>COMPTE DE RESULTAT</b>  | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Intérêts et produits assimilés (note 13).....                    | 6 645 814         | 6 169 757         |
| Intérêts et charges assimilés (note 14).....                     | 1 073 689         | 1 011 342         |
| Revenus des titres à revenu variable (note 15).....              | -                 | 880               |
| Commissions (produits) (note 16).....                            | 9 007 046         | 7 892 180         |
| Commissions (charges) (note 16).....                             | 1 756 139         | 1 548 362         |
| Gains ou pertes s/op. des portef. de négoc. (note 17).....       | 277 949           | 107 783           |
| Gains ou pertes s/op. des portef. de plac et ass. (note 18)..... | 36 553            | 403 768           |
| Autres produits (charges) d'exploitation (note 19).....          | 840 911           | 2 293 440         |
| Autres charges d'exploitation bancaire (note 19).....            | 163 029           | 38 762            |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE.....</b>                                 | <b>13 815 416</b> | <b>14 269 342</b> |
| Charges générales d'exploitation (note 20).....                  | 11 433 300        | 11 001 055        |
| Dot. aux amort. et aux dépréc. s/immob. inc. et corp.....        | 333 427           | 293 107           |
| <b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION.....</b>                         | <b>2 048 689</b>  | <b>2 975 180</b>  |
| Coût du risque (note 22).....                                    | 138 883           | (591 128)         |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION.....</b>                              | <b>2 187 572</b>  | <b>2 384 052</b>  |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés.....                      | 10 850            | (135 170)         |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT.....</b>                         | <b>2 198 422</b>  | <b>2 248 882</b>  |
| Résultats exceptionnels (note 23).....                           | (20 637)          | (185 385)         |
| Impôt sur les bénéfices (note 24).....                           | (621 291)         | (637 676)         |
| <b>RESULTAT NET - PART DU GROUPE.....</b>                        | <b>1 556 494</b>  | <b>1 425 821</b>  |

#### ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES AU 31/12/2020 (en Keuros, sauf indication contraire).

**MODALITES DE CONSOLIDATION. Périmètre de consolidation.** La consolidation porte sur les sociétés contrôlées directement et indirectement par la BANQUE WORMSER FRERES. Ces sociétés et le pourcentage de contrôle et d'intérêt les concernant se présentent ainsi : WORMSER FRERES GESTION, 31/12/2020 et 31/12/2019, Pourcentage contrôle et pourcentage intérêt : 100,00. **Méthode de consolidation.** Les comptes consolidés de l'exercice 2020 ont été établis à partir des comptes sociaux des sociétés correspondant à un exercice de douze mois, débutant le 01/01/2020 et prenant fin le 31/12/2020. Les sociétés détenues à plus de 50 % sont consolidées par intégration globale, celles détenues à plus de 25 % et à moins de 50 % sont consolidées par mise en équivalence. Les soldes et opérations réciproques figurant au bilan ou en compte de résultats ont été éliminés pour les sociétés consolidées par intégration globale. **Différence de première consolidation.** Des différences existent entre les prix d'acquisition des titres des sociétés consolidées et la valeur de la part du groupe dans leur actif net à la date des prises de participations. Ces différences positives ont été affectées au poste « différence de première consolidation » à l'actif du bilan. **Imposition différée.** Certains retraitements apportés aux comptes sociaux des sociétés consolidées, ainsi que certains décalages d'imposition dans le temps qui existent dans les comptes sociaux, décalent des différences temporaires entre le résultat fiscal et le résultat comptable retraité. Ces différences donnent lieu à la constatation d'impôts différés dans les comptes consolidés. **Intérêts des minoritaires.** Il s'agit de la part des minoritaires dans la situation nette comptable et dans les résultats des filiales consolidées par intégration globale. **Fait marquant.** Les comptes de la banque ont été établis dans un contexte complexe et évolutif de crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 qui crée des conditions particulières pour la préparation des comptes de cet exercice. Les effets de la pandémie ont été analysés par le management, notamment en termes de risques de crédit et de provisionnement, sans qu'il n'apparaisse d'impact particulier à mentionner.

**PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION.** Les comptes consolidés annuels ont été établis conformément aux principes et méthodes comptables généralement admis dans la profession bancaire et aux dispositions du règlement n° 2014-07 du Comité de l'Autorité des Normes Comptables. **Portefeuille-titres.** Conformément au Livre II titre 3 du règlement n° 2014-07 du Comité de l'Autorité des Normes Comptables, il est distingué plusieurs catégories de titres : les titres de transaction, les titres de placement, les titres d'investissement et les titres de participation et filiales. Le portefeuille est mouvementé à la date de règlement des titres. Durant la période allant de la date de négociation à celle du règlement, les opérations sur titres sont enregistrées au hors-bilan sous la rubrique « Engagements sur titres ». Les titres de transaction sont acquis avec une intention de revente dans un délai à court terme. Ils sont comptabilisés à la date de leur acquisition et pour leur prix d'acquisition frais exclus, en incluant le cas échéant les intérêts courus. Ces titres sont négociables sur un marché actif et évalués tant à l'actif qu'au passif au cours de clôture de l'exercice, le solde des écarts d'évaluation est porté en charges ou en produits au compte de résultats. Ils sont inscrits au bilan lors du règlement, ils sortent du bilan par cession, remboursement intégral ou passage en pertes, les titres enregistrés parmi les titres de transaction ne peuvent être reclassés dans une autre catégorie comptable. Les titres de placement sont les titres qui ne sont inscrits ni parmi les titres de transaction, ni parmi les titres d'investissement, ni parmi les titres de participation et parts dans les entreprises liées. Ces titres sont enregistrés à la date de leur acquisition et pour leur prix d'acquisition frais exclus. L'écart éventuel entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement des titres à revenu fixe fait l'objet d'une imputation prorata temporis, sur la durée de vie résiduelle des titres, au compte de résultats sous la rubrique « Revenus des titres à revenu fixe » et au bilan, la valeur comptable des titres étant ainsi progressivement ajustée à la valeur de remboursement selon la méthode actuarielle. Ils sont évalués sur la base du cours

