

RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2001 B 06937
Numéro SIREN : 437 574 452
Nom ou dénomination : AMUNDI ASSET MANAGEMENT

Ce dépôt a été enregistré le 28/05/2021 sous le numéro de dépôt 38185

Certifié conforme
Bernard De Wit
Directeur Général Délégué



AMUNDI ASSET MANAGEMENT (SAS)

90 BOULEVARD PASTEUR 75015 PARIS

Etats financiers en milliers d'euros au

31 décembre 2020

Sommaire

BILAN	<u>3</u>
Bilan - Actif.....	<u>4</u>
Bilan - Passif.....	<u>5</u>
RESULTAT	<u>6</u>
Compte de résultat (en liste).....	<u>7</u>
Compte de résultat (suite).....	<u>8</u>
ANNEXE	<u>9</u>
Commentaires.....	<u>10</u>
Principes et méthodes comptables.....	<u>12</u>
Etat de l'actif immobilisé.....	<u>19</u>
Etat des amortissements.....	<u>20</u>
Etat des provisions.....	<u>21</u>
Etat des échéances des créances et des dettes.....	<u>22</u>
Charges et produits exceptionnels.....	<u>23</u>
Variation des capitaux propres.....	<u>24</u>
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices.....	<u>25</u>
Effectif moyen.....	<u>26</u>
Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société.....	<u>27</u>
Situation fiscale différée et latente.....	<u>28</u>
Quote-part des résultats sur opérations faites en commun.....	<u>29</u>
Liste des filiales et participations.....	<u>30</u>
Charges à payer.....	<u>31</u>
Produits à recevoir.....	<u>32</u>

BILAN

BILAN ACTIF

Rubriques	Brut	Amort.	31/12/2020	31/12/2019
Capital souscrit non appelé	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	6 178	6 178	0	0
Fonds commercial	125 359	1 067	124 291	124 291
Autres immobilisations incorporelles	149	0	149	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL Immobilisations incorporelles	131 686	7 245	124 441	124 291
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	51 183	41 914	9 269	12 580
Immobilisations en cours	1	0	1	158
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL Immobilisations corporelles	51 184	41 914	9 270	12 739
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	4 769 434	206 785	4 562 649	4 091 775
Créances rattachées à des participations	1 137	0	1 137	1 051
Autres titres immobilisés	8	0	8	11
Prêts	1 565 304	0	1 565 304	1 786 378
Autres immobilisations financières	6 466	0	6 466	6 283
TOTAL immobilisations financières	6 342 349	206 785	6 135 564	5 885 497
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (I)	6 525 219	255 944	6 269 275	6 022 527
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	10 469	0	10 469	17 319
Clients et comptes rattachés	315 620	405	315 216	342 728
Autres créances	45 095	0	45 095	44 052
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	360 715	405	360 310	366 780
Valeurs mobilières de placement	54 355	147	54 208	56 174
dont actions propres:				
Disponibilités	24 441	0	24 441	15 179
TOTAL Disponibilités	78 796	147	76 649	71 353
Charges constatées d'avance	2 586	0	2 586	5 622
TOTAL ACTIF CIRCULANT (II)	452 566	552	452 014	481 074
Frais d'émission d'emprunt à étaler (III)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (IV)	0		0	0
Ecarts de conversion actif (V)	17 333		17 333	14 439
TOTAL GENERAL ACTIF (I à V)	6 995 118	256 496	6 738 622	6 518 040

BILAN PASSIF

BILAN-PASSIF		31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel	dont versé : 1 086 263	1 086 263	1 086 263
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		3 296 110	3 296 110
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale		108 626	108 626
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	13 797	14 540
TOTAL Réserves		122 423	123 167
Report à nouveau		795 406	450 352
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		618 907	583 925
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		5 919 109	5 539 816
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		0	0
Provisions pour risques		5 566	2 736
Provisions pour charges		43 574	51 919
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		49 140	54 655
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		191 158	294 604
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	0	0
TOTAL Dettes financières		191 158	294 604
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		4 638	3 721
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		256 408	317 520
Dettes fiscales et sociales		218 421	220 843
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0
Autres dettes		84 351	84 385
TOTAL Dettes d'exploitation		559 179	622 748
Produits constatés d'avance		0	0
TOTAL DETTES (IV)		754 975	921 072
Ecart de conversion Passif (V)		15 398	2 496
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		6 738 622	6 518 040

Résultat de l'exercice en centimes 618 907 478,57

Total du bilan 6 738 621 921,34

RESULTAT

COMpte DE RESULTAT (en liste)

COMpte DE RESULTAT	France	Exportation	31/12/2020	31/12/2019	
Ventes de marchandises	0	0	0	0	
Production vendue biens	0	0	0	0	
Production vendue services	1 097 889	0	1 097 889	1 213 040	
Chiffres d'affaires nets	1 097 889	0	1 097 889	1 213 040	
Production stockée			0	0	
Production immobilisée			0	0	
Subventions d'exploitation			0	5	
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			24 712	24 732	
Autres produits			4 965	3 004	
Total des produits d'exploitation (I)			1 127 566	1 240 781	
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	0	
Variation de stock (marchandises)			0	0	
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			0	0	
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0	
Autres achats et charges externes			687 240	655 156	
Impôts, taxes et versements assimilés			40 877	39 049	
Salaires et traitements			175 316	217 305	
Charges sociales			87 257	89 624	
Dotations d'exploitation			sur Dotations aux amortissements	4 437	4 496
			immobilisations Dotations aux provisions	0	0
			Sur actif circulant : dotations aux provisions	242	0
			Pour risques et charges : dotations aux provisions	13 409	15 534
Autres charges			761	1 016	
Total des charges d'exploitation (II)			1 009 540	1 022 179	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			118 026	218 602	
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			58	0	
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	2 893	
Produits financiers de participations			605 215	502 557	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			42	286	
Autres intérêts et produits assimilés			51	4 200	
Reprises sur provisions et transferts de charges			5 642	6 296	
Différences positives de change			89	1 211	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			146	108	
Total des produits financiers (V)			611 184	514 858	
Dotations financières aux amortissements et provisions			45 913	66 173	
Intérêts et charges assimilées			2 814	5 712	
Différences négatives de change			535	2 004	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			423	65	
Total des charges financières (VI)			49 886	73 954	
RÉSULTAT FINANCIER			561 498	440 704	
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			679 583	656 412	

COMPTE DE RESULTAT (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	407	1 148
Produits exceptionnels sur opérations en capital	7 702	5 755
Reprises sur provisions et transferts de charges	337	200
<i>Total des produits exceptionnels (VII)</i>	<i>8 446</i>	<i>7 103</i>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 159	3 098
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	12 501	2 827
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	6 300	337
<i>Total des charges exceptionnelles (VIII)</i>	<i>20 959</i>	<i>6 261</i>
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-12 513	842
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	14 763	15 557
Impôts sur les bénéfices (X)	33 399	57 772
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 747 254	1 762 542
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	1 128 347	1 178 617
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	618 907	583 925

ANNEXE

Commentaires

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres s'établissent à 5 919 109 milliers d'euros au 31 décembre 2020 contre 5 539 816 milliers d'euros au 31 décembre 2019.

Le procès verbal des décisions de l'associé unique du 25 mai 2020, constatant que le bénéfice net de l'exercice s'élève à 583 925 milliers d'euros augmenté du report à nouveau de 450 352 milliers d'euros, soit une somme distribuable de 1 034 277 milliers d'euros, décide :

- de distribuer un dividende de 3.31 euros par action au titre de l'exercice 2019 soit 239 702 milliers d'euros
- de diminuer la réserve spéciale un montant de 743 milliers d'euros.
- d'affecter le solde en report à nouveau,

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres de participation, créances rattachées et autres titres immobilisés ont été mouvementés pour l'essentiel par les événements suivants :

Augmentation du poste en valeur brute des titres de participation pour 523 999 milliers d'euros répartie entre :

- des acquisitions :
 - Le 21 mai 2020 : souscription au capital de la société Amundi BOC Wealth Management Company Limited (preparatory) pour un montant de 550 M RMB, soit 71 747 milliers d'euros représentant 55% du paid-in capital de la société, 45% (450 M RMB) étant versés par BOC Wealth Management Co. Ltd.
 - Le 30 Juin 2020 : suite à l'obtention de toutes les autorisations réglementaires nécessaires, acquisition par Amundi Asset Management de 100% des titres de la société Sabadell Asset Management, S.A., S.G.I.I.C., assorti de clauses d'ajustements et de complément de prix, soit pour un montant de 443 825 milliers d'euros.
 - Le 14 août 2020 : prise de participation d'Amundi AM dans la société Montpensier Finance par souscription de 5 837 actions représentant 25% du capital de la société pour un prix de 8.333 milliers d'euros.
 - Le 15 octobre 2020 : transferts d'actions visant à simplifier l'actionariat d'Amundi Intermédiation. Amundi AM rachète 4 actions pour 4 milliers d'euros.
 - Le 12 novembre 2020 : transferts d'actions visant à réduire à deux actionnaires l'actionariat d'Amundi Finance. Amundi AM rachète 5 actions pour 3 milliers d'euros.

- et des dividendes à recevoir de Wafa pour 1 137 milliers d'euros au 31 décembre 2020 contre 1 050 milliers d'euros au 31 décembre 2019.

Diminution du poste en valeur brute des titres de participation pour 12 547 milliers d'euros et des autres titres immobilisés pour respectivement 12 547 milliers d'euros et 27 milliers d'euros répartie entre :

- Le 6 février 2020 : UniCredit ayant confirmé son accord le 21 janvier, versement à Amundi AM d'une indemnisation suite au redressement fiscal acquitté par Amundi Sgr au titre de l'exercice 2014 de PIM Sgr, prenant la forme d'une réduction du prix d'acquisition des titres de l'ex PIM Sgr pour 74 milliers d'euros.
- Le 18 décembre 2020 : cession par Amundi AM de 46 titres TOBAM Holding Company d'une valeur de 1 962 milliers d'euros et de la totalité des 1 146 titres TOBAM d'une valeur de 5 985 milliers d'euros. Après cessions, Amundi AM détient 16,01% de TOBAM Holding Company (soit indirectement 8,35% de TOBAM).

PARTICIPATION DES SALARIES AUX FRUITS DE L'EXPANSION ET INTERESSEMENT

Au 31 décembre 2020, l'intéressement constaté par la société représente un montant de 8 193 milliers d'euros.

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

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Le 1er janvier 2020 : fusion entre Amundi Japan Ltd (absorbante) et Amundi Japan Holding (absorbée).

Le 21 janvier 2020 : Amundi Asset Management et Banco Sabadell annoncent la signature d'un accord en vue de l'acquisition par Amundi Asset Management de Sabadell Asset Management en date du 30 juin 2020.

Le 21 mai 2020 : souscription au capital de la société Amundi BOC Wealth Management Company Limited.

