

RCS : BOBIGNY  
Code greffe : 9301

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de BOBIGNY atteste l'exactitude des informations transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2016 B 02135  
Numéro SIREN : 301 763 116  
Nom ou dénomination : Allianz Partners SAS

Ce dépôt a été enregistré le 07/07/2021 sous le numéro de dépôt 22742

**ALLIANZ Partners SAS**

**Rapport du Commissaire aux comptes  
sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 décembre 2020)**



## **Justification des appréciations**

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, ainsi que sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

## **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.

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 Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Actionnaire unique.

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.441-4 du code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

## **Responsabilités du Commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative.

Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

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

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 25 mai 2021

Le Commissaire aux comptes  
PricewaterhouseCoopers Audit



Olivier Auberty

# Comptes Annuels

**Allianz Partners SAS**  
**Résultats 2020**

## BILAN

### ACTIF

<i>(en milliers d'euros)</i>	31.12.2020			31.12.2019
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, logiciels, droits et valeurs similaires	522	(522)	0	0
Fonds commercial	1 060	(1 060)	0	0
Immobilisations incorporelles en cours	0	0	0	0
<b>Total Immobilisations incorporelles</b>	<b>1 582</b>	<b>(1 582)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Autres	4 138	(1 918)	2 220	2 775
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0
<b>Total Immobilisations corporelles</b>	<b>4 138</b>	<b>(1 918)</b>	<b>2 220</b>	<b>2 775</b>
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations	1 092 832	(33 128)	1 059 704	1 052 054
Créances rattachées à des participations	34 391	0	34 391	68 580
Autres	516	0	516	541
<b>Total Immobilisations financières</b>	<b>1 127 740</b>	<b>(33 128)</b>	<b>1 094 612</b>	<b>1 121 175</b>
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>1 133 460</b>	<b>(36 628)</b>	<b>1 096 831</b>	<b>1 123 950</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Créances</b>				
Créances Clients et Comptes rattachés	44 333	(225)	44 108	137 358
Autres	234 312	0	234 312	140 701
<b>Total Créances</b>	<b>278 646</b>	<b>(225)</b>	<b>278 420</b>	<b>278 060</b>
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	769
Disponibilités	1 431	0	1 431	4 390
Charges constatées d'avance	1 220	0	1 220	21 231
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>281 296</b>	<b>(225)</b>	<b>281 071</b>	<b>304 450</b>
Ecarts de conversion Actif	2 271	0	2 271	3 309
<b>TOTAL</b>	<b>1 417 027</b>	<b>(36 853)</b>	<b>1 380 173</b>	<b>1 431 710</b>

## PASSIF

<i>(en milliers d'euros)</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital (dont versé 668 817 468 €)	668 817	668 817
Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 088	1 088
Réserve légale	7 711	7 711
Autres réserves	1	1
Report à nouveau	145 133	0
Résultat de l'exercice	(1 630)	145 133
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>821 121</b>	<b>822 751</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	26 285	10 728
Provisions pour charges	10 829	8 647
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>	<b>37 114</b>	<b>19 375</b>
<b>DETTES</b>		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	7 669	1 142
Emprunts et dettes financières diverses	154 579	268 199
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	122 277	185 553
Dettes fiscales et sociales	67 150	79 833
Autres dettes	165 877	49 511
Produits constatés d'avance	1 462	1 828
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>519 013</b>	<b>586 065</b>
Ecart de conversion Passif	2 926	3 518
<b>TOTAL</b>	<b>1 380 173</b>	<b>1 431 710</b>

#### IV. COMPTE DE RÉSULTAT

<i>(en milliers d'euros)</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
Prestations de services	31 819	21 399
Production stockée	0	0
Production immobilisée	0	0
Subventions d'exploitation reçues	0	0
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	339	15 923
Autres produits	176 612	179 330
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>208 771</b>	<b>216 652</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
Autres achats et charges externes	(294 533)	(150 141)
Impôts, taxes et versements assimilés	(4 782)	(4 232)
Salaires et traitements	(63 665)	(64 397)
Charges sociales	(21 040)	(25 140)
Dotations aux amortissements sur immobilisations	(557)	(1 373)
Dotations aux dépréciations sur immobilisations	0	0
Dotations aux dépréciations sur actif circulant	(280)	(225)
Dotations aux provisions	(12 422)	(7 359)
Autres charges	(3 950)	(3 154)
<b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>(401 229)</b>	<b>(256 021)</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(192 458)</b>	<b>(39 369)</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
De participation	168 194	171 444
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	1 417	4 460
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	2 991	13 643
Différences positives de change	9 475	4 893
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	0	0
<b>TOTAL PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>182 077</b>	<b>194 440</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	(2 459)	(8 137)
Intérêts et charges assimilés	(4 406)	(2 863)
Différences négatives de change	(6 778)	(9 836)
Charges nettes sur cession de valeurs mobilières de placement	(3 266)	(518)
<b>TOTAL CHARGES FINANCIÈRES</b>	<b>(16 909)</b>	<b>(21 355)</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>165 168</b>	<b>173 085</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT</b>	<b>(27 290)</b>	<b>133 716</b>

<i>(en milliers d'euros)</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Sur opérations en capital	2	9 823
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	898	860
<b>TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>900</b>	<b>10 684</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Sur opérations de gestion	(48)	(5)
Sur opérations en capital	0	(7 200)
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	(536)	(898)
<b>TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>(584)</b>	<b>(8 103)</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>316</b>	<b>2 581</b>
Participation des salariés aux résultats	(1 353)	(2 316)
Impôt sur les bénéfices	26 697	11 152
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>418 445</b>	<b>432 927</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>(420 075)</b>	<b>(287 794)</b>
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>(1 630)</b>	<b>145 133</b>

## V. ANNEXES

### Faits Caractéristiques

#### *Faits Caractéristiques ayant une incidence sur les comptes*

L'exercice 2020 aura été marqué par l'émergence et l'expansion du coronavirus « Covid-2019 ».

L'évolution de la propagation de cette pandémie et ses conséquences sur l'activité d'Allianz Partners SAS, ont fait l'objet d'une surveillance attentive et continue de la part des équipes opérationnelles et des organes de direction.