le plus récent. Ils font l'objet d'une provision pour dépréciation si le prix du marché est inférieur à leur valeur comptable. Les titres d'investissement sont des titres à revenu fixe assortis d'une échéance fixée qui ont été acquis avec l'intention manifeste de les détenir jusqu'à leur échéance. Ils font l'objet d'une certitude de refinancement jusqu'à leur échéance et ne doivent pas être soumis à aucune contrainte existante juridique ou autre qui pourrait remettre en cause leur intention d'être détenus jusqu'à leur échéance. La capacité de conserver les titres jusqu'à leur échéance se justifie soit par l'existence de ressources ou d'accords de refinancement dont la durée restant à courir est au moins égale à celle des titres détenus, soit par adossement des titres aux fonds propres ou aux dépôts reçus, conformément aux hypothèses retenues dans le cadre de la gestion actif/passif. Ces valeurs ne font pas l'objet d'un provisionnement du risque de marché découlant des variations du niveau des taux d'intérêt. L'écart éventuel entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement des titres d'investissement fait l'objet d'une imputation prorata temporis, sur la durée de vie résiduelle des titres, au compte de résultats dans la rubrique « Revenus des titres à revenu fixe » et au bilan, la valeur comptable des titres étant ainsi progressivement ajustée à la valeur de remboursement selon la méthode actuarielle ou linéaire en fonction de la nature des titres concernés. Une provision est en outre constituée lorsque la dégradation de la qualité de la signature des émetteurs est susceptible de compromettre le remboursement des titres à leur échéance. Les titres de participation sont acquis en vue d'une détention durable. Ils sont évalués au plus bas du prix de revient ou de la valeur d'usage déterminée. Pour les titres non cotés, lorsque la valeur d'usage individuelle des participations devient inférieure à la valeur brute en compte, une provision pour dépréciation est constituée pour le montant de la différence. Lorsque cela est possible, la valeur d'inventaire est estimée à partir de la valeur de sociétés ayant une activité comparable dont les actions sont cotées à la bourse de Paris. Lorsque cela est nécessaire, un abattement peut être pratiqué pour tenir compte des conditions particulières des titres détenus. **Titres donnés ou reçus en pension.** Les recommandations pour l'enregistrement et l'évaluation des opérations de pension précisant les usages de la Place sont appliquées pour l'ensemble des pensions de toutes natures consenties ou obtenues à savoir : Le cédant maintient à l'actif de son bilan les titres mis en pension et enregistre au passif de son bilan le montant encaissé représentatif de sa dette à l'égard du cessionnaire. Il identifie à cette rubrique les titres donnés en pension. Le cessionnaire enregistre à l'actif de son bilan le montant décaissé représentatif de sa créance sur le cédant. Les titres reçus en pension n'entrent pas dans les portefeuilles comptables du cessionnaire. Lors de l'arrêté comptable, le cédant continue d'évaluer les titres mis en pension selon les règles propres au portefeuille auquel ils appartiennent. Le cessionnaire ne comptabilise aucune variation de valeur des titres reçus en pension. La charge relative à la dette du cédant et le produit relatif à la créance du cessionnaire sont enregistrés comme des intérêts. **Instruments financiers à terme. Instruments de taux d'intérêt à terme.** Les contrats fermes ou conditionnels de taux d'intérêt à terme, traités sur des marchés organisés et assimilés ou de gré à gré, sont évalués au prix du marché et les écarts d'évaluation sont constatés dans le résultat de l'exercice. Dans le cas d'opérations de couverture affectée, liées à la gestion des positions de taux des actifs et des passifs, les résultats des contrats de taux d'intérêt à terme sont pris en compte de manière symétrique à la comptabilisation des produits ou charges de l'élément couvert, sur la durée de vie résiduelle de cet élément. **Echange de taux d'intérêt.** Les contrats d'échange de taux d'intérêt sont enregistrés dans l'une des quatre catégories suivantes selon qu'ils ont pour objet : a) de maintenir des positions ouvertes isolées ; b) de couvrir, de manière identifiée dès l'origine, le risque de taux d'intérêt affectant un élément ou un ensemble d'éléments homogènes ; c) de couvrir et gérer le risque global de taux d'intérêt de l'établissement ; d) de permettre une gestion spécialisée d'un portefeuille de transaction. Les contrats non dénoués sont enregistrés au hors-bilan pour leur montant notional. Les charges et les produits relatifs aux contrats d'échange de taux d'intérêt sont traités différemment selon les catégories décrites ci-dessus : a) les charges et les produits sont inscrits au compte de résultats prorata temporis. Les pertes latentes éventuelles résultant de la mise à la valeur du marché des contrats font l'objet d'une provision ; b) les charges et les produits relatifs à ces contrats sont inscrits au compte de résultats de manière identique à la comptabilisation des produits et charges de l'élément ou de l'ensemble des éléments couverts ; c) les charges et les produits sont inscrits prorata temporis au compte de résultats ; d) ces contrats sont évalués à leur valeur de marché. Les écarts d'évaluation sont portés en compte de résultats. **Instruments de change à terme.** Les opérations de change à terme dites « sèches » ou effectuées en couverture d'autres opérations de change à terme sont évaluées selon le cours de change à terme restant à courir de la devise concernée. Les écarts d'évaluation sont constatés dans le résultat de l'exercice. Dans le cas d'opérations de couverture ayant pour but de compenser ou de réduire le risque de variation de change d'un ensemble homogène d'éléments de bilan et hors-bilan, ces opérations sont évaluées au cours de marché utilisé pour l'évaluation des éléments couverts. Les écarts sont portés au compte de résultat de manière symétrique aux gains ou pertes de change sur les éléments couverts. **Opérations avec la clientèle.** Les crédits à la clientèle sont inscrits au bilan pour leur montant nominal. A la clôture de l'exercice, les intérêts courus non encore échus sont calculés prorata temporis et comptabilisés en créances rattachées. Les prêts consentis signés mais non encore versés sont enregistrés au hors-bilan au poste « Engagement de financement ». En application du Livre II titre 2 du règlement n° 2014-07 du Comité de l'Autorité des Normes Comptables, les créances sont réparties en encours sains, encours douteux et encours douteux compromis. Sont qualifiés de créances saines les encours qui ne sont pas porteurs d'un risque de crédit avéré. Un risque de crédit est avéré dès lors qu'il est probable que la Banque ne percevra pas, tout ou partie des sommes dues au titre des engagements souscrits par la contrepartie, conformément aux dispositions contractuelles initiales, nonobstant l'existence de garantie. L'identification en encours douteux est effectuée conformément aux dispositions du règlement notamment en cas de créances impayées depuis plus de trois mois (six mois pour les créances sur des acquéreurs de logement). Le déclassement d'une créance en encours douteux entraîne le transfert de l'encours total des créances sur une même contrepartie. Pour ces créances douteuses, les intérêts courus ou échus non perçus sont comptabilisés en appliquant le taux contractuel à la valeur brute. Au sein des créances douteuses, une catégorie spécifique est identifiée, dénommée « créances douteuses compromises ». Il s'agit des créances pour lesquelles les perspectives de recouvrement sont fortement dégradées et pour lesquelles un passage en perte à terme est envisagé. En tout état de cause, l'identification en encours douteux compromis intervient au plus tard un an après la classification en encours douteux. Pour ces créances douteuses compromises, les intérêts courus ou échus non perçus ne sont pas enregistrés. Les créances douteuses comportant un risque de non-recouvrement partiel ou total font l'objet d'une provision pour dépréciation, en déduction de l'actif, de façon à couvrir les pertes provisionnelles. Ce provisionnement est déterminé sur la base d'examen réguliers, dossier par dossier, en tenant compte de l'analyse du risque et des garanties disponibles. Les