Le 30 juin 2020 : Radiation du bureau de représentation d'Amundi Asset Management à Pékin

Le contrôle fiscal d'Amundi Asset Management débuté en 2019 a pris fin en 2020 et n'a fait l'objet d'aucun redressement.

Suite à une enquête diligentée de 2017 à 2019, l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) a notifié des griefs à Amundi AM le 12 juin 2020. Les griefs concernent la gestion de certaines transactions réalisées par un collaborateur d'Amundi AM entre 2014 et 2015. Ces opérations ont impacté les actifs gérés pour le compte d'un client institutionnel, qui a été indemnisé. Différentes mesures ont été prises depuis pour que de tels dysfonctionnements ne puissent se reproduire. Ce dossier a été transmis à un rapporteur qui présentera ses conclusions à la commission des sanctions au terme de l'instruction du dossier. Amundi AM coopère pleinement dans le cadre de cette procédure. A ce jour, aucune sanction n'a été prononcée à l'encontre d'Amundi AM.

L'épidémie de Covid-19 a constitué en 2020 une crise intense et exceptionnelle. Cette crise sanitaire est devenue une crise économique, ce qui a entraîné une baisse des marchés financiers et une volatilité accrue. Concernant Amundi Asset Management, le principal impact financier résulte de la sensibilité des actifs sous gestion à cette baisse des marchés financiers (actions, taux...) en terme de valorisation et donc de revenus de gestion.

Néanmoins, Amundi Asset Management a su faire face avec un fonctionnement normal de l'entreprise, assuré grâce à la robustesse de sa plateforme informatique, l'efficacité de ses Plans de Continuité d'Activité et le déploiement rapide du télétravail, avec comme objectif la protection de la santé des salariés et le maintien d'un haut niveau d'efficacité opérationnelle pour les clients.

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

EVENEMENTS SUBSEQUENTS

1er janvier 2021 : immatriculation de la succursale d'Amundi Asset Management en Finlande et fermeture du bureau de représentation.

4 janvier 2021 : immatriculation de la succursale d'Amundi Asset Management en Suède et fermeture du bureau de représentation.

8 janvier 2021 : contribution au capital d'Amundi Investment Management (Beijing) Co Limited, filiale détenue à 100 % par Amundi Asset Management.

22 Janvier 2021 : contribution au capital d'Amundi Investment Advisory (Beijing) Limited (2ème versement) filiale détenue à 100 % par Amundi Asset management.

Principes et méthodes comptables

PRESENTATION DES COMPTES

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général.

PRINCIPES GENERAUX

Les états financiers d'Amundi AM sont établis dans le respect des principes comptables applicables en France conformément aux dispositions du règlement comptable ANC n° 2016-07 du 4 novembre 2016 modifiant le règlement 2014-03 du 5 juin 2014 ainsi qu'aux règles définies par Crédit Agricole SA agissant en tant qu'Organe Central et chargé d'adapter les principes généraux aux spécificités du groupe Crédit Agricole

La présentation des états financiers d'Amundi AM est conforme aux dispositions du règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014 qui, à partir des exercices ouverts au 1er janvier 2015, regroupe à droit constant dans un règlement unique l'ensemble des normes comptables relatif au Plan comptable général,

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- • • • continuité de l'exploitation,
- • • • permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- • • • indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

CHANGEMENTS DE METHDDE COMPTABLE ET PRESENTATION DES COMPTES

Les changements de méthode comptable et de présentation des comptes par rapport à l'exercice précédent concernent les points suivants:

Règlements	Date de publication par l'Etat français	Date de 1ere application : exercices ouverts à compter du
N° 2020-02 du 05 juin 2020 modifiant le règlement ANC N° 2014-03 relatif au plan comptable général concernant l'annexe rendue publique par les moyennes entreprises	05/06/2020	2020
N° 2020-05 du 24 juillet 2020 modifiant le règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général modifié.	24/07/2020	2020
N° 2020-09 du 4 décembre 2020 modifiant le règlement ANC N°2014-03 relatif à des corrections mineures.	04/12/2020	2020

L'application de ces nouveaux règlements n'a pas eu d'impact sur le résultat et la situation nette de l'entité sur la période.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Le détail des autres provisions pour risques et charges figurant dans le tableau « provisions et dépréciations » se décompose comme suit :

Libellé	Montant au début de l'exercice	Dotations	Provisions utilisées	Reprises	Montant à la fin de l'exercice
Risques divers	9 337	6 725	307	30	15 725
Prov. risques charges sociales	9 041	1 806	4 826	0	6 021
Plan de départ volontaire	2 661	0	686	1 806	169
Total Général	21 039	8 531	5 819	1 836	21 915

IMMOBILISATIONS

Amundi AM applique le règlement ANC 2014-03 du 05 juin 2014 par rapport à l'amortissement et à la dépréciation des actifs.

Elle applique la méthode de comptabilisation des actifs par composants à l'ensemble de ses immobilisations corporelles.

Conformément aux dispositions de ce texte, la base amortissable tient compte de l'éventuelle valeur résiduelle des immobilisations.

Le règlement de l'ANC n° 2015-06 modifie la comptabilisation au bilan du mali technique de fusion ainsi que son suivi dans les comptes sociaux.

Le mali ne doit plus être comptabilisé globalement et systématiquement au poste « Fonds commercial », il doit être comptabilisé au bilan selon les rubriques d'actifs auxquelles il est affecté en « Autres immobilisations corporelles, incorporelles, financières... ».

Le mali est amorti, déprécié, sorti du bilan selon les mêmes modalités que l'actif sous-jacent.

Il n'y a pas eu d'impact sur le bilan lié à l'application de ce règlement.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les éléments corporels sont évalués :

- à leur coût d'acquisition, qui correspond au prix d'achat majoré des frais accessoires (biens acquis à titre onéreux),
- à leur coût de production (biens produits),
- à leur valeur vénale (biens acquis à titre gratuit).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, en fonction de leur durée d'usage :

Installations et agencements	Linéaire	5 à 10 ans
Matériel d'informatique	Linéaire	3 ans
Mobilier et matériel de bureau	Linéaire	5 ans

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Les logiciels sont amortis sur une durée de trois ans en linéaire.

Le fonds de commerce est enregistré pour une valeur de 125 358 milliers d'euros et déprécié pour un montant de 1 067 milliers d'euros.

PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES IMMOBILISES

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés sont comptabilisés au coût historique, hors frais d'acquisition.

Les sorties sont valorisées d'après le mode premier entré, premier sorti.

A la clôture de l'exercice, ils font l'objet individuellement de provisions pour dépréciation lorsque la valeur d'utilité est inférieure au coût historique

L'information du tableau des filiales et participations concernant le chiffre d'affaires et le résultat de l'exercice en cours est fournie sous réserve de leur approbation par l'Assemblée générale ordinaire.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition, hors frais d'acquisition.

Les sorties sont valorisées d'après le mode premier entré, premier sorti.

Les valeurs mobilières ont été dépréciées par voie de provision afin de tenir compte :

- • • • pour les titres cotés, du cours clôture du dernier mois de l'exercice,
- • • • pour les titres non cotés, de leur valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.

CREANCES

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

Les créances sont dépréciées par voie de provision afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

OPERATIONS EN DEVISES

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

La différence résultant de l'actualisation des dettes et des créances en devises à la fin de l'exercice est portée au bilan en "écart de conversion Actif" lorsque la différence correspond à une perte latente et en "écart de conversion Passif" dans le cas d'un gain latent.

Ces comptes de régularisation n'entrent pas dans la formation du résultat mais une provision pour risque de change est constituée pour appréhender les pertes latentes liées aux écarts de conversion actif.

Le résultat latent sur les dérivés de change qualifiés d'instruments de couverture est enregistré au bilan en écarts d'évaluation compensés avec les écarts de conversion actif ou passif constatés sur les éléments couverts en application du règlement n°2015-05 du 2 juillet 2015 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture.

AMUNDI ASSET MANAGEMENT (SAS) Etats financiers en milliers d'euros au 31 Décembre 2020

Il existe un type de couvertures en 2020 afin de couvrir l'actif net de certaines filiales étrangères en devises d'Amundi AM (Japon, Etats Unis, Grande Bretagne)

Le prêt conclu avec notre filiale Amundi Japan Holding ayant été remboursé, la couverture attachée est également tombée.

Le tableau ci-après présente les effets de la relation de couverture partielle des titres de participation en devises par des emprunts en devises.

DEVISE USD	MONTANT ELEMENT COUVERT en milliers USD	MONTANT ELEMENT COUVERT en milliers EUR			
TITRE DE PARTICIPATION USA	848 581	569 430			
DEVISE USD	VALEUR D'ENTREE		VALEUR D'INVENTAIRE en milliers d'EUR		
EMPRUNT	en milliers USD	en milliers EUR	ENCOURS	ECART DE CONVERSION ACTIF ET PASSIF	HISTORIQUE GAINS ET PERTES REALISEES DIFFERES AU BILAN
Emprunts échus (maximum de l'encours)	66 420	62 034	56 302		- 2 824
Emprunt en cours	66 750	56 583	54 258	2 314	

DEVISE JPY	MONTANT ELEMENT COUVERT en milliers JPY	MONTANT ELEMENT COUVERT en milliers EUR			
TITRE DE PARTICIPATION JAPON	9 147 809	80 433			
DEVISE JPY	VALEUR D'ENTREE		VALEUR D'INVENTAIRE en milliers d'EUR		
EMPRUNT	en milliers JPY	en milliers EUR	ENCOURS	ECART DE CONVERSION ACTIF ET PASSIF	HISTORIQUE GAINS ET PERTES REALISEES DIFFERES AU BILAN
Emprunts échus (maximum de l'encours)	9 000 000	75 560	72 945		- 3 797
Emprunt en cours	9 000 000	72 945	71 026	1 920	

DEVISE GBP	MONTANT ELEMENT COUVERT en milliers GBP	MONTANT ELEMENT COUVERT en milliers EUR			
TITRE DE PARTICIPATION GB	35 254	42 214			
DEVISE GBP	VALEUR D'ENTREE		VALEUR D'INVENTAIRE en milliers d'EUR		
EMPRUNT	en milliers GBP	en milliers EUR	ENCOURS	ECART DE CONVERSION ACTIF ET PASSIF	HISTORIQUE GAINS ET PERTES REALISEES DIFFERES AU BILAN
Emprunts échus (maximum de l'encours)	35 100	38 560	334 348		1 207
Emprunt en cours	35 220	38 479	39 944	- 465	

Les gains ou pertes réalisés sur l'instrument de couverture ne sont pas reconnus en résultat tant que l'élément couvert n'impacte pas lui-même le compte de résultats.

SUCCURSALES

Les succursales ont une comptabilité autonome. Les comptes de celles-ci sont agrégés avec les comptes analogues du siège.