Au terme de cet exercice, les comptes annuels dévoilent que l'activité d'Allianz Partners SAS a été impactée modérément par ce phénomène.

En ce qui concerne les sociétés opérationnelles, Allianz Partners SAS a réalisé ou accompagné les opérations majeures ci-dessous :

- Augmentation de capital dans AWP Japan Co. Ltd pour un montant de 4 000 742 euros.
- Augmentation de capital dans AWP Assistance UK Limited pour un montant de 3 663 410 euros.
- Augmentation de capital dans AWP Russia LLC pour un montant de 500 000 euros.
- Augmentation de capital dans AWP Assistance Ireland Limited pour un montant de 500 000 euros.
- Augmentation de capital dans AWP Services Belgium pour un montant de 175 000 euros.
- Création de la société 204 AZP Malaysia Agency Sdn. Bhd. dont le capital s'élève à 204 euros.

#### *Evénements post clôture*

Aucun évènement postérieur à la clôture n'impacte les comptes tels qu'ils sont présentés.

## Principes, Règles et Méthodes comptables

Les comptes annuels sont établis suivant les principes généraux prescrits par le règlement comptable de l'ANC n° 2014-03 conformément aux dispositions de la législation française et aux pratiques comptables généralement admises en France.

La société est consolidée par intégration globale par Allianz SE dont l'adresse est Königinstrasse 28 - 80802 Munich - Allemagne.

Ainsi, Allianz Partners SAS n'est pas tenue d'établir et de publier des comptes consolidés car elle se trouve elle-même sous le contrôle d'une autre société.

Les états financiers consolidés sont consultables sur le site Internet : [www.allianz.com](http://www.allianz.com)

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### a) Immobilisations incorporelles

Les logiciels sont amortis selon le mode linéaire sur 3 ans.

### b) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont inscrites à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) et font l'objet d'un amortissement annuel linéaire sur la durée de vie estimée de chaque élément.

Les durées de vie prévues par catégorie d'immobilisations corporelles sont les suivantes :

Agencements bureaux St Ouen sur durée du bail :	10 ans
Matériel de transport :	5 ans
Matériel de bureau :	5 ans
Matériel informatique :	3 ans

### c) Participations, autres titres immobilisés

Les investissements dans les titres de participations sont comptabilisés au coût d'acquisition. Les frais d'acquisition sont comptabilisés en charge immédiatement.

Les titres de participation sont évalués en fonction de leur valeur d'usage pour notre société. Une dépréciation est calculée lorsque la valeur de réalisation estimée est inférieure à la valeur comptable des titres. La valeur de la dépréciation pourra être revue au cas par cas pour tenir compte d'éléments liés à un contexte particulier. En cas de cession, les plus ou moins-values sont déterminées selon la méthode FIFO (First In First Out) pour les valeurs mobilières et CMUP (Coût Moyen Unitaire Pondéré) pour les titres de participation.

### d) Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### e) Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur en euro à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur en euro au cours de fin d'exercice. La

différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour perte de change, en résultat financier.

#### f) Valeurs mobilières de placement : obligations

Les obligations figurent à l'actif du bilan pour leur valeur nominale. Leurs revenus sont comptabilisés en produits financiers. Lorsque le coût d'acquisition figurant au bilan est supérieur à la valeur boursière, alors une provision pour dépréciation des titres est constituée.

#### g) Provisions pour indemnités de fin de carrière et avantages similaires

##### *Mère française*

Les indemnités de fin de carrière correspondent à un versement en capital dû au salarié par l'entreprise quand celui-ci part en retraite.

Les calculs de la provision pour indemnités de fin de carrière sont fondés sur la méthode actuarielle « project unit credit service prorate » préconisée par l'avis du Conseil National de la Comptabilité du 1<sup>er</sup> avril 2003.

Selon cette méthode, le montant des engagements appelé « Defined Benefit Obligation » (DBO), est déterminé en calculant premièrement le montant des prestations dues à la date du départ à la retraite en tenant compte d'une projection des salaires et de l'ancienneté à cette date.

Des facteurs d'actualisation, de probabilité de présence et survie jusqu'à la date de départ à la retraite sont pris en compte. Finalement, pour les actifs participant au régime, le ratio de l'ancienneté à la date d'évaluation sur l'ancienneté à la date du départ à la retraite est appliqué pour déterminer les engagements à la date d'évaluation.

Le but de cette méthode actuarielle est de reconnaître dans le calcul des engagements relatifs aux services passés une partie des augmentations futures de salaires. La différence entre les engagements (DBO) et le montant des actifs de couverture correspond au niveau des provisions du régime (surplus ou déficit) à la date d'évaluation.

Le niveau des droits est défini par le Code du Travail.

Principales Hypothèses retenues :

Hypothèses	2020	2019
Taux d'actualisation	0,80%	1,10%
Taux d'inflation	1,75%	1,75%
Taux de charges patronales	57,50%	57,50%
Age de départ en retraite	64 ans	64 ans
Modalité de départ en retraite	Départ volontaire	Départ volontaire
Table de Mortalité	TH-TF 13-15	TH-TF 13-15

##### *Succursale allemande*

Le calcul des engagements sociaux au titres des salariés de la succursale allemande est similaire dans la mesure où elle respecte les principes de la norme IAS 19 révisée. Ce calcul est effectué par les équipes actuarielles d'Allianz SE.

#### h) Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont constituées pour tenir compte des risques financiers existants à la clôture de l'exercice. Elles comprennent principalement des provisions pour litiges ou pour risques.

Les litiges avec les salariés ou les tiers sont valorisés pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressource nécessaire à l'extinction de l'obligation.

#### i) Intéressement des salariés

Privilégiant leur nature économique (intéressement au résultat) sur leur nature comptable (charges de personnel), les charges relatives à l'accord d'intéressement sont comptabilisées au même niveau que la participation des salariés aux résultats de l'entreprise.