dotations et les reprises de dépréciation constatées, pour risque de non-recouvrement, sont enregistrées en « Coût du risque » du compte de résultats, à l'exception des dépréciations relatives aux intérêts sur créances douteuses présentées, comme les intérêts ainsi dépréciés, en « Intérêts et produits assimilés » du compte de résultat. **Conversion des opérations en monnaies étrangères.** Les créances, dettes et engagements libellés en monnaies étrangères sont convertis en euros au taux de change en vigueur à la clôture de l'exercice. Les produits et les charges enregistrés en monnaies étrangères sont convertis en euros au cours effectif de cession ou d'achat de ces monnaies ou, en ce qui concerne les produits et charges non encore réglés à la clôture de l'exercice, au taux de change en vigueur à cette date. **Immobilisations.** Les immobilisations figurent au coût historique diminué des amortissements, calculés sur la durée de vie des actifs concernés. Les durées de vie et modes d'amortissement sont les suivants : Agencement et mobilier : linéaire 10 ans, Matériels informatiques : linéaire 5 ans, Logiciels : linéaire 1 à 7 ans, Matériel de bureau : linéaire 4 à 5 ans, Frais d'établissement : linéaire 3 ans. **Différence de première consolidation.** Les différences de première consolidation font l'objet de dépréciation par voie d'amortissement sur une durée de vingt ans maximum. **Comptes de résultats.** Les intérêts et les commissions assimilables par nature à des intérêts sont enregistrés en compte de résultat prorata temporis. Les autres commissions non assimilées à des intérêts sont enregistrées selon la nature de la prestation : commissions

rémunérant une prestation instantanée : enregistrement lors de l'achèvement des prestations ; commissions rémunérant une prestation continue ou discontinue : enregistrement au fur et à mesure de la prestation. Les dividendes des titres sont comptabilisés au moment de leur paiement. Les revenus sur obligations sont comptabilisés pour la partie courue dans l'exercice. Les produits et charges exceptionnels sont déterminés en fonction du caractère significatif de leur montant, de leur degré d'anormalité par rapport à l'activité courante. L'impôt sur les bénéfices constitue une charge de la période sur laquelle se rapportent les produits et les charges, quelle que soit la date de son paiement effectif. **Evènements post-clôture.** Néant. **Montant global en contrelevé en euros de l'actif et du passif en devises.** Total du bilan, 2020 : 388 752, 2019 : 315 047, Actif en devises, 2020 : 16 303, 2019 : 8 207, Passif en devises, 2020 : 15 397, 2019 : 6 392.

**INFORMATIONS SUR LES IMPLANTATIONS INCLUSES DANS LE PERIMETRE DE CONSOLIDATION SELON L'ARTICLE L 511-45 DU CODE MONETAIRE ET FINANCIER.** 2020. **Implantation par pays.** France, BANQUE WORMSER FRERES, Métier : Banque privée, WORMSER FRERES GESTION, Métier : Société de gestion. **Informations par pays.** France. Chiffre d'affaires, 2020 : 16 772, 2019 : 16 464, Produit net bancaire, 2020 : 13 815, 2019 : 14 269, Effectifs en équivalent temps plein, 2020 : 73, 2019 : 71, Bénéfice avant impôt, 2020 : 2 178, 2019 : 2 063, Impôt sur les bénéfices courants, 2020 : - 621, 2019 : - 638, Impôt sur les bénéfices différés, 2020 et 2019 : Néant, Subventions publiques reçues, 2020 et 2019 : Néant.

| Note 1. Effets publics, obligations et autres titres à revenu fixe, actions et autres titres à revenu variable | Exercice 2020  |                                 |                                  |               | Exercice 2019  |                                 |                                  |               |
|--|----------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------|----------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------|
|  | Effets publics | Oblig. et aut. tit. à rev. fixe | Actions et aut. tit. à rev. var. | Total         | Effets publics | Oblig. et aut. tit. à rev. fixe | Actions et aut. tit. à rev. var. | Total         |
| Portefeuille de transaction .....  | 554            | -                               | -                                | 554           | 772            | -                               | 207                              | 979           |
| - Obligations assimilables du Trésor français .....  | 554            | -                               | -                                | 554           | 772            | -                               | -                                | 772           |
| - OPC français non cotés .....   | -              | -                               | -                                | 0             | -              | -                               | 207                              | 207           |
| Portefeuille de placement .....  | 2 849          | 3 883                           | 7 313                            | 14 045        | 3 976          | 3 002                           | 4 314                            | 11 292        |
| - Valeurs brutes .....   | 2 850          | 4 154                           | 7 313                            | 14 317        | 3 976          | 3 185                           | 4 314                            | 11 475        |
| - Valeurs du Trésor autres pays OCDE .....   | 2 850          | -                               | -                                | 2 850         | 3 976          | -                               | -                                | 3 976         |
| - Obligations .....  | -              | 4 154                           | -                                | 4 154         | -              | 3 185                           | -                                | 3 185         |
| - OPC français non cotés .....   | -              | -                               | 6 849                            | 6 849         | -              | -                               | 3 769                            | 3 769         |
| - Actions non cotées .....   | -              | -                               | 280                              | 280           | -              | -                               | 361                              | 361           |
| - Actions cotées .....   | -              | -                               | 184                              | 184           | -              | -                               | 184                              | 184           |
| - Créances rattachées .....  | -              | 1                               | -                                | 1             | -              | -                               | -                                | -             |
| - Provision .....  | (1)            | (272)                           | -                                | (273)         | -              | (183)                           | -                                | (183)         |
| - Valeurs du Trésor autres pays OCDE .....   | (1)            | -                               | -                                | (1)           | -              | -                               | -                                | -             |
| - Obligations .....  | -              | (272)                           | -                                | (272)         | -              | (183)                           | -                                | (183)         |
| <b>TOTAL</b>   | <b>3 403</b>   | <b>3 883</b>                    | <b>7 313</b>                     | <b>14 599</b> | <b>4 748</b>   | <b>3 002</b>                    | <b>4 521</b>                     | <b>12 271</b> |