Ils sont convertis en euros selon la méthode suivante :

Les postes de bilan sont convertis au cours de clôture de l'exercice. Les différences nées de l'application de cours historiques et de cours de clôture sont enregistrées en écarts de conversion dans le report à nouveau.

Les comptes de charges et produits sont convertis au cours historique.

AVANTAGES AU PERSONNEL POSTERIEURS A L'EMPLOI – PLANS DE RETRAITE – REGIMES A COTISATIONS DEFINIES

Il existe divers régimes de retraite obligatoires auxquels cotisent les sociétés "employeurs".

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

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

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

ENGAGEMENTS EN MATIERE DE RETRAITE, DE PRE-RETRAITE ET D'INDEMNITES DE FIN DE CARRIERE – REGIMES A PRESTATIONS DEFINIES

Amundi AM applique la recommandation ANC n° 2013-02 du 7 novembre 2013 relative aux règles de comptabilisation et d'évaluation des engagements de retraite et avantages similaires.

A ce titre, Amundi AM provisionne ses engagements de retraite et avantages similaires relevant de la catégorie des régimes à prestations définies.

Le taux retenu pour le 31 décembre 2020 est de 0,34 % et l'engagement mesuré est de 52 144 milliers d'euros.

A l'intérieur du Groupe Amundi, Amundi a formalisé un contrat d'assurance « Indemnité Fin de Carrière » (IFC) avec PREDICA et des conventions de mandat entre Amundi AM et les filiales de l'UES ont été signées.

Depuis la mise en place du contrat, l'ensemble des versements effectués auprès de PREDICA ont été comptabilisés en résultat et sont donc venus en diminution de l'engagement mesuré.

Au cours de l'exercice, une somme de 14 999 milliers d'euros a été versée, amenant ainsi la valeur totale du contrat détenus auprès de Predica à un montant de 30 569 milliers d'euros au 31 décembre 2020.

Au 31 décembre 2020, les taux de sensibilité démontrent que :

- une variation de plus 50 bp des taux d'actualisation conduirait à une baisse de l'engagement de 7,06%,
- une variation de moins 50 bp des taux d'actualisation conduirait à une hausse de l'engagement de 7,63 %.

CHARGES ET PRODUITS

Les intérêts ainsi que les commissions assimilées à des intérêts sont enregistrés en compte de résultat prorata temporis.

Les commissions perçues ou versées en rémunération de services ponctuels sont intégralement enregistrées en résultat à l'origine.

Les commissions rémunérant des services continus sont, quant à elles, étalées en résultat sur la durée de la prestation rendue.

Les commissions de surperformance rémunèrent la société de gestion lorsque les dispositions contractuelles du fonds le prévoient. Elles sont calculées sur la base d'un pourcentage de la différence positive entre la performance constatée du fonds et l'indice de référence mentionné au contrat.

Les commissions à verser ou à recevoir sous condition de réalisation d'un objectif de performance sont comptabilisées uniquement si l'ensemble des conditions suivantes sont respectées :

- le montant des commissions peut être évalué de façon fiable,
- il est probable que les avantages économiques associés à la prestation iront à l'entreprise,
- le degré d'avancement de la prestation peut être évalué de façon fiable, et les coûts encourus pour la prestation et les coûts pour achever celle-ci peuvent être évalués de façon fiable.

Les commissions de surperformance sont ainsi reconnues en résultat à l'échéance de la période de calcul, à l'exception des fonds monétaires pour lesquelles elles sont reconnues au fur et à mesure.

Les commissions versées correspondent notamment aux :

- i) rétrocessions payées aux distributeurs, en fonction des dispositions contractuelles. Elles correspondent en général à un pourcentage des commissions de gestion ;
- ii) frais de dépositaire et de valorisateur, lorsque ceux-ci sont payés par la société de gestion, ainsi que de manière plus limitée, certains frais administratifs annexes

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

La rémunération des dirigeants est connue de l'actionnaire.

IMPOT SUR LES SOCIETES

La charge d'impôt figurant au compte de résultat correspond à l'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice. Elle intègre la contribution sociale de 3.3 %.

INTEGRATION FISCALE

La société Amundi AM est intégrée fiscalement dans le groupe Amundi depuis le 1er janvier 2010. Son résultat fiscal est de 97 534 milliers d'euros.

Du fait de l'intégration fiscale, une dette de 31 193 milliers d'euros envers la société mère a été comptabilisée au bilan par contrepartie du résultat.

REGIME DE SOCIETE MERE

Amundi AM est consolidé par Amundi et par Crédit Agricole SA.

COMPOSITION DU CAPITAL

Le capital de Amundi AM est composé exclusivement d'actions ordinaires entièrement libérées d'une valeur nominale de 15 euros.

Le nombre d'actions ordinaires au 31 décembre 2020 est de 72 417 507, détenues à 100% par Amundi.

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

ENGAGEMENT HORS BILAN

En 2020 AMundi AM enregistre un engagement reçu pour un montant de 4 004 milliers d'euros, relatif aux cessions des titres Tobam et Tobam THC .

IMMOBILISATIONS

Rubriques		Début d'exercice	Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		131 536	0	149
Terrains		0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	48 090	0	1 277
	Matériel de transport	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	1 967	0	39
	Emballages récupérables et divers	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		158	0	0
Avances et acomptes		0	0	0
TOTAL (III)		50 215	0	1 317
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0
Autres participations		4 259 120	0	523 999
Autres titres immobilisés		35	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		1 792 661	0	4 195
TOTAL (IV)		6 051 816	0	528 194
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		6 233 568	0	529 660

Rubriques		Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0	0	131 686	0
Terrains		0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	agencements et aménagements des	0	0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	49 368	0
	Matériel de transport	0	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	191	0	1 815	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		157	0	1	0
Avances et acomptes		0	0	0	0
TOTAL (III)		348	0	51 184	0
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0	0
Autres participations		0	12 548	4 770 571	0
Autres titres immobilisés		0	27	8	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	225 086	1 571 770	0
TOTAL (IV)		0	237 661	6 342 349	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		348	237 661	6 525 219	0

AMORTISSEMENTS

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		6 178	0	0	6 178
Terrains		0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements	0	0	0	0
Installations techniques, matériels et outillages		0	0	0	0
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	36 457	4 406	-192	41 056
	Matériel de transport	0	0	0	0
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	1 020	31	192	859
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		37 477	4 437	0	41 914
TOTAL GENERAL (I + II + III)		43 655	4 437	0	48 092

Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mods dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mods dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab	0	0	0	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0	0	0	0
Terrains	0	0	0	0	0	0	0
Constructions :							
sol propre	0	0	0	0	0	0	0
sol autrui	0	0	0	0	0	0	0
install.	0	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations :							
Inst. techn.	0	0	0	0	0	0	0
Inst gén.	0	0	0	0	0	0	0
M. Transport	0	0	0	0	0	0	0
Mat bureau.	0	0	0	0	0	0	0
Emball.	0	0	0	0	0	0	0
CORPO.	0	0	0	0	0	0	0
Acquis. de titres	0			0			0
TOTAL		0	0	0	0	0	0

Cadre C		Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler		0	0	0	0
Primes de remboursement des obligations		0	0	0	0

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers	0	0	0	0
Provisions investissements	0	0	0	0
Provisions pour hausse des prix	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	0	0	0	0
- - Dont majorations exceptionnelles de 30%	0	0	0	0
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions implantation étranger après 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions pour prêts d'installation	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0
TOTAL (I)	0	0	0	0
Provisions pour litige	2 429	3 502	796	5 135
Frais de développement	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	307	302	178	431
Provisions pour pensions	29 289	7 374	15 005	21 659
Provisions pour impôts	1 591	0	1 591	0
Provisions pour renouvellement des immobilisations	0	0	0	0
Provisions pour gros entretien	0	0	0	0
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	21 038	8 531	7 654	21 915
TOTAL (II)	54 655	19 709	25 224	49 140
Provisions sur immos incorporelles	1 067	0	0	1 067
Provisions sur immos corporelles	0	0	0	0
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	166 295	45 868	5 379	206 785
Provisions sur autres immos financières	24	0	24	0
Provisions sur stocks	0	0	0	0
Provisions sur comptes clients	165	242	2	405
Autres provisions pour dépréciations	163	45	61	147
TOTAL (III)	187 714	46 156	5 466	208 404
TOTAL GENERAL (I + II + III)	222 370	65 865	30 690	257 544
Dont dotations et reprises d'exploitation		13 651	24 712	
Dont dotations et reprises financières (1)		45 913	5 642	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		6 300	337	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

(1) hors succursale

CREANCES ET DETTES

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
	Créances rattachées à des participations	1 137	1 137	0
	Prêts	1 565 304	1 565 304	0
	Autres immos financières	6 466	6 466	0
	TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE	1 572 906	1 572 908	0
	Clients douteux ou litigieux	405	0	405
	Autres créances	315 216	312 165	3 051
	Créances représentatives de titres prêtés	0	0	0
	Personnel et comptes rattachés	143	143	0
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	198	198	0
	Impôts sur les bénéfices	246	246	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	2 749	2 749	0
	Autres impôts	0	0	0
	Etat - divers	592	592	0
	Groupes et associés	39 158	39 158	0
	Débiteurs divers	1 209	1 209	0
	TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT	359 916	356 460	3 455
	Charges constatées d'avance	2 586	2 586	0
	TOTAL DES CREANCES	1 935 409	1 931 953	3 455
	Prêts accordés en cours d'exercice	0		
	Remboursements obtenus en cours d'exercice	0		
	Prêts et avances consentis aux associés	0		

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
	Emprunts obligataires convertibles	0	0	0	0
	Autres emprunts obligataires	0	0	0	0
	Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine	191 158	191 158	0	0
	Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine	0	0	0	0
	Emprunts et dettes financières divers	0	0	0	0
	Fournisseurs et comptes rattachés	256 408	255 698	551	158
	Personnel et comptes rattachés	130 239	130 239	0	0
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	75 051	75 051	0	0
	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	8 305	8 305	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	4 826	4 826	0	0
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0	0	0
	Groupes et associés	31 684	31 684	0	0
	Autres dettes	51 868	51 868	0	0
	Dettes représentatives de titres empruntés	0	0	0	0
	Produits constatés d'avance	0	0	0	0
	TOTAL DES DETTES	749 539	748 829	551	158
	Emprunts souscrits en cours d'exercice	164 238	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
	Emprunts remboursés en cours d'exercice	195 469			

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Mécomptes négatifs et positifs	2 159	407
Cession des titres de participation	12 501	7 702
Provisions pour risques opérationnels	0	337
Provisions pour risques divers	6 300	0
	0	0
	0	0
	0	0
TOTAL	20 959	8 446

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	1 086 263						1 086 263
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	3 296 110						3 296 110
Ecart de réévaluation	0						0
Réserve légale	108 626						108 626
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	14 540				-743		13 797
Report à nouveau	450 352	88			344 966		795 406
Résultat de l'exercice	583 925	618 907		-239 702	-344 223		618 907
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	0						0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	5 539 816	618 995	0	-239 702	0	0	5 919 109