## NOTES SUR LE BILAN

### Immobilisations

#### Variation des immobilisations

(en milliers d'euros)	31.12.2019	Augmentation	Diminution	31.12.2020
Actifs incorporels	1 701	0	(119)	1 582
Actifs corporels	4 217	1	(80)	4 138
Actifs financiers	1 153 114	14 659	(40 033)	1 127 740
<b>Total Valeurs Brutes</b>	<b>1 159 032</b>	<b>14 660</b>	<b>(40 232)</b>	<b>1 133 460</b>
Actifs incorporels	1 701	0	(119)	1 582
Actifs corporels	1 442	557	(80)	1 918
Actifs financiers	31 939	1 189	0	33 128
<b>Total Amortissements et Provisions</b>	<b>35 081</b>	<b>1 746</b>	<b>(199)</b>	<b>36 628</b>
Actifs incorporels	0	0	0	0
Actifs corporels	2 775	(556)	0	2 220
Actifs financiers	1 121 175	13 470	(40 033)	1 094 612
<b>TOTAL VALEURS NETTES</b>	<b>1 123 950</b>	<b>12 914</b>	<b>(40 033)</b>	<b>1 096 831</b>

#### Mode de conversion des immobilisations libellées en devises

Les acquisitions d'immobilisation en devises (achetées hors zone euro) par la mère ou les branches sont converties en euros dans les conditions de droit commun au cours de change de la devise à la date d'acquisition, leur montant n'a pas à être modifié par la suite.

Le montant des immobilisations en devises est non significatif.

#### Variation des Immobilisations Financières

(en milliers d'euros)	31.12.2019	Augmentation	Diminution	31.12.2020
Participations <sup>(1)</sup>	1 083 993	8 839	0	1 092 832
Créances rattachées à des participations <sup>(2)</sup>	68 580	5 811	(40 000)	34 391
Autres	541	8	(33)	516
<b>Total Valeurs Brutes</b>	<b>1 153 114</b>	<b>14 659</b>	<b>(40 033)</b>	<b>1 127 740</b>
Participations <sup>(3)</sup>	31 939	1 189	0	33 128
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0
<b>Total Provisions</b>	<b>31 939</b>	<b>1 189</b>	<b>0</b>	<b>33 128</b>
Participations	1 052 054	7 650	0	1 059 704
Créances rattachées à des participations	68 580	5 811	(40 000)	34 391
Autres	541	8	(33)	516
<b>TOTAL VALEURS NETTES</b>	<b>1 121 175</b>	<b>13 470</b>	<b>(40 033)</b>	<b>1 094 612</b>

(1) Les augmentations de titres de participations portent sur :  
 Augmentation de capital d'AWP Japan Co., Ltd. pour 4 001 milliers d'euros.  
 Augmentation de capital d'AWP Assistance UK Limited pour 3 663 milliers d'euros.  
 Augmentation de capital d'AWP Assistance Ireland Limited pour 500 milliers d'euros.  
 Augmentation de capital d'AWP Rus Llc pour 500 milliers d'euros.  
 Augmentation de capital d'AWP Services Belgium pour 175 milliers d'euros.

(2) Au 31 décembre 2020, les principaux prêts accordés sont :  
 AWP USA Inc. pour 14 711 milliers d'euros.  
 AZGA Service Canada Inc. pour 10 316 milliers d'euros.  
 Gestion de Téléassistance et de Services pour 3 700 milliers d'euros.  
 AWP Services New Zealand Limited pour 2 060 milliers d'euros.  
 AWP Servicios Mexico, S.A. de C.V. pour 1 635 milliers d'euros.  
 AWP Rus Llc pour 500 milliers d'euros.  
 AWP Hong Kong pour 490 milliers d'euros.

PT AZP Services Indonesia pour 450 milliers d'euros.

Le prêt de 40 000 milliers d'euros accordé à Allianz Technology a été cédé en cours d'exercice à AWP H&L.

(3) Les dotations portent principalement sur :  
AWP Servicios Mexico, S.A. de C.V. pour 1 183 milliers d'euros.

#### Valorisation des participations

##### *Sociétés d'assurance*

La méthode retenue pour les sociétés d'assurance est celle des "Dividends Discounted Method" (DDM) consistant en l'actualisation des dividendes futurs. Le principe est d'estimer les variations de capital immobilisé dans les années futures pour les besoins de solvabilité et de retraiter le résultat avant impôts du montant obtenu. Une fois les impôts appliqués, on obtient le montant de dividendes théoriquement distribuables. La somme des dividendes potentiels actualisés, à laquelle on ajoute le surplus ou le déficit de capitaux, correspond à la valeur de la société.

##### *Sociétés de service*

La méthode retenue pour l'évaluation des sociétés de service est celle dite des "Discounted Cash-Flow" (DCF) consistant en la normalisation des flux de cash futurs de la société évaluée, sur le moyen terme (3-5 ans).

#### Calcul des dépréciations de titres

L'estimation d'une dépréciation de titre se fait sur la base de l'écart entre la valeur comptable des titres et le maximum entre leur valeur de marché et leur actif net comptable. Une valeur de marché et une situation nette qui seraient inférieures à la valeur comptable déclencherait donc la comptabilisation d'une dépréciation du titre concerné. Cette dépréciation ne sera jamais supérieure à la valeur comptable desdits titres. La valeur de la dépréciation pourra être revue au cas par cas pour tenir compte d'éléments non techniques (intérêt stratégique, manque d'historique ...) ou liés à un contexte particulier. Les augmentations de capital réalisées dans l'année ne sont pas sujettes à dépréciation quand bien même la valeur économique ou la Valeur Nette Comptable seraient négatives. Il en va de même pour les acquisitions réalisées au cours de l'exercice.

#### Estimation du besoin de provision complémentaire pour risque

Une provision complémentaire pour risque peut être considérée lorsque la valeur de marché des titres est négative.