|   | 2020              |                    |                  |                 |                 | 2019    |         |
|---|-------------------|--------------------|------------------|-----------------|-----------------|---------|---------|
|   | A moins de 3 mois | De 3 mois à 6 mois | De 6 mois à 1 an | De 1 an à 5 ans | A plus de 5 ans | Total   | Total   |
| Portefeuille de transaction .....                   | -                 | -                  | -                | 8               | 546             | 554     | 772     |
| - Obligations assimilables du Trésor français ..... | -                 | -                  | -                | 8               | 546             | 554     | 772     |
| Portefeuille de placement .....                     | 1 222             | 814                | 814              | -               | 3 054           | 7 004   | 7 161   |
| - Valeurs du Trésor autres pays OCDE .....          | 1 222             | 814                | 814              | -               | -               | 2 850   | 3 976   |
| - Valeur d'acquisition .....                        | 1 222             | 814                | 814              | -               | -               | 2 850   | 4 006   |
| - Décote/Prime .....                                | -                 | -                  | -                | -               | -               | -       | (30)    |
| - Obligations .....                                 | -                 | -                  | 1 000            | 100             | 3 054           | 4 154   | 3 185   |
| - Valeur d'acquisition .....                        | -                 | -                  | 1 000            | 100             | 5 518           | 6 618   | 4 963   |
| - Décote/Prime .....                                | -                 | -                  | -                | -               | (2 464)         | (2 464) | (1 778) |

**Portefeuille de placement.**

| Composition du portefeuille de placement | Exercice 2020      |                  |                          |                    | Exercice 2019      |                  |                          |                    |
|--|--------------------|------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------------|--------------------|
|  | Valeurs comptables | Valeurs estimées | Moins-value provisionnée | Plus-value latente | Valeurs comptables | Valeurs estimées | Moins-value provisionnée | Plus-value latente |
| Valeurs du Trésor autres pays OCDE ..... | 2 850              | 2 849            | 1                        | -                  | 3 976              | 3 977            | -                        | 1                  |
| Obligations .....                        | 4 154              | 3 884            | 272                      | 2                  | 3 185              | 3 002            | 183                      | -                  |
| OPC français .....                       | 6 849              | 7 447            | -                        | 598                | 3 769              | 3 872            | -                        | 103                |
| Actions .....                            | 464                | 479              | -                        | 15                 | 545                | 604              | -                        | 60                 |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>14 317</b>      | <b>14 659</b>    | <b>273</b>               | <b>615</b>         | <b>11 475</b>      | <b>11 455</b>    | <b>183</b>               | <b>164</b>         |

**Mouvements du portefeuille de placement.** Portefeuille de placement, 01/01/2020 : 11 475, Entrées : 9 689, Sorties : 6 847, 31/12/2020 : 14 317, 01/01/2019 : 24 822, Entrées : 11 155, Sorties : 24 502, 31/12/2019 : 11 475. **Note 2. Créances sur les établissements de crédit** (Ventilation en fonction de la durée résiduelle restant à courir). Caisse, Banques centrales, CCP, 2020, A moins de 3 mois et total : 105 024, 2019, Total : 62 702, Créances sur établissement de crédit, Comptes ordinaires à vue, 2020, A moins de 3 mois et total : 43 179, 2019, Total : 27 820, Total, 2020, A moins de 3 mois et total : 148 203, 2019, Total : 90 522.

| Note 3. Opérations sur la clientèle (Ventilation en fonction de la durée résiduelle restant à courir) | 2020              |                    |                  |                 |                 | 2019           |                |
|---|-------------------|--------------------|------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
|   | A moins de 3 mois | De 3 mois à 6 mois | De 6 mois à 1 an | De 1 an à 5 ans | A plus de 5 ans | Total          | Total          |
| Créances commerciales .....   | -                 | -                  | -                | -               | -               | -              | 209            |
| Autres concours .....   | 3 096             | 9 991              | 14 292           | 91 204          | 84 672          | 203 255        | 181 533        |
| - Crédits à la clientèle à court terme .....  | 343               | 4 476              | 5 461            | 8 166           | -               | 18 446         | 12 045         |
| - Crédits à la clientèle à long terme .....   | 2 753             | 5 515              | 8 831            | 83 038          | 84 672          | 184 809        | 169 488        |
| Comptes ordinaires débiteurs .....  | 5 306             | -                  | -                | -               | -               | 5 306          | 8 239          |
| Créances douteuses (voir note ci-dessous) .....   | 1 841             | 183                | 198              | 425             | -               | 2 647          | 6 103          |
| Créances rattachées .....   | 412               | 244                | 1                | 110             | 8               | 775            | 899            |
| - Autres concours .....   | 361               | 244                | 1                | 110             | 8               | 724            | 874            |
| - Comptes ordinaires débiteurs .....  | 51                | -                  | -                | -               | -               | 51             | 25             |
| <b>TOTAL</b>  | <b>10 655</b>     | <b>10 418</b>      | <b>14 491</b>    | <b>91 739</b>   | <b>84 680</b>   | <b>211 983</b> | <b>196 983</b> |

**Répartition des créances saines par type de clientèle.** Sociétés, 2020 : 86 %, 2019 : 73 %, Particuliers, 2020 : 14 %, 2019 : 27 %. **Répartition des créances saines par type de taux.** Taux variable, 2020 : 25 %, 2019 : 32 %, Taux fixe, 2020 : 75 %, 2019 : 68 %.

