

BALO

BULLETIN DES ANNONCES LEGALES OBLIGATOIRES



**PREMIER
MINISTRE**

*Liberté
Égalité
Fraternité*

Direction de l'information
légale et administrative

DIRECTION DE L'INFORMATION LÉGALE ET ADMINISTRATIVE

26, rue Desaix, 75727 PARIS CEDEX 15

www.dila.premier-ministre.gouv.fr

www.journal-officiel.gouv.fr

Publications périodiques

Comptes annuels

THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA

(Succursale de paris)

Adresse de la succursale en France : 62 rue de Courcelles, 75008 Paris

452 561 958 R.C.S. Paris

Documents comptables annuels**I. Bilan et hors bilan au 31 décembre 2020**

(en milliers d'euros)

ACTIF	Notes	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019	Pro forma 31/12/2019
CAISSES, BANQUES CENTRALES, CCP	3.1	16 171	8 262	8 262
EFFETS PUBLICS ET VALEURS ASSIMILEES		0	0	0
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT	3.2.1	424 431	657 747	657 747
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	3.3	453 943	625 045	625 045
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES A REVENU FIXE		0	0	0
ACTIONS ET AUTRES TITRES A REVENU VARIABLE		0	0	0
PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES DETENUS A LONG TERME		0	0	0
PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES		0	0	0
OPERATIONS DE CREDIT-BAIL ET DE LOCATION SIMPLE		0	0	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3.4	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3.4	23 913	24 680	24 680
AUTRES ACTIFS	3.5.1	2 225	175	175
COMPTES DE REGULARISATION	3.6.1	6 066	5	5
TOTAL DE L'ACTIF		926 749	1 315 914	1 315 914
PASSIF	Notes	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019	Pro forma 31/12/2019
BANQUES CENTRALES		0	0	0
DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT	3.2.2	30 192	79 898	79 898
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE		0	0	0
DETTES REPRESENTEES PAR UN TITRE	3.7	607 955	914 305	914 305
AUTRES PASSIFS	3.5.2	2 125	32 352	31 050
COMPTES DE REGULARISATION	3.6.2	1 980	3 035	7 315
PROVISIONS	3.8	7 489	0	0
DETTES SUBORDONNEES		0	0	0
FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX (FRBG)		0	0	0
CAPITAUX PROPRES HORS FRBG	3.9	277 008	286 324	283 347
Capital souscrit		287 829	287 829	287 829
Primes d'émission		0	0	0

Réserves		0	0	0
Ecart de réévaluation		0	0	0
Provisions réglementées et subventions d'investissement		0	0	0
Report à nouveau		-1 505	-11 856	-12 898
Résultat de l'exercice (+/-)		-9 316	10 351	8 416
TOTAL DU PASSIF		926 749	1 315 914	1 315 914

HORS BILAN			
ENGAGEMENTS DONNÉS	Notes	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Engagements de financement	5.1	44 560	118 593
Engagements de garantie		0	0
Engagements sur titres		0	0
ENGAGEMENTS REÇUS	Notes	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Engagements de financement	5.2	607 465	645 077
Engagements de garantie	5.3	191 706	310 277
Engagements sur titres		0	0

II. Compte de résultat

(En milliers d'euros)

	Notes	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019	Pro forma 31/12/2019
Intérêts et produits assimilés	4.1	23 739	37 698	37 698
Intérêts et charges assimilés	4.1	-10 040	-18 875	-18 875
Produits sur opérations de crédit-bail et de locations simples		0	0	0
Charges sur opérations de crédit-bail et de locations simples		0	0	0
Revenus des titres à revenu variable		0	0	0
Commissions (produits)	4.2	2 073	2 328	2 328
Commissions (charges)	4.2	- 28	- 448	- 448
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	4.3	1 238	2 639	336
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés		0	0	0
Autres produits d'exploitation bancaire		0	0	0
Autres charges d'exploitation bancaire	4.4	- 26	- 15	- 15
PRODUIT NET BANCAIRE		16 956	23 327	21 024
Charges générales d'exploitation	4.5	-11 505	-9 850	-9 851
Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles	4.6	- 789	- 794	- 794
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		4 662	12 683	10 380
Coût du risque	4.7	-7 710	0	0
RESULTAT D'EXPLOITATION		-3 048	12 683	10 380
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	4.8	-1 210	0	0
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		-4 258	12 683	10 380

Résultat exceptionnel	4.9	-4 836	0	0
Impôt sur les bénéfices	4.10	- 222	-2 332	-1 963
Dotations / Reprises de FRBG et provisions réglementées		0	0	0
RESULTAT NET		-9 316	10 351	8 416

III. Notes Annexes aux comptes individuels Annuels

Note 1. Cadre Général

1. The Export-Import Bank of China (CEXIM)

Fondée en 1994 et détenue à part entière par le gouvernement central, la Banque d'Import-Export de Chine est une banque sous la direction du Conseil des Affaires d'État. Ses notations financières sont en conformité avec celle de la souveraineté de la Chine. La Banque a son siège à Beijing.