REPARTITION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

Impôts	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat net après impôt
Résultat courant	679 583	38 725	640 858
Résultat exceptionnel	-12 513	-561	-11 952
Participation des salariés aux fruits de l'expansion	-14 763	-4 765	-9 998
		0	0
		0	0
TOTAL	652 306	33 399	618 907

EFFECTIF MOYEN

Effectifs	Personnel salarié	Effectif mis à la disposition de l'entreprise
Effectif global	1 381	8
TOTAL	1 381	8

IDENTITE DES SOCIETES MERES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

Dénomination et siège social	Forme juridique	Capital	% de détention
CREDIT AGRICOLE SA 12 place des Etats-Unis 92 127 MONTRouGE Cedex SIREN : 784 608 416	Société Anonyme	8 750 066	69,73%
AMUNDI SA 91 Boulevard Pasteur 75015 PARIS SIREN : 314 222 902	Société Anonyme	506 465	100,00%

Les états consolidés des sociétés mères font partie intégrante de leur Document De Référence disponible :

- Pour Crédit Agricole sur le site internet :

<https://www.credit-agricole.com/finance/finance/publications-financieres>

- Pour Amundi sur le site internet :

<http://legroupe.amundi.com>

SITUATION FISCALE DIFFEREE ET LATENTE

Libellé	31/12/2020	31/12/2019
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées		
Subventions d'investissement		
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Actif	17 333	14 439
Autres charges déduites d'avance		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	17 333	14 439
Total passif d'impôt futur	4 924	4 623
Bases d'allègement de la dette future d'impôt		
Ecart de conversion Passif	15 398	2 496
Provisions pour retraites et obligations similaires	21 574	29 199
Autres risques et charges provisionnés :		
Médailles du travail	85	91
Provision litige négociation	2 711	872
Provision risque de change	0	0
Provision risque opérationnel	300	337
Charges à payer :		
Participation des salariés	6 688	6 805
Provision taxe sur salaires /participation des salariés	735	748
Provision C3S	1 470	1 317
Provision bonus	90 035	95 436
Provision bonus MAD	2 218	2 492
Provision contrat génération	1 522	726
Provision charge prime	2 068	3 000
Provison plan de départ volontaire	0	320
Provision sur créances	355	0
Provision contrôle La Directe	300	0
Ecart d'évaluation positif des titres d'OPCVM	3 103	3 426
Frais d'acquisition sur titres de participation	11 454	14 461
TOTAL BASES D'ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE :	160 016	161 726
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt taux normal	126 986	116 066
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt taux long terme	21 574	29 199
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt taux moyen	11 454	14 461
TOTAL ACTIF D'IMPOT FUTUR :	44 605	49 342
Total actif d'impôt futur au taux normal de l'exercice (1)	36 074	37 805
Total actif d'impôt futur au taux long terme (2)	5 573	7 542
Total actif d'impôt futur au taux moyen (3)	2 959	3 996
Situation nette	39 681	44 719

(1) Taux d'impôt :	28,41%	32,02%
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :	27,50%	31,00%
Contribution sociale sur l'impôt :	3,30%	3,30%
(2) Taux long terme	25,83%	25,83%
(3) Taux moyen	25,83%	27,63%

QUOTE-PART DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN

Affaires bénéficiaires	Résultat global	Résultat transféré
AMUNDI IT SERVICES		
(Résultat comptable 2019 affecté par l'AG du 26/06/2020)	77	58
TOTAL	77	58

Affaires déficitaires	Résultat global	Résultat transféré
TOTAL	0	0

Liste des filiales et des participations

Filiales et participations	Devises	Réserve et report à nouveau avant affectations 2020 (4)	Quota part du capital détenu	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Caillions et avances données par la société	Chiffre d'affaires hors taxe ou dernier exercice clos (2020) (2020)	Résultat du dernier exercice clos (2020)	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice	Observations
				Brute	Nette						
A - Renseignements détaillés (1) (2)											
<i>Filiales à 50% du capital détenu par la société</i>											
AMUNDI Luxembourg	EUR	17 786	100,00%	1 053 971	1 053 971			187 518	134 104	149 398	
AMUNDI SGR SpA	EUR	67 500	100,00%	784 341	784 341			210 423	82 472	76 870	
AMUNDI USA Inc	USD	3	100,00%	569 430	569 430			65 322	65 297	65 507	
SABADELL Asset Management SA SICIL	EUR	601	100,00%	443 825	443 825			32 078	17 026	0	
AMUNDI Ireland Ltd	EUR	15 494	100,00%	388 673	388 673			65 544	24 598	19 060	
AMUNDI DEUTSCHLAND GmbH	EUR	38 015	100,00%	351 931	351 931			71 453	34 362	27 491	
AMUNDI AUSTRIA	EUR	5 000	100,00%	181 737	181 737			54 613	22 927	23 405	
AMUNDI CZECH REPUBLIC ASSET MANAGEMENT A.S.	CZK	27 000	100,00%	158 301	158 301			16 335	9 911	8 652	
AMUNDI JAPAN LTD	JPY	1 200 000	100,00%	80 433	80 433			50 090	8 025	19 717	
AMUNDI INDIA HOLDING - 352 020 515	EUR	50 595	100,00%	50 613	50 613			6 059	5 868	4 722	
AMUNDI VENTURES - 529 235 129	EUR	45 790	100,00%	43 790	43 790			9 160	9 998	0	
AMUNDI CZECH REPUBLIC INVESTICI SPOLUCNOUS - ACRES	CZK	50 000	100,00%	43 646	43 646			9 173	1 616	2 835	
AMUNDI UK LTD	GBP	1 064	100,00%	42 214	42 214			136 587	60 442	25 798	
AMUNDI HELIAS MFRC S.A.	EUR	4 974	100,00%	36 764	36 764			-12	-153	0	
AMUNDI IMAWAN (ex-MIRAE)	TWD	700 324	100,00%	28 923	28 923			11 112	2 247	0	
AMUNDI IBERIA SICIL SA	EUR	9 578	100,00%	26 036	26 036			15 956	6 298	3 007	
AMUNDI HONG KONG LTD	USD	26 300	100,00%	24 526	24 526			14 690	-362	0	
AMUNDI INVESTMENT FUND MGMT PRIVATE LTD CO	HUF	100 000	100,00%	21 656	21 656			7 355	346	1 381	
AMUNDI SUISSE	CHF	100	100,00%	17 483	17 483			8 285	3 496	3 145	
AMUNDI POLSKA	PLN	76 462	99,99%	18 055	18 055			1 070	-1 171	0	
KLEINWORT BENSON INVESTORS DUBLIN Ltd	EUR	436	87,50%	136 411	136 411			24 280	10 270	11 510	
AMUNDI FINANCE - 421 306 801	EUR	40 320	75,13%	30 698	30 698			131 116	96 035	105 172	
AMUNDI IDC WEALTH MANAGEMENT	CNY	1 000 000	55,00%	71 747	71 747			3 292	-6 126	0	
Participations (0 à 50% du capital)											
ABC CA FUND MANAGEMENT	CNY	1 750 000	33,33%	75 557	75 557				16 092	0	
B - Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A											
Filiales françaises (ensemble)											
Filiales étrangères (ensemble) (3)				44 135	35 529					43 703	
Participations dans des sociétés françaises				36 032	32 001					13 714	
Participations dans des sociétés étrangères				671	600					306	
(1) Dont la valeur d'ensemble excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société adhérente à la publication. Lorsque la société adhérente à son tour, un certain pourcentage des participations qu'elle possède est détenue par la société adhérente à la publication. Lorsque la société adhérente à son tour, un certain pourcentage des participations qu'elle possède est détenue par la société adhérente à la publication.				788	788					0	
(2) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation indiquant la dénomination et le siège social											
(3) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques											
(4) Dans la mesure locale d'opération.											

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Fourn. FNP Ecart conv.	-122
Provision Contrib. Eco. Territoriale	-592
IC/ P&E des Ets de crédit/dette	68
Fourn. FNP PO	118 283
Perso - dettes prov. partic. salariés	6 688
Perso - autres charges à payer	10 950
Charges sur bonus provisionnés	32 521
Divers - charges à payer	7 790
Dettes provisions congés payés	32 127
Perso - dettes prov. sur bonus	61 093
Provisions JRS	1 054
Perso -prov. bonus différé	18 093
Charges prov. bonus différés	10 022
Ch. soc. sur prov./ salaires	19 587
Organic à payer	1 470
Part. à l'effort de construction	728
Autres charges à payer/organismes sociaux	2 993
Dettes sur salaires	1
fourn. FNP GL	10 314
Parso-charge à payerCET/Perco	6
Provision Taxe sur les salaires	1 628
Fournisseurs FNP PNB TR	105 235
charges à payer : refacturation Plan d'attribution en Actions	19 214
	0
	0
	0
	0
	0
TOTAL	459 151

Afin que le lecteur des comptes annuels puisse porter un jugement avisé, l'information complémentaire suivante est fournie.

Produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
Clients OPCVM- produits non facturés écart conv.	-2
Clients - produits non facturés	49 454
Org. soc./ Prdts à recevoir	181
Divers - prdts à recevoir	1
Clients Produits non facturés TR	237 876
	0
	0
	0
	0
TOTAL	287 509

Afin que le lecteur des comptes annuels puisse porter un jugement avisé, l'information complémentaire suivante est fournie.

Amundi Asset Management

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

PricewaterhouseCoopers Audit
63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine cedex
S.A.S. au capital de € 2 510 460
672 006 483 R.C.S. Nanterre

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

ERNST & YOUNG et Autres
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

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

Amundi Asset Management

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Amundi Asset Management,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale et par décision collective des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Amundi Asset Management relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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.

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

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

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

■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

Votre société procède à des estimations dans le cadre habituel de la préparation de ses comptes annuels, qui portent, notamment, sur la valorisation des participations et autres titres immobilisés (note « Principes et méthodes comptables » dans l'annexe aux comptes annuels). Nous avons examiné les hypothèses retenues et apprécié que ces estimations comptables s'appuient sur des méthodes documentées conformes aux principes décrits dans la note « Principes et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels.

Comme indiqué dans les notes « Principes et méthodes comptables » et « Provisions et dépréciations » de l'annexe aux comptes annuels, votre société constitue des provisions pour couvrir les risques juridiques et fiscaux auxquels elle est exposée. Nous avons examiné le dispositif mis en place par la direction pour identifier et évaluer ces risques ainsi que pour déterminer le montant des provisions qu'elle estime nécessaires. Nous avons également apprécié le caractère approprié de l'information donnée dans l'annexe aux comptes annuels.

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'associé 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. 441-6 du Code de commerce.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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 des commissaires 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.

Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense, le 6 mai 2021

Les Commissaires aux Comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

ERNST & YOUNG et Autres

Laurent Tavernier

Claire Rochas

AMUNDI ASSET MANAGEMENT (SAS)

90 BOULEVARD PASTEUR 75015 PARIS

Etats financiers en milliers d'euros au

31 décembre 2020

Sommaire

BILAN	<u>3</u>
Bilan - Actif.....	<u>4</u>
Bilan - Passif.....	<u>5</u>
RESULTAT	<u>6</u>
Compte de résultat (en liste).....	<u>7</u>
Compte de résultat (suite).....	<u>8</u>
ANNEXE	<u>9</u>
Commentaires.....	<u>10</u>
Principes et méthodes comptables.....	<u>12</u>
Etat de l'actif immobilisé.....	<u>19</u>
Etat des amortissements.....	<u>20</u>
Etat des provisions.....	<u>21</u>
Etat des échéances des créances et des dettes.....	<u>22</u>
Charges et produits exceptionnels.....	<u>23</u>
Variation des capitaux propres.....	<u>24</u>
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices.....	<u>25</u>
Effectif moyen.....	<u>26</u>
Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société.....	<u>27</u>
Situation fiscale différée et latente.....	<u>28</u>
Quote-part des résultats sur opérations faites en commun.....	<u>29</u>
Liste des filiales et participations.....	<u>30</u>
Charges à payer.....	<u>31</u>
Produits à recevoir.....	<u>32</u>

BILAN

BILAN ACTIF

Rubriques	Brut	Amort.	31/12/2020	31/12/2019
Capital souscrit non appelé	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	6 178	6 178	0	0
Fonds commercial	125 359	1 067	124 291	124 291
Autres immobilisations incorporelles	149	0	149	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	131 686	7 245	124 441	124 291
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	51 183	41 914	9 269	12 580
Immobilisations en cours	1	0	1	158
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	51 184	41 914	9 270	12 739
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	4 769 434	206 785	4 562 649	4 091 775
Créances rattachées à des participations	1 137	0	1 137	1 051
Autres titres immobilisés	8	0	8	11
Prêts	1 565 304	0	1 565 304	1 786 378
Autres immobilisations financières	6 466	0	6 466	6 283
TOTAL immobilisations financières	6 342 349	206 785	6 135 564	5 885 497
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (I)	6 525 219	255 944	6 269 275	6 022 527
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	10 469	0	10 469	17 319
Clients et comptes rattachés	315 620	405	315 216	342 728
Autres créances	45 095	0	45 095	44 052
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	360 715	405	360 310	386 780
Valeurs mobilières de placement	54 355	147	54 208	56 174
dont actions propres:				
Disponibilités	24 441	0	24 441	15 179
TOTAL Disponibilités	78 796	147	78 649	71 353
Charges constatées d'avance	2 586	0	2 586	5 622
TOTAL ACTIF CIRCULANT (II)	452 566	552	452 014	481 074
Frais d'émission d'emprunt à étaler (III)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (IV)	0		0	0
Ecart de conversion actif (V)	17 333		17 333	14 439
TOTAL GENERAL ACTIF (I à V)	6 995 118	256 496	6 738 622	6 518 040

BILAN PASSIF

BILAN-PASSIF	31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel dont versé : 1 086 263	1 086 263	1 086 263
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	3 296 110	3 296 110
Ecart de réévaluation dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale	108 626	108 626
Réserves statutaires ou contractuelles	0	0
Réserves réglementées dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	13 797	14 540
TOTAL Réserves	122 423	123 167
Report à nouveau	795 406	450 352
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	618 907	583 925
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	5 919 109	5 539 816
Produit des émissions de titres participatifs	0	0
Avances conditionnées	0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)	0	0
Provisions pour risques	5 566	2 736
Provisions pour charges	43 574	51 919
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	49 140	54 655
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	191 158	294 604
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs : 0	0	0
TOTAL Dettes financières	191 158	294 604
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	4 638	3 721
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	256 408	317 520
Dettes fiscales et sociales	218 421	220 843
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	84 351	84 385
TOTAL Dettes d'exploitation	559 179	622 748
Produits constatés d'avance	0	0
TOTAL DETTES (IV)	754 975	921 072
Ecart de conversion Passif (V)	15 398	2 496
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	6 738 622	6 518 040

Résultat de l'exercice en centimes 618 907 478,57

Total du bilan 6 738 621 921,34

RESULTAT

COMpte DE RESULTAT (en liste)

COMpte DE RESULTAT		France	Exportation	31/12/2020	31/12/2019
Ventes de marchandises		0	0	0	0
Production vendue biens		0	0	0	0
Production vendue services		1 097 889	0	1 097 889	1 213 040
Chiffres d'affaires nets		1 097 889	0	1 097 889	1 213 040
Production stockée				0	0
Production immobilisée				0	0
Subventions d'exploitation				0	5
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				24 712	24 732
Autres produits				4 965	3 004
Total des produits d'exploitation (I)				1 127 566	1 240 781
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				0	0
Variation de stock (marchandises)				0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				0	0
Autres achats et charges externes				687 240	655 156
Impôts, taxes et versements assimilés				40 877	39 049
Salaires et traitements				175 316	217 305
Charges sociales				87 257	89 624
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements		4 437	4 496
		Dotations aux provisions		0	0
		Sur actif circulant : dotations aux provisions		242	0
		Pour risques et charges : dotations aux provisions		13 409	15 534
Autres charges				761	1 016
Total des charges d'exploitation (II)				1 009 540	1 022 179
RÉSULTAT D'EXPLOITATION				118 026	218 602
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				58	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				0	2 893
Produits financiers de participations				605 215	502 557
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				42	286
Autres intérêts et produits assimilés				51	4 200
Reprises sur provisions et transferts de charges				5 642	6 296
Différences positives de change				89	1 211
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				146	108
Total des produits financiers (V)				611 184	514 658
Dotations financières aux amortissements et provisions				45 913	66 173
Intérêts et charges assimilés				2 814	5 712
Différences négatives de change				535	2 004
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				423	65
Total des charges financières (VI)				49 686	73 954
RÉSULTAT FINANCIER				561 498	440 704
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)				679 583	656 412

COMPTE DE RESULTAT (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	407	1 148
Produits exceptionnels sur opérations en capital	7 702	5 755
Reprises sur provisions et transferts de charges	337	200
<i>Total des produits exceptionnels (VII)</i>	<i>8 446</i>	<i>7 103</i>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 159	3 098
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	12 501	2 827
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	6 300	337
<i>Total des charges exceptionnelles (VIII)</i>	<i>20 959</i>	<i>6 261</i>
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	-12 513	842
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	14 763	15 557
Impôts sur les bénéfices (X)	33 399	57 772
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 747 254	1 762 542
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	1 128 347	1 178 617
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	618 907	583 925

ANNEXE

Commentaires

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres s'établissent à 5 919 109 milliers d'euros au 31 décembre 2020 contre 5 539 816 milliers d'euros au 31 décembre 2019.

Le procès verbal des décisions de l'associé unique du 25 mai 2020, constatant que le bénéfice net de l'exercice s'élève à 583 925 milliers d'euros augmenté du report à nouveau de 450 352 milliers d'euros, soit une somme distribuable de 1 034 277 milliers d'euros, décide :

- de distribuer un dividende de 3.31 euros par action au titre de l'exercice 2019 soit 239 702 milliers d'euros
- de diminuer la réserve spéciale un montant de 743 milliers d'euros.
- d'affecter le solde en report à nouveau,

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres de participation, créances rattachées et autres titres immobilisés ont été mouvementés pour l'essentiel par les événements suivants :

Augmentation du poste en valeur brute des titres de participation pour 523 999milliers d'euros répartie entre :

- des acquisitions :

- Le 21 mai 2020 : souscription au capital de la société Amundi BOC Wealth Management Company Limited (preparatory) pour un montant de 550 M RMB, soit 71 747 milliers d'euros représentant 55% du paid-in capital de la société, 45% (450 M RMB) étant versés par BOC Wealth Management Co. Ltd.
- Le 30 Juin 2020 : suite à l'obtention de toutes les autorisations réglementaires nécessaires, acquisition par Amundi Asset Management de 100% des titres de la société Sabadell Asset Management, S.A., S.G.I.I.C, assorti de clauses d'ajustements et de complément de prix, soit pour un montant de 443 825 milliers d'euros.
- Le 14 août 2020 : prise de participation d'Amundi AM dans la société Montpensier Finance par souscription de 5 837 actions représentant 25% du capital de la société pour un prix de 8.333 milliers d'euros.
- Le 15 octobre 2020 : transferts d'actions visant à simplifier l'actionnariat d'Amundi Intermédiation. Amundi AM rachète 4 actions pour 4 milliers d'euros.
- Le 12 novembre 2020 : transferts d'actions visant à réduire à deux actionnaires l'actionnariat d'Amundi Finance. Amundi AM rachète 5 actions pour 3 milliers d'euros.

- et des dividendes à recevoir de Wafa pour 1 137 milliers d'euros au 31 décembre 2020 contre 1 050 milliers d'euros au 31 décembre 2019.

Diminution du poste en valeur brute des titres de participation pour 12 547 milliers d'euros et des autres titres immobilisés pour respectivement 12 547 milliers d'euros et 27 milliers d'euros répartie entre :

- Le 6 février 2020 : UniCredit ayant confirmé son accord le 21 janvier, versement à Amundi AM d'une indemnisation suite au redressement fiscal acquitté par Amundi Sgr au titre de l'exercice 2014 de PIM Sgr, prenant la forme d'une réduction du prix d'acquisition des titres de l'ex PIM Sgr pour 74 milliers d'euros.

- Le 18 décembre 2020 : cession par Amundi AM de 46 titres TOBAM Holding Company d'une valeur de 1 962 milliers d'euros et de la totalité des 1 146 titres TOBAM d'une valeur de 5 985 milliers d'euros. Après cessions, Amundi AM détient 16,01% de TOBAM Holding Company (soit indirectement 8,35% de TOBAM).

PARTICIPATION DES SALARIES AUX FRUITS DE L'EXPANSION ET INTERESSEMENT

Au 31 décembre 2020, l'intéressement constaté par la société représente un montant de 8 193 milliers d'euros.

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

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Le 1er janvier 2020 : fusion entre Amundi Japan Ltd (absorbante) et Amundi Japan Holding (absorbée).

Le 21 janvier 2020 : Amundi Asset Management et Banco Sabadell annoncent la signature d'un accord en vue de l'acquisition par Amundi Asset Management de Sabadell Asset Management en date du 30 juin 2020.

Le 21 mai 2020 : souscription au capital de la société Amundi BOC Wealth Management Company Limited.

Le 30 juin 2020 : Radiation du bureau de représentation d'Amundi Asset Management à Pékin

Le contrôle fiscal d'Amundi Asset Management débuté en 2019 a pris fin en 2020 et n'a fait l'objet d'aucun redressement.