La constatation et le montant d'une telle provision pourront être définis selon:

- Le rapport entre la valeur de marché et la situation nette
- Le contexte économique dans lequel évolue l'entreprise
- L'intérêt stratégique de l'entreprise pour le groupe

## Créances et comptes rattachés

### Etat des échéances des Créances

(en milliers d'euros)	Montant	à moins d'1 an	à + d'1 an et 5 ans au +	à + de 5 ans
Créances rattachées à des participations - Prêts	34 391	11 649	22 742	
Autres immobilisations financières	516	131	385	
Clients douteux ou litigieux	225	225		
Autres créances clients	44 108	44 108		
<b>Total Créances Clients et Comptes rattachés</b>	<b>44 333</b>	<b>44 333</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Personnel et comptes rattachés	11 291	11 291		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	298	298		
Impôt sur les bénéfices	9 368	9 368		
Taxe sur la valeur ajoutée	2 802	2 802		
Autres impôts et taxes	0			
Groupe et associés	120 491	120 491		
Débiteurs divers	90 283	90 283		
<b>Total Autres</b>	<b>234 533</b>	<b>234 533</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Charges constatées d'avance	1 220	1 220		
<b>TOTAL</b>	<b>314 993</b>	<b>291 866</b>	<b>23 128</b>	<b>0</b>

### Produits à Recevoir

(en milliers d'euros)	31.12.2020	31.12.2019
Créances clients et comptes rattachés <sup>(1)</sup>	0	51 953
Créances fiscales et sociales	142	3 035
Autres <sup>(2)</sup>	48 149	3 221
<b>TOTAL</b>	<b>48 291</b>	<b>58 209</b>

(1) Aucune Facture à Etablir n'a été émise au 31 décembre 2020.

(2) La totalité des Autres Produits à Recevoir correspond à des prestations informatiques fournies par Allianz Technology refacturées aux autres entités du Groupe.

### Comptes de régularisation et autres postes de l'actif

#### Charges Constatées d'Avance

(en milliers d'euros)	31.12.2020	31.12.2019
Prestations Informatiques	73	19 258
Loyers	369	1 130
Honoraires	649	524
Autres Achats et Charges Externes	129	319
<b>TOTAL</b>	<b>1 220</b>	<b>21 231</b>

En 2019 Allianz Technology avait facturé à Allianz Partners SAS des Prestations Informatiques dont 19 007 milliers d'euros portaient sur l'exercice 2020, la grande partie de ces prestations ont été refacturées aux autres entités du Groupe Allianz Partners. En 2020 Allianz Technology n'a pas émis de factures se rattachant à l'exercice 2021.

## Capitaux Propres

### Capital Social

(en euros)	Nombre	Valeur nominale	Total
Actions composant le capital social au début de l'exercice	4 371 356	153	668 817 468
Actions émises pendant l'exercice	-	-	-
<b>Actions composant le capital social à la fin de l'exercice</b>	<b>4 371 356</b>	<b>153</b>	<b>668 817 468</b>

### Tableau de Variation des Capitaux Propres

(en milliers d'euros)	31.12.2019	Affectation du Résultat	Résultat de la Période	31.12.2020
Capital Social	668 817			668 817
Prime d'émission / fusion	1 088			1 088
Réserve légale	7 711			7 711
Autres réserves	1			1
Report à nouveau	0	145 133		145 133
Résultat de l'exercice	145 133	(145 133)	(1 630)	(1 630)
<b>TOTAL</b>	<b>822 751</b>	<b>0</b>	<b>(1 630)</b>	<b>821 121</b>

Les mouvements comptabilisés sont conformes aux décisions de l'Actionnaire Unique du 19 mai 2020.

### Provisions

(en milliers d'euros)	31.12.2019	Reclassement	Dotation	Reprise Utilisée	Reprise Non Utilisée	31.12.2020
Provisions pour litiges	150		1 937	0	0	2 087
Provisions pour pertes de change	2 340		9 792	0	(2 991)	9 141
Autres provisions pour risques <sup>(1)</sup>	8 239	45	6 832	(59)	0	15 057
<b>Total Provisions pour Risques</b>	<b>10 728</b>	<b>45</b>	<b>18 561</b>	<b>(59)</b>	<b>(2 991)</b>	<b>26 285</b>
Provisions Indem. Fin de Carrière	7 261		2 551	0	0	9 812
Autres provisions pour charges	1 386	(45)	55	(379)	0	1 017
<b>Total Provisions pour Charges</b>	<b>8 647</b>	<b>(45)</b>	<b>2 606</b>	<b>(379)</b>	<b>0</b>	<b>10 829</b>
<b>TOTAL</b>	<b>19 375</b>	<b>0</b>	<b>21 168</b>	<b>(438)</b>	<b>(2 991)</b>	<b>37 114</b>

(1) Les dotations aux Autres provisions pour risques portent sur :  
Deux risques de paiements de dépenses informatiques pour 5 200 milliers d'euros.  
Les titres AWP Hong Kong au titre de sa situation nette négative pour 1 502 milliers d'euros  
Les titres AWP Servicios Mexico, S.A. de C.V. au titre de sa situation nette négative pour 128 milliers d'euros

## Dettes et Comptes de Régularisation passif

### Etat des échéances des Dettes

(en milliers d'euros)	Montant	à moins d'1 an	à + d'1 an et 5 ans au +	à + de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	7 669	7 669		
Emprunts et dettes financières diverses <sup>(1)</sup>	154 579	235	129 344	25 000
Fournisseurs et comptes rattachés	122 277	122 277		
Personnel et comptes rattachés	44 883	44 883		
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	18 418	18 418		
Impôt sur les bénéfices	294	294		
Taxe sur la valeur ajoutée	1 857	1 857		
Obligations cautionnés				
Autres impôts et taxes	1 696	1 696		
<b>Total Dettes fiscales et sociales</b>	<b>67 150</b>	<b>67 150</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	164 937	164 937		
Créditeurs divers	940	940		
<b>Total Autres Dettes</b>	<b>165 877</b>	<b>165 877</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Produits constatés d'avance	1 462	1 462		
<b>TOTAL</b>	<b>519 013</b>	<b>364 669</b>	<b>129 344</b>	<b>25 000</b>

(1) Au 31 décembre 2020, les emprunts reçus des entreprises du Groupe sont :

AWP H&L pour 75 000 milliers d'euros.  
 AWP France SAS pour 50 000 milliers d'euros.  
 AWP Assistance UK Limited pour 22 344 milliers d'euros.  
 AWP Services NL B.V. pour 7 000 milliers d'euros.

### Charges à Payer

(en milliers d'euros)	31.12.2020	31.12.2019
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	114 609	170 739
Dettes fiscales et sociales	38 234	52 735
Autres <sup>(1)</sup>	159 353	0
<b>TOTAL</b>	<b>312 197</b>	<b>223 474</b>

(1) Les Autres Charges à Payer correspondent à des prestations informatiques fournies par Allianz Technology pour 156 203 milliers d'euros.