La Banque d'Import-Export de Chine a pour mission de favoriser les exportations et importations de produits électromécaniques, d'équipements complets et de produits de haute technologie, d'encourager les entreprises ayant des avantages comparatifs à entreprendre des projets forfaitaires et à investir à l'étranger, de promouvoir le développement des relations étrangères ainsi que la coopération économique internationale.

La Succursale Parisienne de The Export-Import Bank of China (ci-après dénommé la Succursale) a obtenu de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) son agrément d'établissement de crédit le 8 octobre 2013. Son activité a débuté en novembre 2013.

L'activité de la Succursale est d'accorder des financements et des garanties ; de recevoir des dépôts ; et de fournir des services de paiement aux entreprises.

En 2020, la Succursale a poursuivi l'activité des prêts interbancaires et à la clientèle. Ces prêts ont été accordés aux établissements de crédit, aux entreprises et aux gouvernements situés en Europe, Asie, Afrique, etc.

En outre, la Succursale a continué de renforcer les relations avec les contreparties interbancaires pour augmenter sa capacité de financement.

2. Evènements significatifs

2.1 Impacts significatifs de l'événement Covid-19

Pour déterminer les impacts de l'événement Covid-19 sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2020, la Succursale a retenu l'approche d'ensemble préconisée par l'ANC.

Face à la crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19, la succursale a ralenti son expansion de l'activité et a contracté le volume d'affaires, cela a entraîné une baisse du chiffre d'affaires. Par rapport à l'année 2019, le produit net d'intérêts et commissions de l'exercice 2020 a diminué de vers 5 millions d'EUR.

En vue d'éviter ou limiter au maximum les risques de transmission du Covid-19, de protéger la santé des salariés, et aussi d'assurer les revenus des salariées et la continuité d'activité de la succursale, les mesures de prévention et

protection ont été mises en œuvre, comprenant principalement la mise en place du télétravail et des mesures d'hygiène et de sécurité du travail, la fourniture des dispositifs de protection, etc.

La Succursale estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause.

2.2 Autres événements significatifs

La succursale a remboursé le 08 juin 2020 les dettes des titres de créance négociable (MTNs) d'un montant de 300 millions d'USD émis en 2017.

La succursale a remboursé le 29 décembre 2020 la dette d'un montant de 31 millions d'EUR auprès de la maison mère relative au transfert des immobilisations lors de la création de la succursale en 2013.

La Succursale a corrigé dans les comptes individuels annuels de l'exercice 2020 le traitement comptable des écarts de conversion relatives aux capitaux propres reçus en devises étrangères, pour passer ces écarts au bilan en comptes de régularisation, par rapport au compte de résultat sur exercices antérieurs. Un impact négatif de vers 4 millions d'EUR, calculé de façon rétrospective, a été comptabilisé en charges de l'exercice 2020.

3. Événements postérieurs à la clôture

Aucun événement postérieur à la clôture susceptible d'avoir un impact sur les comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2020 n'a été identifié.

Note 2. Principes et méthodes comptables

1. Méthodes d'évaluation et de présentation appliquées

Les comptes individuels annuels de la Succursale ont été établis et présentés conformément aux règles définies dans le respect des règlements de l'Autorité des normes comptables (ANC) et notamment du règlement ANC n°2014-07 du 26 novembre 2014 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

L'exercice clos le 31 décembre 2020 a une durée de 12 mois recouvrant la période du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020.

2. Changements de méthodes comptables

Par rapport à l'exercice précédent, aucun changement de méthode comptable n'a été effectué au cours de l'exercice 2020 par la Succursale.

3. Principes comptables et méthodes d'évaluation

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

- continuité de l'exploitation ;
- permanence des méthodes comptables ;
- indépendance des exercices ;

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

La méthode retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique et tous les postes du bilan sont présentés, le cas échéant, nets d'amortissements, de provisions et de corrections de valeur.

Seules sont exprimées les informations significatives.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes.