Suite à une enquête diligentée de 2017 à 2019, l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) a notifié des griefs à Amundi AM le 12 juin 2020. Les griefs concernent la gestion de certaines transactions réalisées par un collaborateur d'Amundi AM entre 2014 et 2015. Ces opérations ont impacté les actifs gérés pour le compte d'un client institutionnel, qui a été indemnisé. Différentes mesures ont été prises depuis pour que de tels dysfonctionnements ne puissent se reproduire. Ce dossier a été transmis à un rapporteur qui présentera ses conclusions à la commission des sanctions au terme de l'instruction du dossier. Amundi AM coopère pleinement dans le cadre de cette procédure. A ce jour, aucune sanction n'a été prononcée à l'encontre d'Amundi AM.

L'épidémie de Covid-19 a constitué en 2020 une crise intense et exceptionnelle. Cette crise sanitaire est devenue une crise économique, ce qui a entraîné une baisse des marchés financiers et une volatilité accrue. Concernant Amundi Asset Management, le principal impact financier résulte de la sensibilité des actifs sous gestion à cette baisse des marchés financiers (actions, taux...) en terme de valorisation et donc de revenus de gestion.

Néanmoins, Amundi Asset Management a su faire face avec un fonctionnement normal de l'entreprise, assuré grâce à la robustesse de sa plateforme informatique, l'efficacité de ses Plans de Continuité d'Activité et le déploiement rapide du télétravail, avec comme objectif la protection de la santé des salariés et le maintien d'un haut niveau d'efficacité opérationnelle pour les clients.

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

EVENEMENTS SUBSEQUENTS

1er janvier 2021 : immatriculation de la succursale d'Amundi Asset Management en Finlande et fermeture du bureau de représentation.

4 janvier 2021 : immatriculation de la succursale d'Amundi Asset Management en Suède et fermeture du bureau de représentation.

8 janvier 2021 : contribution au capital d'Amundi Investment Management (Beijing) Co Limited, filiale détenue à 100 % par Amundi Asset Management.

22 Janvier 2021 : contribution au capital d'Amundi Investment Advisory (Beijing) Limited (2ème versement) filiale détenue à 100 % par Amundi Asset management.

Principes et méthodes comptables

PRESENTATION DES COMPTES

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général.

PRINCIPES GENERAUX

Les états financiers d'Amundi AM sont établis dans le respect des principes comptables applicables en France conformément aux dispositions du règlement comptable ANC n° 2016-07 du 4 novembre 2016 modifiant le règlement 2014-03 du 5 juin 2014 ainsi qu'aux règles définies par Crédit Agricole SA agissant en tant qu'Organe Central et chargé d'adapter les principes généraux aux spécificités du groupe Crédit Agricole

La présentation des états financiers d'Amundi AM est conforme aux dispositions du règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014 qui, à partir des exercices ouverts au 1er janvier 2015, regroupe à droit constant dans un règlement unique l'ensemble des normes comptables relatif au Plan comptable général,

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- · · · · continuité de l'exploitation,
- · · · · permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- · · · · indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

CHANGEMENTS DE METHODE COMPTABLE ET PRESENTATION DES COMPTES

Les changements de méthode comptable et de présentation des comptes par rapport à l'exercice précédent concernent les points suivants:

Règlements	Date de publication par l'Etat français	Date de 1ere application : exercices ouverts à compter du
N° 2020-02 du 05 juin 2020 modifiant le règlement ANC N° 2014-03 relatif au plan comptable général concernant l'annexe rendue publique par les moyennes entreprises	05/06/2020	2020
N° 2020-05 du 24 juillet 2020 modifiant le règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général modifié.	24/07/2020	2020
N° 2020-09 du 4 décembre 2020 modifiant le règlement ANC N°2014-03 relatif à des corrections mineures.	04/12/2020	2020

L'application de ces nouveaux règlements n'a pas eu d'impact sur le résultat et la situation nette de l'entité sur la période.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Le détail des autres provisions pour risques et charges figurant dans le tableau « provisions et dépréciations » se décompose comme suit :

Libellé	Montant au début de l'exercice	Dotations	Provisions utilisées	Reprises	Montant à la fin de l'exercice
Risques divers	9 337	6 725	307	30	15 725
Prov. risques charges sociales	9 041	1 806	4 826	0	6 021
Plan de départ volontaire	2 661	0	686	1 806	169
Total Général	21 039	8 531	5 819	1 836	21 915

IMMOBILISATIONS

Amundi AM applique le règlement ANC 2014-03 du 05 juin 2014 par rapport à l'amortissement et à la dépréciation des actifs.

Elle applique la méthode de comptabilisation des actifs par composants à l'ensemble de ses immobilisations corporelles.

Conformément aux dispositions de ce texte, la base amortissable tient compte de l'éventuelle valeur résiduelle des immobilisations.

Le règlement de l'ANC n° 2015-06 modifie la comptabilisation au bilan du mali technique de fusion ainsi que son suivi dans les comptes sociaux.

Le mali ne doit plus être comptabilisé globalement et systématiquement au poste « Fonds commercial », il doit être comptabilisé au bilan selon les rubriques d'actifs auxquelles il est affecté en « Autres immobilisations corporelles, incorporelles, financières... ».

Le mali est amorti, déprécié, sorti du bilan selon les mêmes modalités que l'actif sous-jacent.

Il n'y a pas eu d'impact sur le bilan lié à l'application de ce règlement.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les éléments corporels sont évalués :

- · · · à leur coût d'acquisition, qui correspond au prix d'achat majoré des frais accessoires (biens acquis à titre onéreux),
- · · · à leur coût de production (biens produits),
- · · · à leur valeur vénale (biens acquis à titre gratuit).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, en fonction de leur durée d'usage :

Installations et agencements	Linéaire	5 à 10 ans
Matériel d informatique	Linéaire	3 ans
Mobilier et matériel de bureau	Linéaire	5 ans

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Les logiciels sont amortis sur une durée de trois ans en linéaire.

Le fonds de commerce est enregistré pour une valeur de 125 358 milliers d'euros et déprécié pour un montant de 1 067 milliers d'euros.

PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES IMMOBILISES

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés sont comptabilisés au coût historique, hors frais d'acquisition.

Les sorties sont valorisées d'après le mode premier entré, premier sorti.

A la clôture de l'exercice, ils font l'objet individuellement de provisions pour dépréciation lorsque la valeur d'utilité est inférieure au coût historique

L'information du tableau des filiales et participations concernant le chiffre d'affaires et le résultat de l'exercice en cours est fournie sous réserve de leur approbation par l'Assemblée générale ordinaire.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition, hors frais d'acquisition.

Les sorties sont valorisées d'après le mode premier entré, premier sorti.

Les valeurs mobilières ont été dépréciées par voie de provision afin de tenir compte :

- · · · pour les titres cotés, du cours clôture du dernier mois de l'exercice,
- · · · pour les titres non cotés, de leur valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.

CREANCES

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

Les créances sont dépréciées par voie de provision afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

OPERATIONS EN DEVISES

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

La différence résultant de l'actualisation des dettes et des créances en devises à la fin de l'exercice est portée au bilan en "écart de conversion Actif" lorsque la différence correspond à une perte latente et en "écart de conversion Passif" dans le cas d'un gain latent.

Ces comptes de régularisation n'entrent pas dans la formation du résultat mais une provision pour risque de change est constituée pour appréhender les pertes latentes liées aux écarts de conversion actif.

Le résultat latent sur les dérivés de change qualifiés d'instruments de couverture est enregistré au bilan en écarts d'évaluation compensés avec les écarts de conversion actif ou passif constatés sur les éléments couverts en application du règlement n°2015-05 du 2 juillet 2015 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture.

Il existe un type de couvertures en 2020 afin de couvrir l'actif net de certaines filiales étrangères en devises d'Amundi AM (Japon, Etats Unis, Grande Bretagne)

Le prêt conclu avec notre filiale Amundi Japan Holding ayant été remboursé, la couverture attachée est également tombée.

Le tableau ci-après présente les effets de la relation de couverture partielle des titres de participation en devises par des emprunts en devises.

DEVISE USD	MONTANT ELEMENT COUVERT en milliers USD	MONTANT ELEMENT COUVERT en milliers EUR			
TITRE DE PARTICIPATION USA	648 581	569 430			
DEVISE USD	VALEUR D' ENTREE		VALEUR D'INVENTAIRE en milliers d'EUR		
EMPRUNT	en milliers USD	en milliers EUR	ENCOURS	ECART DE CONVERSION ACTIF ET PASSIF	HISTORIQUE GAINS ET PERTES REALISEES DIFFERES AU BILAN
Emprunts échus (maximum de l'encours)	66 420	62 034	56 302		- 2 824
Emprunt en cours	66 750	56 583	54 258	2 314	

DEVISE JPY	MONTANT ELEMENT COUVERT en milliers JPY	MONTANT ELEMENT COUVERT en milliers EUR			
TITRE DE PARTICIPATION JAPON	9 147 809	80 433			
DEVISE JPY	VALEUR D' ENTREE		VALEUR D'INVENTAIRE en milliers d'EUR		
EMPRUNT	en milliers JPY	en milliers EUR	ENCOURS	ECART DE CONVERSION ACTIF ET PASSIF	HISTORIQUE GAINS ET PERTES REALISEES DIFFERES AU BILAN
Emprunts échus (maximum de l'encours)	9 000 000	75 560	72 945		- 3 797
Emprunt en cours	9 000 000	72 945	71 026	1 920	

DEVISE GBP	MONTANT ELEMENT COUVERT en milliers GBP	MONTANT ELEMENT COUVERT en milliers EUR			
TITRE DE PARTICIPATION GB	35 254	42 214			
DEVISE GBP	VALEUR D' ENTREE		VALEUR D'INVENTAIRE en milliers d'EUR		
EMPRUNT	en milliers GBP	en milliers EUR	ENCOURS	ECART DE CONVERSION ACTIF ET PASSIF	HISTORIQUE GAINS ET PERTES REALISEES DIFFERES AU BILAN
Emprunts échus (maximum de l'encours)	35 100	38 560	334 348		1 207
Emprunt en cours	35 220	38 479	39 944	- 465	

Les gains ou pertes réalisés sur l'instrument de couverture ne sont pas reconnus en résultat tant que l'élément couvert n'impacte pas lui-même le compte de résultats.

SUCCURSALES

Les succursales ont une comptabilité autonome. Les comptes de celles-ci sont agrégés avec les comptes analogues du siège.

Ils sont convertis en euros selon la méthode suivante :

Les postes de bilan sont convertis au cours de clôture de l'exercice. Les différences nées de l'application de cours historiques et de cours de clôture sont enregistrées en écarts de conversion dans le report à nouveau.

Les comptes de charges et produits sont convertis au cours historique.