### Produits Constatés d'Avance

(en milliers d'euros)	31.12.2020	31.12.2019
Franchises de Loyers	1 462	1 828
<b>TOTAL</b>	<b>1 462</b>	<b>1 828</b>

Les Produits Constatés d'Avance portent sur deux franchises de loyers des bureaux Eurosquare 1 et 2 obtenus en 2015 et 2017, étalées sur la durée des baux.

## NOTES SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

### *Méthodes d'évaluation appliquées aux produits d'exploitation*

Le total des produits d'exploitation s'établit à 208 771 milliers d'euros en 2020 contre 216 652 milliers d'euros en 2019 et est principalement composé de management fees et d'Allianz Technology fees refacturées aux business units après prise en compte d'une marge.

La diminution est due essentiellement à la baisse des reprises sur provisions.

Les produits d'exploitation comprennent également les produits de la succursale allemande pour 16 178 milliers d'euros en 2020 contre 11 467 milliers d'euros en 2019.

### *Ventilation du Chiffre d'Affaires*

Le chiffre d'affaires est exclusivement composé de prestations de services, il se répartit géographiquement de la manière suivante :

<i>(en milliers d'euros)</i>	2020	2019
France	10 839	7 778
Union Européenne	17 596	10 346
Hors Union Européenne	3 384	3 274
<b>TOTAL</b>	<b>31 819</b>	<b>21 399</b>

### *Nature, montant et traitement des produits exceptionnels et charges exceptionnelles*

<i>(en milliers d'euros)</i>	2020	2019
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Sur opérations en capital	2	9 823
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges <sup>(1)</sup>	898	860
<b>TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>900</b>	<b>10 684</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Sur opérations de gestion	(48)	(5)
Sur opérations en capital	0	(7 200)
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions <sup>(1)</sup>	(536)	(898)
<b>TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>(584)</b>	<b>(8 103)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>316</b>	<b>2 581</b>

(1) Les Reprises et Dotations sur provisions sont exclusivement constituées des mouvements liés à la provision pour Retenue à la Source.

## AUTRES INFORMATIONS

### Informations relatives aux filiales, entreprises liées, participations

INFORMATIONS FINANCIERES (issues des comptes individuels) en milliers de devises	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-Part du capital détenue (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Chiffre d'affaires du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette			
<b>A-Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1% du capital de la société astreinte à la publication</b>								
<b>1.Filiales(plus de 50% du capital détenu par la Société) :</b>								
<i>a) Société françaises :</i>								
<b>AWP H&amp;L</b> 7, rue Dora Maar - 93400 Saint-Ouen - France N° Siren 401 154 679	65 190 EUR	367 237 EUR	100%	260 688 EUR	260 688 EUR	1 611 154 EUR	34 743 EUR	90 000 EUR
<b>AWP P&amp;C</b> 7, rue Dora Maar - 93400 Saint-Ouen - France N° Siren 519 490 080	17 287 EUR	354 887 EUR	100%	188 754 EUR	188 754 EUR	1 579 193 EUR	40 908 EUR	30 025 EUR
<b>AWP France SAS</b> 7, rue Dora Maar - 93400 Saint-Ouen - France N° Siren 490 381 753	7 584 EUR	8 923 EUR	95%	160 808 EUR	160 808 EUR	206 524 EUR	39 176 EUR	37 071 EUR
<i>b) Société étrangères :</i>								
<b>Servicios Compartidos Multiasistencia, S.L.U.</b> C/ Ronda de Poniente,7 - 28760 Tres Cantos - Espagne N° Enregistrement Madrid al tomo 27 882, Folio 18	14 775 EUR	62 906 EUR	100%	292 838 EUR	292 838 EUR	181 364 EUR	- 7 607 EUR	0 EUR
<b>AWP Service Brasil Ltda</b> Rua José Versolato n°101 Torre A centro cidade de São Bernardo do Campo, SP - Brésil	77 642 BRL	49 339 BRL	100%	32 320 EUR	32 320 EUR	86 557 EUR	700 EUR	0 EUR
<b>Mawista GmbH</b> Albstraße 26 - 73240 Wendlingen A.N. - Allemagne	25 EUR	2 632 EUR	100%	29 999 EUR	29 999 EUR	6 265 EUR	3 272 EUR	0 EUR
<b>Allianz Handwerker Services GmbH</b> Bahnhofstraße 16 - 85609 Aschheim - Allemagne	1 000 EUR	34 390 EUR	51%	22 073 EUR	22 073 EUR	228 889 EUR	4 992 EUR	0 EUR
<b>AWP Japan Co., Ltd.</b> Shinagawa Seaside East Tower 2F 4-12-8 Higashi-shinagawa Shinagawa -ku Tokyo 140-0002 - Japon	500 000 JPY	- 811 033 JPY	100%	21 301 EUR	4 001 EUR	34 824 EUR	- 4 388 EUR	0 EUR
<b>Nextcare</b> Office 132, Building 79, Road 2802, Block 428 - Seef District, Manama - Bahreïn	8 000 USD	19 380 USD	100%	12 017 EUR	12 017 EUR	66 463 EUR	9 897 EUR	2 037 EUR
<b>AWP Services Sdn. Bhd. (Malaysia)</b> Office Suite 19-17-1 - Level 17, UOA Centre - No.19 Jalan Pinang - 50450 Kuala Lumpur - Malaisie Company No. 201401044713 (1120895-X)	52 000 MYR	- 26 506 MYR	100%	11 200 EUR	3 700 EUR	2 060 EUR	- 2 895 EUR	0 EUR
<b>B- Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède pas 1% du capital de la société astreinte à la publication</b>								
<b>1.Filiales(plus de 50% du capital détenu par la Société) :</b>								
<i>a) Société françaises :</i>								
<b>Gestion de Téléassistance et de Services</b> 79-81, rue Pierre Semard - 92320 Châtillon - France N° Siren 330 377 193	720 EUR	547 EUR	100%	3 935 EUR	2 410 EUR	9 507 EUR	- 632 EUR	0 EUR
<b>AWP Réunion</b> 32, rue du Général de Gaulle - 97438 Sainte-Marie - France N° Siren 403 195 712	329 EUR	3 158 EUR	100%	943 EUR	943 EUR	20 919 EUR	579 EUR	0 EUR
<b>SEPSAD</b> 2, boulevard Montmartre - 75009 Paris - France N° Siren 418 717 666	175 EUR	730 EUR	56%	541 EUR	541 EUR	10 716 EUR	1 630 EUR	840 EUR
<b>Téléservices et Sécurité</b> 81, rue Pierre Semard - 92320 Châtillon - France N° Siren 325 785 285	73 EUR	15 EUR	100%	109 EUR	109 EUR	927 EUR	329 EUR	666 EUR
<i>b) Société étrangères :</i>								
<b>Allianz Partners Deutschland GmbH</b> Bahnhofstraße 16 - 85 609 Aschheim - Allemagne N° Enregistrement München HRB 125610	50 EUR	11 383 EUR	51%	6 409 EUR	6 409 EUR	82 714 EUR	- 563 EUR	0 EUR
<b>AZ Warranty GmbH</b> Beta-Straße 13 - 85 774 Unterföhring - Allemagne N° Enregistrement München HRB 175682	25 EUR	- 2 EUR	100%	882 EUR	882 EUR	6 607 EUR	49 EUR	0 EUR
<b>AVS Automotive VersicherungsService GmbH</b> Ferdinand Stuttmann-Straße10 - 65428 Rüsselsheim am Main - Allemagne N° Enregistrement Darmstadt HRB 90660	25 EUR	134 EUR	100%	5 053 EUR	5 053 EUR	7 904 EUR	191 EUR	0 EUR
<b>AWP Services Singapore Pte. Ltd.</b> 12 Marina View 14-01 - Asia Square Tower 2 018961 Singapour N° Enregistrement 198903487R	10 250 SGD	- 8 638 SGD	100%	5 151 EUR	5 151 EUR	7 063 EUR	240 EUR	0 EUR