3.1. Opérations en devises

Les créances, les dettes et les engagements hors bilan libellés en devises sont évalués au cours de change à la clôture de l'exercice.

Les immobilisations corporelles et les capitaux propres reçus en devises sont évalués et enregistrés au coût historique, utilisant le taux de change en vigueur à la date de l'opération.

Les produits perçus et les charges payées en devises sont enregistrés au taux de change moyen calculé sur une période de 12 mois.

Le taux de change employé pour la conversion est celui publié par la Banque de France.

À chaque arrêté comptable, les écarts de conversion sur créances et dettes libellées en monnaies étrangères, sont enregistrés au compte de résultat en comptes de gains ou pertes sur opérations de change et d'arbitrage.

Les écarts de conversion, dus à des taux de change différents utilisés pour convertir les postes du bilan et du compte de résultat, sont enregistrés au compte de résultat en comptes de gains ou pertes sur opérations de change et d'arbitrage.

Les écarts de conversion, relatives aux capitaux propres reçus en devises étrangères, sont enregistrés au bilan en comptes de régularisation.

3.2. Opérations de caisse

La caisse est composée des billets et monnaies, en euro et en devises.

3.3. Créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle

Les créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle sont enregistrées au bilan à leur valeur nominale, augmentées des intérêts courus non échus et nets des éventuelles dépréciations constituées au titre du risque de crédit.

Les créances sur les établissements de crédit sont présentées aux notes selon leur durée initiale. Les créances sur la clientèle sont présentées aux notes selon le type de contrepartie.

Les intérêts courus non échus sont enregistrés en créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Les créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle sont répartis entre les créances saines, qu'ils aient ou non fait l'objet d'une restructuration, et les créances douteuses.

Sont considérées comme douteux, les encours porteurs d'un risque de crédit avéré correspondant à l'une des situations suivantes : lorsqu'il existe un ou plusieurs impayés depuis trois mois au moins ; lorsque l'établissement

a connaissance de la situation financière dégradée de sa contrepartie, se traduisant par un risque de non recouvrement ; et si les crédits faisant l'objet d'une procédure contentieuse sont considérés .

Les créances douteuses sont reclassées en créances saines, lorsque le paiement des échéances contractuelles initiales d'un crédit devenu douteux reprenne de manière régulière, et qu'il n'existe plus de soldes impayés.

Les intérêts sur créances douteuses sont comptabilisés conformément aux termes du contrat et sont enregistrés en créances rattachées. Ils entrent dans la base du calcul de la dépréciation pour la créance douteuse.

Les dépréciations pour créances douteuses couvrant des risques sont déterminées sur base individuelle et inscrites à l'actif du bilan en déduction des valeurs brutes des créances concernées. Les pertes probables relatives aux encours de crédit sains et aux engagements hors bilan sont déterminées sur base collective et inscrites en provisions au passif du bilan.

Les dotations et reprises de provision pour dépréciations des créances sur établissements de crédit et sur la clientèle, les provisions sur encours des crédit sains, les provisions sur engagements hors bilan (hors instruments financiers de hors bilan), ainsi que les pertes sur créances irrécupérables, les récupérations sur créances amorties et les autres mouvements de provisions sur risque de contrepartie sont enregistrées en coût du risque au compte de résultat.

3.4. Dettes envers les établissements de crédit et dettes représentées par un titre

Les dettes envers les établissements de crédit et les dettes représentées par un titre sont enregistrées au bilan à leur valeur nominale, augmentées des intérêts courus non échus.

Les dettes envers les établissements de crédit sont présentées aux notes selon leur durée initiale. Les dettes représentées par un titre sont présentées aux notes selon la nature de leur support.

Les intérêts courus non échus sont enregistrés en dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

3.5. Participations et autres titres détenus à long terme

Ce poste comprend les actions et autres titres à revenu variable qui donnent des droits dans le capital d'une entreprise lorsque ces droits en créant un lien durable avec celle-ci sont destinés à contribuer à l'activité de l'établissement assujetti, à l'exception de ceux détenus dans des entreprises liées.

3.6. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les règles de comptabilisation des immobilisations sont définies par :

- le règlement CRC n° 2004-06 relatif à la comptabilisation et à l'évaluation des actifs, abrogé et repris par le règlement ANC 2015-06 et,
- le règlement CRC n° 2002-10 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs, abrogé et repris par le règlement ANC 2015-06.

a) Immobilisations incorporelles

Une immobilisation incorporelle est un actif non monétaire sans substance physique. Les immobilisations incorporelles sont inscrites pour leur coût d'acquisition qui comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Elles sont amorties selon leur durée probable d'utilisation.