AVANTAGES AU PERSONNEL POSTERIEURS A L'EMPLOI – PLANS DE RETRAITE – REGIMES A COTISATIONS DEFINIES

Il existe divers régimes de retraite obligatoires auxquels cotisent les sociétés "employeurs".

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

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

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

ENGAGEMENTS EN MATIERE DE RETRAITE, DE PRE-RETRAITE ET D'INDEMNITES DE FIN DE CARRIERE – REGIMES A PRESTATIONS DEFINIES

Amundi AM applique la recommandation ANC n° 2013-02 du 7 novembre 2013 relative aux règles de comptabilisation et d'évaluation des engagements de retraite et avantages similaires.

A ce titre, Amundi AM provisionne ses engagements de retraite et avantages similaires relevant de la catégorie des régimes à prestations définies.

Le taux retenu pour le 31 décembre 2020 est de 0,34 % et l'engagement mesuré est de 52 144 milliers d'euros.

A l'intérieur du Groupe Amundi, Amundi a formalisé un contrat d'assurance « Indemnité Fin de Carrière » (IFC) avec PREDICA et des conventions de mandat entre Amundi AM et les filiales de l'UES ont été signées.

Depuis la mise en place du contrat, l'ensemble des versements effectués auprès de PREDICA ont été comptabilisés en résultat et sont donc venus en diminution de l'engagement mesuré.

Au cours de l'exercice, une somme de 14 999 milliers d'euros a été versée, amenant ainsi la valeur totale du contrat détenus auprès de Predica à un montant de 30 569 milliers d'euros au 31 décembre 2020.

Au 31 décembre 2020, les taux de sensibilité démontrent que :

- une variation de plus 50 bp des taux d'actualisation conduirait à une baisse de l'engagement de 7,06%,
- une variation de moins 50 bp des taux d'actualisation conduirait à une hausse de l'engagement de 7,63 %.

CHARGES ET PRODUITS

Les intérêts ainsi que les commissions assimilées à des intérêts sont enregistrés en compte de résultat prorata temporis.

Les commissions perçues ou versées en rémunération de services ponctuels sont intégralement enregistrées en résultat à l'origine.

Les commissions rémunérant des services continus sont, quant à elles, étalées en résultat sur la durée de la prestation rendue.

Les commissions de surperformance rémunèrent la société de gestion lorsque les dispositions contractuelles du fonds le prévoient. Elles sont calculées sur la base d'un pourcentage de la différence positive entre la performance constatée du fonds et l'indice de référence mentionné au contrat.

Les commissions à verser ou à recevoir sous condition de réalisation d'un objectif de performance sont comptabilisées uniquement si l'ensemble des conditions suivantes sont respectées :

- le montant des commissions peut être évalué de façon fiable,
- il est probable que les avantages économiques associés à la prestation iront à l'entreprise,
- le degré d'avancement de la prestation peut être évalué de façon fiable, et les coûts encourus pour la prestation et les coûts pour achever celle-ci peuvent être évalués de façon fiable.

Les commissions de surperformance sont ainsi reconnues en résultat à l'échéance de la période de calcul, à l'exception des fonds monétaires pour lesquelles elles sont reconnues au fur et à mesure.

Les commissions versées correspondent notamment aux :

- i) rétrocessions payées aux distributeurs, en fonction des dispositions contractuelles. Elles correspondent en général à un pourcentage des commissions de gestion ;
- ii) frais de dépositaire et de valorisateur, lorsque ceux-ci sont payés par la société de gestion, ainsi que de manière plus limitée, certains frais administratifs annexes

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

La rémunération des dirigeants est connue de l'actionnaire.

IMPOT SUR LES SOCIETES

La charge d'impôt figurant au compte de résultat correspond à l'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice. Elle intègre la contribution sociale de 3.3 %.

INTEGRATION FISCALE

La société Amundi AM est intégrée fiscalement dans le groupe Amundi depuis le 1er janvier 2010. Son résultat fiscal est de 97 534 milliers d'euros.

Du fait de l'intégration fiscale, une dette de 31 193 milliers d'euros envers la société mère a été comptabilisée au bilan par contrepartie du résultat.

REGIME DE SOCIETE MERE

Amundi AM est consolidé par Amundi et par Crédit Agricole SA.

COMPOSITION DU CAPITAL

Le capital de Amundi AM est composé exclusivement d'actions ordinaires entièrement libérées d'une valeur nominale de 15 euros.

Le nombre d'actions ordinaires au 31 décembre 2020 est de 72 417 507, détenues à 100% par Amundi.

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

ENGAGEMENT HORS BILAN

En 2020 AMundi AM enregistre un engagement reçu pour un montant de 4 004 milliers d'euros, relatif aux cessions des titres Tobam et Tobam THC .

IMMOBILISATIONS

Rubriques		Début d'exercice	Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		131 536	0	149
Terrains		0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	48 090	0	1 277
	Matériel de transport	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	1 967	0	39
	Emballages récupérables et divers	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		158	0	0
Avances et acomptes		0	0	0
TOTAL (III)		50 215	0	1 317
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0
Autres participations		4 259 120	0	523 999
Autres titres immobilisés		35	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		1 792 661	0	4 195
TOTAL (IV)		6 051 816	0	528 194
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		6 233 568	0	529 660

Rubriques		Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0	0	131 686	0
Terrains		0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	agencements et aménagements des	0	0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	49 368	0
	Matériel de transport	0	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	191	0	1 815	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		157	0	1	0
Avances et acomptes		0	0	0	0
TOTAL (III)		348	0	51 184	0
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0	0
Autres participations		0	12 548	4 770 571	0
Autres titres immobilisés		0	27	8	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	225 086	1 571 770	0
TOTAL (IV)		0	237 661	6 342 349	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		348	237 661	6 525 219	0

AMORTISSEMENTS

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		6 178	0	0	6 178
Terrains		0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements	0	0	0	0
Installations techniques, matériels et outillages		0	0	0	0
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	36 457	4 406	-192	41 056
	Matériel de transport	0	0	0	0
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	1 020	31	192	859
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		37 477	4 437	0	41 914
TOTAL GENERAL (I + II + III)		43 655	4 437	0	48 092

Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab	0	0	0	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0	0	0	0
Terrains	0	0	0	0	0	0	0
Constructions :							
sol propre	0	0	0	0	0	0	0
sol autrui	0	0	0	0	0	0	0
install.	0	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations :							
Inst. techn.	0	0	0	0	0	0	0
Inst gén.	0	0	0	0	0	0	0
M. Transport	0	0	0	0	0	0	0
Mat bureau.	0	0	0	0	0	0	0
Emball.	0	0	0	0	0	0	0
CORPO.	0	0	0	0	0	0	0
Acquis. de titres	0			0			0
TOTAL		0	0	0	0	0	0
Cadre C		Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice		
Frais d'émission d'emprunt à étaler		0	0	0	0		
Primes de remboursement des obligations		0	0	0	0		

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers	0	0	0	0
Provisions investissements	0	0	0	0
Provisions pour hausse des prix	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	0	0	0	0
- - Dont majorations exceptionnelles de 30%	0	0	0	0
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions implantation étranger après 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions pour prêts d'installation	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0
TOTAL (I)	0	0	0	0
Provisions pour litige	2 429	3 502	796	5 135
Frais de développement	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	307	302	178	431
Provisions pour pensions	29 289	7 374	15 005	21 659
Provisions pour impôts	1 591	0	1 591	0
Provisions pour renouvellement des immobilisations	0	0	0	0
Provisions pour gros entretien	0	0	0	0
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	21 038	8 531	7 654	21 915
TOTAL (II)	54 655	19 709	25 224	49 140
Provisions sur immos incorporelles	1 067	0	0	1 067
Provisions sur immos corporelles	0	0	0	0
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	166 295	45 868	5 379	206 785
Provisions sur autres immos financières	24	0	24	0
Provisions sur stocks	0	0	0	0
Provisions sur comptes clients	165	242	2	405
Autres provisions pour dépréciations	163	45	61	147
TOTAL (III)	167 714	46 156	5 466	208 404
TOTAL GENERAL (I + II + III)	222 370	65 865	30 690	257 544
Dont dotations et reprises d'exploitation		13 651	24 712	
Dont dotations et reprises financières (1)		45 913	5 642	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		6 300	337	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

(1) hors succursale

CREANCES ET DETTES

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
	Créances rattachées à des participations	1 137	1 137	0
	Prêts	1 565 304	1 565 304	0
	Autres immos financières	6 466	6 466	0
	TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE	1 572 908	1 572 908	0
	Clients douteux ou litigieux	405	0	405
	Autres créances	315 216	312 165	3 051
	Créances représentatives de titres prêtés	0	0	0
	Personnel et comptes rattachés	143	143	0
	Securité sociale et autres organismes sociaux	198	198	0
	Etat et autres collectivités			
	Impôts sur les bénéfices	246	246	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	2 749	2 749	0
	Autres impôts	0	0	0
	Etat - divers	592	592	0
	Groupes et associés	39 158	39 158	0
	Débiteurs divers	1 209	1 209	0
	TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT	359 916	356 460	3 455
	Charges constatées d'avance	2 586	2 586	0
	TOTAL DES CREANCES	1 935 409	1 931 953	3 455
	Prêts accordés en cours d'exercice	0		
	Remboursements obtenus en cours d'exercice	0		
	Prêts et avances consentis aux associés	0		

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
	Emprunts obligataires convertibles	0	0	0	0
	Autres emprunts obligataires	0	0	0	0
	Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine	191 158	191 158	0	0
	Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine	0	0	0	0
	Emprunts et dettes financières divers	0	0	0	0
	Fournisseurs et comptes rattachés	256 408	255 698	551	158
	Personnel et comptes rattachés	130 239	130 239	0	0
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	75 051	75 051	0	0
	Etat et autres collectivités publiques				
	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	8 305	8 305	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	4 826	4 826	0	0
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0	0	0
	Groupes et associés	31 684	31 684	0	0
	Autres dettes	51 868	51 868	0	0
	Dettes représentatives de titres empruntés	0	0	0	0
	Produits constatés d'avance	0	0	0	0
	TOTAL DES DETTES	749 539	748 829	551	158
	Emprunts souscrits en cours d'exercice	164 238	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
	Emprunts remboursés en cours d'exercice	195 469			

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Mécomptes négatifs et positifs	2 159	407
Cession des titres de participation	12 501	7 702
Provisions pour risques opérationnels	0	337
Provisions pour risques divers	6 300	0
	0	0
	0	0
	0	0
TOTAL	20 959	8 446

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	1 086 263						1 086 263
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	3 296 110						3 296 110
Ecart de réévaluation	0						0
Réserve légale	108 626						108 626
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	14 540				-743		13 797
Report à nouveau	450 352	88			344 966		795 406
Résultat de l'exercice	583 925	618 907		-239 702	-344 223		618 907
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	0						0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	5 539 816	618 995	0	-239 702	0	0	5 919 109