| Concentration des risques (10 principaux encours sains) | Crédits et découverts utilisés | Crédits et découverts non utilisés | Engagements donnés | Risques bruts | Nantissement espèces | Garantie PGE | Hypothèques reçues en garanties |
|---|--------------------------------|------------------------------------|--------------------|---------------|----------------------|--------------|---------------------------------|
| 1.....  | 12 610                         | -                                  | -                  | 12 610        | 2 470                | -            | 10 130                          |
| 2.....  | 7 690                          | -                                  | -                  | 7 690         | -                    | -            | 7 660                           |
| 3.....  | 7 193                          | -                                  | -                  | 7 193         | -                    | -            | 2 618                           |
| 4.....  | 6 970                          | -                                  | -                  | 6 970         | -                    | 450          | 8 700                           |
| 5.....  | 6 731                          | 53                                 | -                  | 6 784         | -                    | -            | 6 191                           |
| 6.....  | 6 739                          | -                                  | -                  | 6 739         | -                    | -            | 4 101                           |
| 7.....  | -                              | -                                  | 6 638              | 6 638         | -                    | -            | -                               |
| 8.....  | -                              | 6 400                              | -                  | 6 400         | -                    | -            | 2 400                           |
| 9.....  | 5 159                          | -                                  | -                  | 5 159         | -                    | -            | -                               |
| 10.....   | 5 005                          | -                                  | -                  | 5 005         | -                    | -            | 5 000                           |
| <b>TOTAL</b>  | <b>58 097</b>                  | <b>6 453</b>                       | <b>6 638</b>       | <b>71 188</b> | <b>2 470</b>         | <b>450</b>   | <b>46 800</b>                   |

**Restructuration des créances saines.** Au 31/12/2020, l'encours des prêts de 203 255 Keuros comportent 25 prêts, d'un montant total de 4 553 Keuros ayant fait l'objet d'une restructuration (prolongation du terme). La majorité de ces restructurations, 23 prêts pour 3 598 Keuros, a consisté à reporter de quelques mois des échéances

dans le cadre de la crise sanitaire liée au coronavirus. Créances douteuses, 31/12/2019, Montants bruts : 6 427, Provisions : 4 089, Montants nets : 2 338, 31/12/2019, Montants bruts : 9 224, Provisions : 4 450, Montants nets : 4 774, Créances douteuses, 31/12/2020, Montants bruts et nets : 309, 31/12/2019, Montants bruts et nets : 1 329, Total, 31/12/2020, Montants bruts : 6 736, Provisions : 4 089, Montants nets : 2 647, 31/12/2019, Montants bruts : 10 553, Provisions : 4 450, Montants nets : 6 103.

| Note 4. Immobilisations             | Valeurs brutes 01/01/2020 | Acquis.    | Cessions/ Comptes à comptes | Valeurs brutes 31/12/2020 | Amort./prov. pour dépréc. 01/01/2020 | Dotations  | Reprises  | Amort./prov. pour dépréc. 31/12/2020 | Valeurs comptables nettes |              |
|-------------------------------------|---------------------------|------------|-----------------------------|---------------------------|--------------------------------------|------------|-----------|--------------------------------------|---------------------------|--------------|
|                                     |                           |            |                             |                           |                                      |            |           |                                      | 31/12/2020                | 31/12/2019   |
| Fonds de commerce .....             | 102                       | -          | -                           | 102                       | -                                    | -          | -         | -                                    | 102                       | 102          |
| Frais d'établissement.....          | 361                       | -          | -                           | 361                       | 361                                  | -          | -         | 361                                  | -                         | -            |
| Immob. incorporelles en cours.....  | 19                        | 82         | 19                          | 82                        | -                                    | -          | -         | -                                    | 82                        | 19           |
| Autres immobilisations .....        | 2 383                     | 58         | -                           | 2 441                     | 1 069                                | 236        | -         | 1 305                                | 1 136                     | 1 314        |
| <b>TOTAL IMMOB. INCORPORELLES</b>   | <b>2 865</b>              | <b>140</b> | <b>19</b>                   | <b>2 986</b>              | <b>1 430</b>                         | <b>236</b> | <b>-</b>  | <b>1 666</b>                         | <b>1 320</b>              | <b>1 435</b> |
| Equipements, mobiliers, instal..... | 2 657                     | 88         | 33                          | 2 712                     | 2 264                                | 98         | 33        | 2 329                                | 383                       | 393          |
| <b>TOTAL IMMOB. CORPORELLES</b>     | <b>2 657</b>              | <b>88</b>  | <b>33</b>                   | <b>2 712</b>              | <b>2 264</b>                         | <b>98</b>  | <b>33</b> | <b>2 329</b>                         | <b>383</b>                | <b>393</b>   |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>5 522</b>              | <b>228</b> | <b>52</b>                   | <b>5 698</b>              | <b>3 694</b>                         | <b>334</b> | <b>33</b> | <b>3 995</b>                         | <b>1 703</b>              | <b>1 828</b> |

**Note 5. Autres comptes de régularisation et actifs divers.** Primes sur instruments conditionnels vendus, 2019 : 19, Comptes de règlement sur titres, 2020 : 5 750, 2019 : 2 603, Débiteurs divers, 2020 : 4 431, 2019 : 5 593, Dépôts de garantie, 2020 : 1 827, 2019 : 1 836, Etat, créance sur impôt société différé, 2020 : 92, 2019 : 98, Divers, 2020 : 344, 2019 : 164, Débitaire douteux, 2020 : 127, 2019 : 45, Provision douteux, 2020 : (60), 2019 : (45), Biens immobiliers, 2020 : 2 101, 2019 : 3 495, Comptes de régularisation, 2020 : 1 698, 2019 : 4 843, Valeurs à rejeter, 2020 : 43, 2019 : 2 913, Produits à recevoir, 2020 : 1 474, 2019 : 1 786, Charges constatées d'avance, 2020 : 169, 2019 : 100, Divers, 2020 : 12, 2019 : 44, Total, 2020 : 11 879, 2019 : 13 058.