INFORMATIONS FINANCIERES (issues des comptes individuels) en milliers de devises	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-Part du capital détenue (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Chiffre d'affaires du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette			
<b>AWP Assistance India Private Limited</b> 1st floor, DLF Square, DLF City - Phase II M-Block, Jacaranda Marg, Gurgaon - 122002 (Haryana) - Inde N° Enregistrement U63040HR2007PTC041959	289 983 INR	194 361 INR	100%	4 829 EUR	4 829 EUR	23 675 EUR	- 605 EUR	443 EUR
<b>AWP Assistance Service España, S.A.U.</b> C/ Ramirez de Arellano, 35 - 28043 Madrid - Espagne N° Enregistrement Hoja 48754, Folio 65	210 EUR	923 EUR	100%	3 402 EUR	3 402 EUR	24 759 EUR	1 583 EUR	1 583 EUR
<b>AWP Brokers and Services Hellas S.A.</b> 10 Premetis Street - 17342 Agios Dimitrios - Grèce N° Enregistrement 1241922990	60 EUR	190 EUR	100%	2 981 EUR	983 EUR	7 121 EUR	- 19 EUR	0 EUR
<b>AWP Services New Zealand Limited</b> Level 3 - 1 Byron Avenue - Takapuna - Auckland Nouvelle-Zélande	2 055 NZD	3 219 NZD	100%	2 353 EUR	2 353 EUR	10 946 EUR	1 093 EUR	0 EUR
<b>AZGA Service Canada Inc.</b> 4273 King Street East - Kitchener - Ontario - Canada	14 920 CAD	28 443 CAD	55%	2 262 EUR	2 262 EUR	117 766 EUR	- 4 058 EUR	0 EUR
<b>AWP Health &amp; Life Services Limited</b> 15 Joyce Way - Park West Business Campus - Nangor Road - Dublin 12 - Irlande N° Enregistrement 509216	0 EUR	702 EUR	100%	2 214 EUR	2 214 EUR	18 001 EUR	1 361 EUR	1 600 EUR
<b>AWP Assistance UK Limited</b> PO Box 74005 - 60 Gracechurch Street - London EC3P 3DS - Royaume Uni N° Enregistrement 1710361	1 361 GBP	3 902 GBP	100%	5 743 EUR	5 743 EUR	61 417 EUR	- 2 361 EUR	0 EUR
<b>AWP Business Services (Beijing) Co., Ltd.</b> 1-3F room 401,501, zone A, building 7 Huitong Office park No.1 Yaojiayuan South Road Chaoyang District - Beijing - Chine N° Enregistrement 110000410182973	18 021 CNY	9 011 CNY	100%	1 780 EUR	1 780 EUR	118 819 EUR	14 937 EUR	3 738 EUR
<b>AWP Rus Llc</b> 32 Seleznyovskaya Street - Moscow 127473 - Russie N° Enregistrement 107759250788	48 000 RUB	1 322 RUB	100%	2 673 EUR	1 821 EUR	3 784 EUR	- 181 EUR	0 EUR
<b>PT AZP Services Indonesia</b> Allianz Tower 32nd Floor Zone 1 - Jl. H. R. Rasuna Said No.1 - RT.1/RW.6. Guntur - Kota Jakarta Selatan DKI Jakarta 12980 - Indonésie N° Enregistrement 8120000820446	11 833 000 IDR	18 521 504 IDR	100%	2 732 EUR	1 500 EUR	997 EUR	- 574 EUR	0 EUR
<b>AWP Servicios Mexico, S.A. de C.V.</b> Avenida Insurgentes Sur 1602 - 302, Colonia Credito Constructor - Alcadia Benito Juarez - 03940 Mexico - Mexique	8 636 MXN	3 900 MXN	100%	1 183 EUR	0 EUR	15 912 EUR	359 EUR	0 EUR
<b>AWP Hong Kong</b> Suites 304-06 3/F City plaza Four 12 Taikoo Wan Road - Taikoo Shing - Hong Kong	5 000 HKD	- 22 311 HKD	100%	580 EUR	0 EUR	3 080 EUR	- 369 EUR	0 EUR
<b>AWP Chile</b> Av. Providencia 329, Floor 6, - Providencia - Santiago - Chile N° Enregistrement fojas 62250 número 43715	317 929 CLP	- 99 940 CLP	99%	432 EUR	315 EUR	51 EUR	13 EUR	0 EUR
<b>AWP Colombia</b> Avenida 82 n10-62 P.5 Cundinamarca - Bogota - Colombie	275 000 COP	341 962 COP	100%	233 EUR	221 EUR	0 EUR	- 8 EUR	0 EUR
<b>AWP Services India Private Limited</b> 1st floor, DLF Square, DLF City - Phase II M-Block, Jacaranda Marg, Gurgaon - 122002 (Haryana) - Inde N° Enregistrement U74900HR2012FTC044848	16 373 INR	93 625 INR	100%	223 EUR	223 EUR	7 261 EUR	181 EUR	111 EUR
<b>AWP Turkey</b> Altunizade Mah. Kısıklı Cad. No:47 Kat:3-4 34662 Üsküdar/Istanbul - Turquie	207 TRY	6 749 TRY	98%	205 EUR	205 EUR	7 526 EUR	- 33 EUR	0 EUR
<b>AWP Assistance Ireland Limited</b> 18b Beckett Way - Park West Business Campus - Nangor Road - Dublin 12 R297 - Irlande N° Enregistrement 163174	146 EUR	844 EUR	100%	664 EUR	664 EUR	7 792 EUR	100 EUR	0 EUR
<b>AzP Malaysia Agency Sdn. Bhd.</b> <sup>(1)</sup> Office Suite 19-17-1 - Level 17 UOA Centre No. 19 Jalan Pinang - 50450 Kuala Lumpur - Malaisie			100%	0 EUR	0 EUR			0 EUR
<b>2.Participations (10 à 50% du capital détenu par la Société) :</b>								
<i>a) Société françaises :</i>								
<i>b) Société étrangères :</i>								
<b>AWP Insurance Brokerage Co., Ltd.</b> Room 502, A Zone, Building No. 7 No. 1 Yaojiayuan South Road Chaoyang District, Beijing - Chine	50 000 CNY	- 27 494 CNY	24%	1 737 EUR	1 737 EUR	838 EUR	86 EUR	0 EUR