REPARTITION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

Impôts	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat net après impôt
Résultat courant	679 583	38 725	640 858
Résultat exceptionnel	-12 513	-561	-11 952
Participation des salariés aux fruits de l'expansion	-14 763	-4 765	-9 998
		0	0
		0	0
TOTAL	652 306	33 399	618 907

EFFECTIF MOYEN

Effectifs	Personnel salarié	Effectif mis à la disposition de l'entreprise
Effectif global	1 381	8
TOTAL	1 381	8

IDENTITE DES SOCIETES MERES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

Dénomination et siège social	Forme juridique	Capital	% de détention
CREDIT AGRICOLE SA 12 place des Etats-Unis 92 127 MONTROUGE Cedex SIREN : 784 608 416	Société Anonyme	8 750 066	69,73%
AMUNDI SA 91 Boulevard Pasteur 75015 PARIS SIREN : 314 222 902	Société Anonyme	506 465	100,00%

Les états consolidés des sociétés mères font partie intégrante de leur Document De Référence disponible :

- Pour Crédit Agricole sur le site internet :

<https://www.credit-agricole.com/finance/finance/publications-financieres>

- Pour Amundi sur le site internet :

<http://legroupe.amundi.com>

SITUATION FISCALE DIFFEREE ET LATENTE

Libellé	31/12/2020	31/12/2019
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées		
Subventions d'investissement		
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Actif	17 333	14 439
Autres charges déduites d'avance		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	17 333	14 439
Total passif d'impôt futur	4 924	4 623
Bases d'allègement de la dette future d'impôt		
Ecart de conversion Passif	15 398	2 496
Provisions pour retraites et obligations similaires	21 574	29 199
Autres risques et charges provisionnés :		
Médailles du travail	85	91
Provision litige négociation	2 711	872
Provision risque de change	0	0
Provision risque opérationnel	300	337
Charges à payer :		
Participation des salariés	6 688	6 805
Provision taxe sur salaires /participation des salariés	735	748
Provision C3S	1 470	1 317
Provision bonus	90 035	95 436
Provision bonus MAD	2 218	2 492
Provision contrat génération	1 522	726
Provision charge prime	2 068	3 000
Provison plan de départ volontaire	0	320
Provision sur créances	355	0
Provision contrôle La Directe	300	0
Ecart d'évaluation positif des titres d'OPCVM	3 103	3 426
Frais d'acquisition sur titres de participation	11 454	14 461
TOTAL BASES D'ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE :	160 016	161 726
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt taux normal	126 988	118 066
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt taux long terme	21 574	29 199
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt taux moyen	11 454	14 461
TOTAL ACTIF D'IMPOT FUTUR :	44 605	49 342
Total actif d'impôt futur au taux normal de l'exercice (1)	36 074	37 805
Total actif d'impôt futur au taux long terme (2)	5 573	7 542
Total actif d'impôt futur au taux moyen (3)	2 959	3 996
Situation nette	39 681	44 719

(1) Taux d'impôt :	28,41%	32,02%
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :	27,50%	31,00%
Contribution sociale sur l'impôt :	3,30%	3,30%
(2) Taux long terme	25,83%	25,83%
(3) Taux moyen	25,83%	27,63%

QUOTE-PART DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN

Affaires bénéficiaires	Résultat global	Résultat transféré
AMUNDI IT SERVICES		
(Résultat comptable 2019 affecté par l'AG du 26/06/2020)	77	58
TOTAL	77	58

Affaires déficitaires	Résultat global	Résultat transféré
TOTAL	0	0

Liste des filiales et des participations

Filiales et participations	Devises	?	Réserves et report à nouveau avant affectations 2020 (4)	Quote-part du capital détenu	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé (2020)	Résultat du dernier exercice clos (2020)	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice	Observations
					Brute	Nette						
A. Renseignements détaillés(1) (2)												
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)												
AMUNDI Luxembourg	EUR		17 786	154 083	100,00%	1 053 971	1 053 971			187 518	134 104	149 398
AMUNDI SGR SpA	EUR		67 500	75 312	100,00%	784 341	784 341			210 423	82 472	75 870
AMUNDI USA Inc	USD	3	558 862		100,00%	569 430	569 430			65 322	65 297	65 507
SABADELL Asset Management SA SGIIC	EUR		601	26 836	100,00%	443 825	443 825			32 078	17 026	0
AMUNDI Irlande Ltd	EUR		15 494	36 366	100,00%	388 673	388 673			85 544	24 598	19 060
AMUNDI DEUTSCHLAND GMBH	EUR		33 015	-10 422	100,00%	361 931	361 931			71 453	24 362	27 491
AMUNDI AUSTRIA	EUR		5 000	13 491	100,00%	181 737	181 737			54 613	22 927	23 406
AMUNDI CZECH REPUBLIC ASSET MANAGEMENT, A.S.	CZK		27 000	231 252	100,00%	158 301	63 168			16 335	6 911	8 652
AMUNDI JAPAN LTD	JPY		1 200 000	8 447 507	100,00%	80 433	80 433			50 090	8 025	19 717
AMUNDI INDIA HOLDING - 352 020 515	EUR		50 595	1 404	100,00%	50 613	50 613			6 059	5 868	4 722
AMUNDI VENTURES - 529 235 129	EUR		43 790	71 412	100,00%	43 790	43 790			9 160	9 989	0
AMUNDI CZECH REPUBLIC INVESTICNI SPOLECNOS - ACRIS	CZK		50 000	34 524	100,00%	43 648	11 876			9 173	1 616	2 835
AMUNDI UK LTD	GBP		1 033	34 362	100,00%	42 214	42 214			136 587	60 442	25 798
AMUNDI HELLAS MFM S.A.	EUR		4 974	-3 167	100,00%	36 764	1 692			-12	-153	0
AMUNDI TAIWAN (ex-MIRAE)	TWD		700 324	126 186	100,00%	28 923	28 923			11 112	2 247	0
AMUNDI IBERIA SGIIC SA	EUR		3 578	5 014	100,00%	28 038	28 038			15 956	6 293	3 007
AMUNDI HONG KONG LTD	USD		26 300	-9 510	100,00%	24 526	14 119			14 690	-382	0
AMUNDI INVESTMENT FUND MGMT PRIVATE LTD CO	HUF		100 000	598 651	100,00%	21 656	15 591			2 535	346	1 181
AMUNDI SUISSE	CHF		100	4 112	100,00%	12 483	12 483			8 235	3 496	3 145
AMUNDI POLSKA	PLN		76 462	-61 322	99,99%	18 055	2 478			1 070	-1 121	0
KLEINWORT BENSON INVESTORS DUBLIN Ltd	EUR		436	23 719	87,50%	136 411	136 411			24 280	10 220	11 510
AMUNDI FINANCE - 421 304 601	EUR		40 320	538 615	76,13%	30 698	30 698			131 118	96 035	106 172
AMUNDI BOC WEALTH MANAGEMENT	CNY		1 000 000	0	55,00%	71 747	71 747			3 292	-6 128	0
Participations (10 à 50% du capital)												
ABC CA FUND MANAGEMENT	CNY		1 750 000	1 320 945	33,33%	75 557	75 557				16 092	0
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.												
Filiales françaises (ensemble)						44 135	35 529					43 703
Filiales étrangères (ensemble) (3)						36 082	32 001					13 714
Participations dans des sociétés françaises						671	600					308
Participation dans des sociétés étrangères						788	788					0

(1) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(2) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation indiquer la dénomination et le siège social.

(3) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

(4) Dans la monnaie locale d'opération.

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Fourn. FNP Ecart conv.	-122
Provision Contrib. Eco. Territoriale	-592
IC/ P&E des Ets de crédit/dette	68
Fourn. FNP PO	118 283
Perso - dettes prov. partic. salariés	6 688
Perso - autres charges à payer	10 950
Charges sur bonus provisionnés	32 521
Divers - charges à payer	7 790
Dettes provisions congés payés	32 127
Perso - dettes prov. sur bonus	61 093
Provisions JRS	1 054
Perso -prov. bonus différé	18 093
Charges prov. bonus différés	10 022
Ch. soc. sur prov./ salaires	19 587
Organic à payer	1 470
Part. à l'effort de construction	728
Autres charges à payer/organismes sociaux	2 993
Dettes sur salaires	1
fourn. FNP GL	10 314
Perso-charge à payerCET/Perco	6
Provision Taxe sur les salaires	1 628
Fournisseurs FNP PNB TR	105 235
charges à payer : refacturation Plan d'attribution en Actions	19 214
	0
	0
	0
	0
	0
TOTAL	459 151

Afin que le lecteur des comptes annuels puisse porter un jugement avisé, l'information complémentaire suivante est fournie.

Produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
Clients OPCVM- produits non facturés - écart conv.	-2
Clients - produits non facturés	49 454
Org. soc./ Prdts à recevoir	181
Divers - prdts à recevoir	1
Clients Produits non facturés TR	237 876
	0
	0
	0
	0
TOTAL	287 509

Afin que le lecteur des comptes annuels puisse porter un jugement avisé, l'information complémentaire suivante est fournie.

AMUNDI ASSET MANAGEMENT
Société par actions simplifiée au capital social de 1 086 262 605 euros
90 boulevard Pasteur 75015 Paris
437 574 452 RCS Paris

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
EN DATE DU 10 MAI 2021

L'an deux mille vingt et un, le dix mai,

AMUNDI, société anonyme ayant son siège social située au 90, boulevard Pasteur 75015 Paris et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 314 222 902, Associé Unique d'AMUNDI ASSET MANAGEMENT (la « Société »), décide de prendre les décisions suivantes :

- Approbation des comptes annuels et affectation du résultat,

PREMIERE DECISION

L'Associé Unique, après lecture du rapport du Président et du rapport des Commissaires aux Comptes, déclare approuver le bilan et les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

L'Associé Unique décide d'affecter le résultat distribuable, comprenant le bénéfice de l'exercice pour 618 907 478,57 euros, augmenté du report à nouveau de 795 405 980,79 euros et de la réserve spéciale devenue distribuable de 504 905,39 euros, soit au total 1 414 818 364,75 euros, de la façon suivante :

- distribuer un dividende de 9,32 euros par action, soit au total 674 931 165,24 euros;
- affecter le solde, soit 739 887 199,51 euros, en report à nouveau.

Les dividendes par action mis en paiement au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice	Dividende	Revenu distribué éligible à l'abattement de 40 % (*)	Revenu distribué non éligible à l'abattement de 40 % (*)
2017	5,67 €	5,67 €	-
2018	5,84 €	5,84 €	-
2019	3,31 €	3,31 €	-

(*) (Article 158 – 3 – 2 du CGI).

DEUXIEME DECISION

L'Associé Unique prend acte de ce qu'aucune convention visée à l'article L. 227-10 du Code de Commerce n'a été conclue au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'BDW' followed by a stylized flourish.

Certifié conforme
Bernard De Wit
Directeur Général Délégué