**INFORMATIONS SUR LE PASSIF DU BILAN. Note 6. Dettes envers les établissements de crédit** (Ventilation en fonction de la durée résiduelle restant à courir). Dépôts, comptes ordinaires et autres dettes à vue, Dépôts et comptes ordinaires, 2020, A moins de 3 mois et total : 15 392, 2019, Total : 8 204, Dépôts, comptes ordinaires et autres dettes à terme, Emprunt et compte à terme, 2020, A moins de 3 mois : 15 000, De 3 à 6 mois : 300, Total : 15 300, 2019, Total : 30 283, Dettes rattachées, A moins de 3 mois et Total : 46, 2019, Total : 58, A vue, 2020, A moins de 3 mois et total : 46, 2019, Total : 31, A terme, 2019, Total : 27, Total, 2020, A moins de 3 mois : 30 438, Total : 30 738, 2019, Total : 38 545.

| Note 7. Opérations sur la clientèle<br>(Ventilation en fonction de la durée résiduelle restant à courir) | 2020              |                    |                  |                 |                 | Total   | 2019<br>Total |
|--|-------------------|--------------------|------------------|-----------------|-----------------|---------|---------------|
|  | A moins de 3 mois | De 3 mois à 6 mois | De 6 mois à 1 an | De 1 an à 5 ans | A plus de 5 ans |         |               |
| Comptes créditeurs de la clientèle.....  | 256 947           | 14 420             | 2 170            | 36 114          | 400             | 310 051 | 222 336       |
| - Comptes d'épargne à régime spécial.....  | 6 013             | -                  | -                | -               | -               | 6 013   | 5 616         |
| . Comptes sur livret .....   | 478               | -                  | -                | -               | -               | 478     | 631           |
| . Plan d'épargne actions .....   | 5 535             | -                  | -                | -               | -               | 5 535   | 4 985         |
| . Autres dettes.....   | 250 934           | 14 420             | 2 170            | 36 114          | 400             | 304 038 | 216 720       |
| . A vue : dépôts et comptes ordinaires .....   | 249 955           | -                  | -                | -               | -               | 249 955 | 165 649       |
| . A terme .....  | 979               | 14 420             | 2 170            | 36 114          | 400             | 54 083  | 51 071        |
| . Comptes à terme .....  | 765               | 14 420             | 2 170            | 36 114          | 400             | 53 869  | 50 820        |
| . Créances rattachées.....   | 214               | -                  | -                | -               | -               | 214     | 251           |
| Dettes représentées par un titre .....   | 298               | 499                | -                | -               | -               | 797     | 8 775         |
| - Bons de caisse.....  | -                 | -                  | -                | -               | -               | -       | 1 585         |
| - Titres négociables à court terme .....   | 298               | 499                | -                | -               | -               | 797     | 7 190         |

**Note 8. Autres comptes de régularisations et passifs divers.** Primes sur instruments conditionnels vendus, 2020 : 6, 2019 : 10, Comptes de règlement sur titres, 2020 : 73, 2019 : 82, Créiteurs divers, 2020 : 2 559, 2019 : 2 565, Etat, créance sur impôt société exigible, 2020 : 17, 2019 : 67, Dettes fiscales et sociales, 2020 : 1 018, 2019 : 208, Rente viagère à payer, 2020 : 1 099, 2019 : 1 242, Divers, 2020 : 425, 2019 : 1 048, Comptes de régularisation, 2020 : 1 686, 2019 : 1 520, Charges à payer, 2020 : 1 387, 2019 : 1 354, Produits constatés d'avance, 2020 : 3, 2019 : 5, Compte ajustement sur instruments financiers à terme, 2020 : 132, 2019 : 129, Divers, 2020 : 164, 2019 : 32, Total, 2020 : 4 324, 2019 : 4 177.

(\*) Par convention, les swaps « achetés » sont les swaps pour lesquels la banque paie le taux fixe, les swaps « vendus » sont les swaps pour lesquels la banque reçoit le taux fixe. **Instruments financiers de taux** (durée restant à courir et valeur de marché). Achat sur marché de gré à gré, Nominal, 2020, A moins de 3 mois : 62, De 6 mois à 1 an : 4 153, De 1 à 5 ans : 8 139, A plus de 5 ans : 61 568, Total : 73 922, 2019, Total : 79 951, Valeur de marché, 2020, A moins de 3 mois : 7, De 6 mois à 1 an : 42, De 1 à 5 ans : 227, A plus de 5 ans : 3 008, Total : 3 284, 2019, Total : 2 338, Vente sur marché de gré à gré, Nominal, 2020, De 6 mois à 1 an : 1 105, De 1 à 5 ans : 2 259, A plus de 5 ans : 11 174, Total : 14 538, 2019, Total : 16 658, Valeur de marché, 2020, A plus de 5 ans et total : 44, 2019, Total : 75. **Instruments financiers sur actions** (durée restant à courir et valeur de marché). 2019. Total. Achat sur marché organisé, Nominal : 3 743, Valeur de marché : 391. **Instruments financiers sur devises** (durée restant à courir). 2019. Total. Devises à recevoir, Change à terme : 1 267, Devises à livrer, Change à terme : 1 289.

| Note 9. Evolution des capitaux propres | Capital | Rés. consol. et autres | Report à nouv. | Résul.  | Total  |
|--|---------|------------------------|----------------|---------|--------|
| CAP. PROP. AU 31/12/2019 AV. AFFECT.   | 16 000  | 13 892                 | 9 429          | 1 426   | 40 747 |
| Affectation du résultat 2019 .....     | -       | 648                    | 778            | (1 426) | -      |
| CAP. PROP. AU 31/12/2019 AP. AFFECT.   | 16 000  | 14 540                 | 10 207         | -       | 40 747 |
| Résultat 2020 .....                    | -       | -                      | -              | 1 556   | 1 556  |
| CAP. PROP. AU 31/12/2020 AV. AFFECT.   | 16 000  | 14 540                 | 10 207         | 1 556   | 42 303 |
| Affectation du résultat 2020 .....     | -       | (410)                  | 1 566          | (1 556) | (400)  |
| CAP. PROP. AU 31/12/2020 AP. AFFECT.   | 16 000  | 14 130                 | 11 773         | -       | 41 903 |

**INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT. Note 13. Intérêts et produits assimilés.** Produits des opérations, Avec les établissements de crédit, Produits sur prêts, 2020 et 2019 : 74, Avec la clientèle, 2020 : 6 402, 2019 : 5 868, Produits sur créances clientèle, 2020 : 6 398, 2019 : 5 862, Produits sur autres opérations, 2020 : 4, 2019 : 6, Produits sur obligations et autres titres à revenu fixe, 2020 : 170, 2019 : 228, Revenus sur titres de placement, 2020 : 170, 2019 : 206, Etalement de la prime sur titres de placement, 2019 : 22, Total, 2020 : 6 646, 2019 : 6 170. **Note 14. Intérêts et charges assimilés.** Charges des opérations, Avec les établissements de crédit, 2020 : 769, 2019 : 634, Charges sur emprunt, 2020 : 531, 2019 : 411, Charges sur titres reçus en pension livrée, 2019 : 6, Charges sur instrument à terme, 2020 : 238, 2019 : 217, Avec la clientèle, 2020 : 305, 2019 : 353, Charges sur titres négociables émis, 2020 : 10, 2019 : 6, Charges sur comptes à terme, 2020 : 291, 2019 : 339, Charges sur autres opérations, 2020 : 4, 2019 : 8, Charges sur obligations et autres titres à revenu fixe, Etalement de la prime sur titres de placement, 2019 : 24, Total, 2020 : 1 074, 2019 : 1 011. **Note 15. Revenus des titres à revenu variable.** 2019. Sur titres de placement et Total : 1. **Note 16. Courtages et commissions.** Produits de courtages et commissions, 2020 : 9 007, 2019 : 7 892, Opérations sur titres, 2020 : 4 242, 2019 : 4 430, Autres opérations, 2020 : 4 765, 2019 : 3 462, Charges de courtages et commissions, 2020 : 1 756, 2019 : 1 548, Opérations sur titres, 2020 : 211, 2019 : 376, Autres opérations, 2020 : 1 545, 2019 : 1 172, Résultat net sur commissions, 2020 : 7 251, 2019 : 6 344. **Note 17. Produits et charges des portefeuilles de négociation.** Titres de transaction, 2020 : 51, 2019 : 71, Opérations de change, 2020 : 177, 2019 : 120, Opérations sur instruments financiers, 2020 : 50, 2019 : (83), Total, 2020 : 278, 2019 : 108. **Note 18. Produits et charges des portefeuilles de placement et assimilés.** Plus-value sur titres de placement, 2020 : 126, 2019 : 203, Moins-value sur titres de placement, 2019 : (187), (Dotations)/Reprises de provision, 2020 : (89), Total, 2020 : 37, 2019 : 404. **Note 19. Autres produits et charges d'exploitation.** Plus-value immobilière, 2020 : 553, 2019 : 2 067, Charges refacturées, 2020 : 234, 2019 : 150, Prestations, 2020 : 70, 2019 : 60, Produits divers, 2020 : 19, 2019 : 16, Autres produits d'exploitation, 2020 : 876, 2019 : 2 293, Charges diverses et Autres charges d'exploitation, 2020 : 163, 2019 : 39. **Note 20. Charges générales d'exploitation.** Frais de personnel (note 21), 2020 : 7 291, 2019 : 7 083, Autres frais administratifs (\*), 2020 : 4 142, 2019 : 3 918, Total, 2020 : 11 433, 2019 : 11 001. (\*) Le montant global annuel des jetons de présence versé par la société mère à ses administrateurs a été de 35 750 euros en 2020. En 2019 il s'élevait également à 35 750 euros. Le montant total des honoraires des Commissaires aux comptes facturés au titre du contrôle légal des comptes en 2020 et 2019 a été respectivement de 102 016 euros et 108 269 euros. Il n'y a pas eu d'honoraires des Commissaires aux comptes facturés au titre des conseils et prestations de service entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes ni en 2020, ni en 2019. **Note 21. Frais de personnel.** Salaires, 2020 : 4 693, 2019 : 4 592, Charges sociales, 2020 : 2 013, 2019 : 1 979, Impôts, taxes et autres charges sur les rémunérations versées, 2020 : 585, 2019 : 512, Total, 2020 : 7 291, 2019 : 7 083. Le nombre moyen des salariés permanents employés au cours de l'exercice par les entreprises consolidées par intégration

**INFORMATIONS SUR LE HORS-BILAN. Note 10. Engagements. Engagements donnés.** Engagements de financement, En faveur de la clientèle, 2020 : 17 835, 2019 : 6 561, Engagements de garantie, En faveur de la clientèle, 2020 : 17 154, 2019 : 17 644. **Engagements reçus.** Engagements de garantie, Reçus d'établissements de crédit, 2020 : 3 129, 2019 : 3 333, Engagements sur titres, Titres à recevoir pour compte propre (\*), 2020 : 4 857, 2019 : 1 750. (\*) Engagement de la Banque d'achat d'obligation privé pour compte propre (titres de placement). **Note 11. Engagements reçus de la clientèle.** Les hypothèques immobilières de premier rang reçues de la clientèle en garantie de leurs crédits et découverts s'élevaient, au 31/12/2020, à 165 290 Keuros contre 151 131 Keuros au 31/12/2019. La garantie de l'Etat français, dans le cadre de l'octroi de prêt PGE suite à la « crise Covid-19 » est de 4 694 Keuros au 31/12/2020. Les autres garanties reçues de la clientèle en garantie de leurs crédits et découverts s'élevaient, au 31/12/2020, à 373 489 Keuros contre 330 632 Keuros au 31/12/2019. **Note 12. Engagement sur instruments financiers à terme.** Les instruments de taux d'intérêt négociés sur des marchés tant organisés que de gré à gré sont exprimés en valeur notionnelle des contrats traités (qu'il s'agisse de contrats à terme fermes ou de contrats d'options) et en valeur nominale touchant les échanges de taux contrats traités. Les valeurs exprimées en devises ont été converties en euros au cours du change retenu pour la clôture des comptes d'intérêt.

|   | 2020                 |        | 2019              |        |
|---|----------------------|--------|-------------------|--------|
|   | Marchés de gré à gré |        | Marchés organisés |        |
|   | Achat                | Vente  | Achat             | Vente  |
| Instruments financiers de taux :  |                      |        |                   |        |
| - Couverture globale : opérations d'échange de taux d'intérêt (*) .....   | 26 750               | -      | -                 | 26 875 |
| - Couv. affectée : contrats conditionnels...  | 47 171               | 14 538 | -                 | 53 076 |
| Instruments financiers sur actions :  |                      |        |                   |        |
| - Couv. affectée : contrats conditionnels...  | -                    | -      | 3 743             | -      |
| Instruments financiers sur devises :  |                      |        |                   |        |
| - Devises à recevoir : change à terme engagé en vue de couvrir les effets des fluctuations du cours des changes ..... | -                    | -      | -                 | 1 267  |
| - Devises à livrer : change à terme engagé en vue de couvrir les effets des fluctuations du cours des changes .....   | -                    | -      | -                 | 1 289  |

globale est de 73 personnes, contre 71 personnes sur l'exercice précédent.