<sup>(1)</sup> AzP Malaysia Agency Sdn. Bhd. est une entité créée en 2020.

## **Informations relatives aux organes d'administration et de direction et au personnel**

### **Effectif Moyen 2020**

<i>en nombre</i>	Mère	Succursale allemande	Total
Cadres	317,9	183,7	501,6
Agents de maîtrise	2,0		2,0
Employés	1,0	9,9	10,9
<b>TOTAL</b>	<b>320,9</b>	<b>193,6</b>	<b>514,5</b>

### **Conseil de Surveillance**

Il n'y a pas eu de jetons de présence alloués aux membres du Conseil de surveillance en 2020.

### **Informations sur les opérations non inscrites au bilan**

#### **Engagements donnés**

<i>(en milliers d'euros)</i>	31.12.2020	31.12.2019
Avals, caution et garantie de crédit donnés	15 572	13 527
<b>TOTAL</b>	<b>15 572</b>	<b>13 527</b>

Allianz Partners SAS a accordé :

- Une garantie financière aux bailleur des bureaux occupés par AWP Assistance UK Ltd pour le montant des loyers restant à courir jusqu'à la fin du bail soit 15 572 milliers d'euros.
- une lettre de soutien financier sans indication de limite en faveur d'AWP Malaysia.
- une lettre de soutien financier sans indication de limite en faveur d'AWP Services Belgium.
- une lettre de soutien financier sans indication de limite en faveur d'AWP Japan.
- une lettre de soutien financier sans indication de limite en faveur d'AWP Canada.
- une lettre de soutien financier sans indication de limite en faveur d'AWP New Zealand.

### **Instruments financiers dérivés, gestion des risques et opérations de couverture**

Allianz Partners SAS a contracté des swaps de change pour couvrir des prêts et emprunts en devises étrangères. La comptabilisation s'effectue par un compte d'écart de conversion et est maintenu au bilan jusqu'à la date de réalisation du sous-jacent.

Allianz Partners accorde à certains de ses salariés des RSU (« restricted stock units ») sous conditions de présence (4 ans). Ces RSU sont obligatoirement libérés en cash.

Ces bonus RSU sont versés à l'issue d'une période de 4 ans (« service period ») et leur montant est calculé sur la base d'une moyenne des cours de clôture des actions d'Allianz SE.

Lors de la mise en place du plan RSU, la société souscrit auprès de sa société mère, tête du groupe, Allianz SE, un « contrat de couverture » (« AEI/GEI Hedging contract »).

Ce contrat groupe permet de figer le montant des droits au cours du jour d'attribution.

A chaque clôture la société enregistre dans ses comptes :

- une provision prorata temporis correspondant aux bonus RSU (tenant compte des départs/transferts en cours de période) évalués à la juste valeur, cette provision tient également compte de la probabilité de présence des salariés (hypothèse arrêtée par le groupe) en fin de période d'acquisition;
- un ajustement de l'actif de couverture à la juste valeur en contrepartie du compte de résultat.

## Informations relatives au régime fiscal

### Décalages entre le régime fiscal et le traitement comptable des produits et charges

(en milliers euros)	31.12.2020	31.12.2019
Construction	129	136
Ecart de change	6 004	6 980
Gains latents valeur marché portefeuille	0	0
Provision pour risques et charges et autres	28 205	45 681
Total Base	34 338	52 797
Taux impôts	25,83%	25,83%
Allègement de la dette future d'impôt	8 870	13 637

### Répartition du montant des Impôts sur le Bénéfice

(en milliers d'euros)	Résultat avant IS	Impôt	Résultat après IS
Résultat courant	(27 290)		(27 290)
Résultat exceptionnel, participation et intéressement	(1 037)		(1 037)
Intégration fiscale : produit des filiales		28 116	28 116
Intégration fiscale et succursales : charge de l'exercice		(1 419)	(1 419)
<b>TOTAL</b>	<b>(28 327)</b>	<b>26 697</b>	<b>(1 630)</b>

L'impôt enregistré au compte de résultat est déterminé selon la méthode de l'impôt exigible. Les charges et produits d'impôt différés suite aux décalages temporaires et permanents entre la réglementation fiscale et la réglementation comptable ne sont pas comptabilisés. Allianz Partners SAS a conclu une convention d'intégration fiscale avec les sociétés AwP France SAS, Fragonard Assurances, MAF SALP, depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2011 AwP P&C, depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2019 AwP H&L, Multiassistance et Promultitrayaux.

Pour mémoire, la société MAF SALP ayant été dissoute le 29 novembre 2019, elle ne fait plus partie du groupe d'intégration fiscale.

Chaque filiale verse à la société Allianz Partners SAS, à titre de contribution au paiement de l'impôt sur les sociétés du groupe et quel que soit le montant effectif dudit impôt, une somme égale à l'impôt qui aurait grevé son résultat et/ou sa plus-value nette à long terme de l'exercice si elle était imposable distinctement, déduction faite par conséquent de l'ensemble des droits à imputation dont chaque filiale aurait bénéficié en l'absence d'intégration.

La société Allianz Partners SAS, tête de groupe d'intégration fiscale, effectue le règlement auprès du Trésor Public, de la dette d'impôt sur les sociétés du groupe intégrées fiscalement.

La répartition de l'IS assis sur le résultat d'ensemble est conforme à l'article 3 de la convention d'intégration fiscale signée le 17 juillet 2009.

Il n'existe pas de différence entre l'impôt comptabilisé et l'impôt pour le paiement duquel l'entreprise est solidaire.

A la clôture d'un exercice déficitaire, une filiale ne sera titulaire à raison de cette situation d'aucune créance sur la société Allianz Partners SAS, pas même dans le cas où cette dernière se sera constituée une créance sur le Trésor en optant pour le report en arrière du déficit d'ensemble.

Au 31 décembre 2020 il n'existe pas de stock de déficits reportables.

### Crédits d'Impôts

Au cours de l'exercice, Allianz Partners SAS a payé 35 000 euros de dépenses de mécénat et a ainsi bénéficié d'un Crédit d'impôt correspondant de 21 000 euros.

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS  
DE L'ACTIONNAIRE UNIQUE**

**EXTRACT OF THE MINUTES OF THE DECISIONS OF THE SOLE SHAREHOLDER**

Le 16 juin 2021 à 9h00, au siège social,  
*On June 16th, 2021 at 9.00 pm in the headquarters,*

Allianz SE, actionnaire unique d'Allianz Partners SAS, après avoir exposé que la Présidente et le Conseil de Surveillance de la Société ont établi et arrêté les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et le rapport de gestion sur l'activité de la Société au cours de cet exercice et constaté que les comptes annuels et le rapport de gestion ont été tenus à la disposition du commissaire aux comptes, lequel a établi ses rapports en date du 25 mai 2021.

*Allianz SE, sole shareholder of Allianz Partners SAS, after setting out that the President and the Supervisory Board of the Company have established and approved the annual accounts (balance sheet, income statement and annex) for the year ending 31 December 2020 and the management report on the Company activity during this period and noted that the annual accounts and the management report were made available to the Auditor, which prepared its reports on May 25, 2021.,*

A pris les décisions ci-après sur les points suivants :  
*Took decisions on the following :*

- 1) Rapport de gestion sur l'exercice clos le 31 décembre 2020, rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exécution de sa mission au cours dudit exercice et approbation des comptes  
*Management report as of December 31, 2020 and Auditor's report on their mission in 2020 and approval of the accounts as of December 31, 2020*
- 2) Proposition d'affectation du résultat  
*Proposal of allocation of the results*

[...]

**Première Résolution**  
**First resolution**

L'actionnaire unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion de la Société sur l'exercice clos le 31 décembre 2020, ainsi que du rapport des Commissaires aux Comptes sur l'exécution de sa mission au cours de cet exercice, approuve, tels qu'ils ont été présentés, les comptes dudit exercice se soldant par une perte de (1 629 954) Euros ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

En conséquence, quitus est donné au Président de la Société pour sa gestion lors de l'exercice écoulé.

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité**

*The sole shareholder, after reading the management report of the Company as of December 31, 2020, as well as the Auditor report on its mission in 2020, approves the accounts for the year 2020, as they are presented, with a loss of Euros (1 629 954) as well as the operations appearing in the accounts and summarized in the reports.  
Consequently, the Company's President receives full discharge of his management for the year 2020.*

***This resolution is unanimously adopted.***

**Deuxième Résolution**  
**Second resolution**

Sur proposition du Conseil de Surveillance, l'actionnaire unique décide d'allouer comme suit les résultats de l'année:

Report à nouveau antérieur :	145 133 436 euros
Perte nette de l'exercice :	(1 629 954) euros
Bénéfice distribuable de l'exercice :	143 503 482 euros

Affectation du bénéfice distribuable de l'exercice :

Distribution :	0 euros
Report à nouveau :	143 503 482 euros

Nous vous rappelons, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du CGI, que le montant des dividendes versés au titre des trois exercices précédents a été le suivant :

Dividende net :

- Exercice 2019 :	0 euros
- Exercice 2018 :	179 225 596 euros
- Exercice 2017 :	175 000 000 euros

***Cette résolution est adoptée à l'unanimité***

*Upon proposal by the Supervisory Board, the sole shareholder, decides to allocate the profit of the year as follows:*

<i>Previous retained earnings:</i>	<i>145,133,436 euros</i>
<i>Net loss of the year:</i>	<i>(1,629,954) euros</i>
<i>Distributable profit for the year:</i>	<i>143,503,482 euros</i>

*Allocation of the current year distributable profit:*

<i>Distribution:</i>	<i>0 euros</i>
<i>Retained earnings:</i>	<i>143,503,482 euros</i>

*We remind you, in accordance with the provisions of Article 243 bis of the French Tax Code, that the dividends paid in respect of the three previous financial years were as follows:*

*Net dividend:*

- <i>Fiscal year 2019:</i>	<i>0 euros</i>
- <i>Fiscal year 2018:</i>	<i>179,225,596 euros</i>
- <i>Fiscal year 2017:</i>	<i>175,000,000 euros</i>

***This resolution is unanimously adopted.***

[...]

Extrait certifié conforme



**Stéphanie Moreau**  
Secrétaire de séance