| Note 22. Coût du risque                           | 2019         | Dotations    | Reprise (prov. utilisée) | Reprise (prov. non utilisée) | 2020         |
|---|--------------|--------------|--------------------------|------------------------------|--------------|
| Créa. clientèle (note 3) .....                    | 4 450        | 1 392 (*)    | (328)                    | (1 425)                      | 4 089        |
| Débiteurs divers (note 5) .....                   | 45           | 15           | -                        | -                            | 60           |
| <b>TOTAL DES PROV. POUR DEPREC. DE CREANCES</b>   | <b>4 495</b> | <b>1 407</b> | <b>(328)</b>             | <b>(1 425)</b>               | <b>4 149</b> |
| Indemnités fin de carrière ...                    | 315          | 15           | -                        | -                            | 330          |
| Prov. risque prud'homal .....                     | 121          | 44           | (44)                     | -                            | 121          |
| Prov. risque litige clientèle ...                 | -            | 85           | -                        | -                            | 85           |
| Provision pour charges .....                      | -            | 90           | -                        | (90)                         | -            |
| <b>TOTAL DES PROVISIONS POUR RISQ. ET CHARGES</b> | <b>436</b>   | <b>234</b>   | <b>(44)</b>              | <b>(90)</b>                  | <b>536</b>   |

(\*) La dotation aux provisions de 1 392 281 euros a été classée pour : 247 005 euros à la provision des intérêts sur les créances douteuses, et sont donc une charge du produit net bancaire ; les 1 145 276 euros restant en dotation aux provisions font partie intégrante du coût du risque. Le coût du risque pour l'exercice 2020 contribue aux résultats pour + 138 Keuros provenant de : Reprise de provisions pour dépréciation utilisée : 328, Reprise de provisions pour dépréciation non utilisée : 1 425, Reprise de provisions pour risques et charges utilisée : 44, Reprise de provisions pour risques et charges non utilisée : 90, Récupération sur créances amorties : 2, Sous-total : 1 889, Dotation aux provisions pour dépréciation clientèle : (1 145), Dotation aux provisions pour débiteurs divers : (15), Dotation aux provisions pour risques et charges : (234), Créances irrécouvrables couvertes par provision : (328), Créances irrécouvrables non couvertes par provision : (29), Sous-total : (1 751), Contribution nette aux résultats : 138. **Note 23. Résultats exceptionnels.** Produits exceptionnels, 2020 : 3, 2019 : 19, Charges exceptionnelles, 2020 : (24), 2019 : (204), Total, 2020 : (21), 2019 : (185). **Note 24. Impôt sur les sociétés.** Charges des impôts courants de l'exercice, 2020 : 627, 2019 : 690, Charges des impôts exceptionnels de l'exercice, 2020 : (6), 2019 : (52), Charges/(Produits) de l'impôt sur les sociétés, 2020 : 621, 2019 : 638.

**EXTRAIT DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS. Opinion.** En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la BANQUE D'ESCOMPTE - WORMSER FRERE 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 référentiel 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, 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. **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 qui nous sont applicables, 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 ou par le Code de déontologie de la profession de Commissaire aux comptes. **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 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. **Risque de crédit et dépréciation des créances sur base individuelle. Risque identifié.** Le Groupe BANQUE D'ESCOMPTE - WORMSER FRERES est exposé aux risques de crédit et de contrepartie. Ces risques, résultant de l'incapacité de ses clients ou de ses contreparties à faire face à leurs engagements financiers, portent notamment sur ses activités de prêts. La Banque constitue des provisions pour couvrir les risques avérés de pertes. Comme indiqué dans l'annexe aux comptes consolidés, les créances douteuses présentant un risque de non recouvrement partiel ou total font l'objet d'une provision pour dépréciation, en déduction de l'actif de façon à couvrir les pertes prévisionnelles. Ce provisionnement est déterminé sur la base d'examen réguliers, dossier par dossier, en tenant compte de l'analyse du risque et des garanties disponibles. Nous avons considéré que l'évaluation de ces provisions constitue un point clé de l'audit des comptes consolidés, compte tenu de leur sensibilité aux hypothèses retenues par la direction pour la détermination de l'exposition individuelle de la Banque. **Notre réponse.** Nous avons pris connaissance des procédures de contrôle interne mises en place par la BANQUE D'ESCOMPTE - WORMSER FRERES pour évaluer, sur une base individuelle, le montant des dépréciations des créances de sa clientèle, notamment au travers d'échanges réguliers avec la direction et plus particulièrement avec la direction des engagements et le service juridique. Nos travaux ont consisté en la réalisation de tests, par sondage, du dispositif d'identification et de suivi des risques de crédits et du dispositif d'estimation des dépréciations. Sur la base d'un échantillon de dossiers sélectionnés sur des critères de matérialité et de risque, nous avons analysé la documentation relative à l'appréciation du risque de non recouvrement. **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 sur la gestion du groupe du Conseil d'administration. 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.** Le cabinet MAZARS a été nommé Commissaire aux comptes de la

société BANQUE D'ESCOMPTE par l'Assemblée Générale du 09/04/2008. A la date de clôture, le cabinet MAZARS était dans la treizième année de sa mission sans interruption. Madame Maryse LE GOFF est devenue Commissaire aux comptes titulaire à la suite de la démission de Monsieur Nicolas GOLDDET en date du 11/09/2017. A la date de clôture, Madame Maryse LE GOFF était dans la quatrième année de sa mission sans interruption. Fait à Paris et à Courbevoie, le 4 mai 2021, Les Commissaires aux comptes, MARYSE LE GOFF : Maryse LE GOFF ; MAZARS : Bertrand DESPORTES. Les rapports de gestion sont tenus à la disposition du public au siège social : 13, boulevard Hausmann - 75009 PARIS.