Le logiciel acquis par la Succursale, comptabilisé dans cette rubrique, est amorti sur une durée d'un an.

b) Immobilisations corporelles

Une immobilisation corporelle est un actif physique détenu, soit pour être utilisé dans la production ou la fourniture de biens ou de services, soit pour être loué à des tiers, soit à des fins de gestion interne et dont l'entité attend qu'il soit utilisé au-delà de l'exercice en cours.

Le montant amortissable est la valeur brute sous déduction de la valeur résiduelle lorsque cette dernière est mesurable, significative et durable.

Les autres immobilisations corporelles sont inscrites à leur coût d'acquisition, à leur coût de production ou à leur coût réévalué. Le coût des immobilisations libellé en devises est converti en EUR au cours du jour de l'opération.

Les biens sont amortis selon la durée de consommation des avantages économiques attendus, soit en général la durée de vie du bien.

Durées retenues dans les comptes de la Succursale pour la période.

Immobilisations corporelles	Durée d'amortissement
Terrain	0 ans
Structure et ossature	50 ans
Second œuvre	25 ans
Agencements intérieurs	13 ans
Gros équipements	15 ans
Parking	50 ans
Matériel de transport	6 ans
Matériel de Communication	5 ans
Matériel électronique	3 ans
Matériel électrique	5 ans
Matériel de Bureau	5 ans
Mobiliers et autres	5 ans

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

3.7. Produits et charges d'intérêts et de commissions

Les intérêts et commissions assimilables par nature à des intérêts sont enregistrés, selon la méthode de comptabilité d'exercice, en compte de résultat prorata temporis.

Les intérêts et commissions reçus et payés sont étalés de manière linéaire en fonction de la durée et du montant de l'engagement.

Les intérêts et commissions à recevoir et à payer sont courus de manière linéaire en fonction de la durée et du montant de l'engagement.

3.8. Coût du risque

Ce poste comprend les dotations et reprises de provision pour dépréciations des créances sur établissements de crédit et sur la clientèle, les provisions sur encours de crédit sains, les provisions sur engagements hors bilan (hors instruments financiers de hors bilan), ainsi que les pertes sur créances irrécupérables, les récupérations sur créances amorties et les autres mouvements de provisions sur risque de contrepartie.

Les dotations nettes aux provisions ne relevant pas de tels risques sont classées dans les rubriques du compte de résultat correspondant à leur nature.

3.9. Autres actifs et autres passifs

Les autres actifs et autres passifs sont principalement composés par les comptes « débiteurs divers » et « créditeurs divers ».

Les comptes « débiteurs divers » et « créditeurs divers » sont les comptes utilisés pour comptabiliser les créances et les dettes à l'égard des tiers qui ne figurent pas dans les autres comptes d'actif et de passif, à l'exclusion des comptes de régularisation.

3.10. Impôt sur les bénéfices

La charge d'impôt sur les bénéfices correspond théoriquement au montant dû au titre des bénéfices imposables de l'exercice.

Le taux normal de l'impôt sur les sociétés applicable à la Succursale dont le chiffre d'affaires est supérieur à 7 630 milles d'EUR et inférieur à 250 millions d'EUR, est à 28%. La contribution additionnelle à l'IS s'élève à 3,3 % de l'IS dû avec application d'un abattement de 763 milles d'EUR.

4. Correction d'erreur

Conformément à l'article 122-6 du PCG, et à la demande des commissaires aux comptes, la Succursale a procédé à une « correction d'erreur » sur le traitement comptable de l'écart de conversion relatif à la dotation en capital reçue en devise étrangère par la maison mère en 2017.

Cet écart de conversion, s'élevant à 10 319 milles euros au 31 décembre 2020 sur la base du cours de change, est enregistré au bilan actif dans un compte de régularisation.

Un traitement rétrospectif a été appliqué sur cet écart de conversion sur la période courue de 2017 à 2019, à hauteur de 4 279 milles euros, enregistré en charge exceptionnelle dans le compte de résultat.

Note 3. Informations sur le bilan

Sauf information contraire, les notes explicatives sur les postes du bilan sont présentées nettes d'amortissements et de dépréciations.

1. Caisses, Banques centrales et CCP

<i>en milliers d'euros</i>	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Billets et monnaies	3	3
Banques centrales	16 168	8 259
TOTAL	16 171	8 262

Le dépôt auprès de la Banque de France est à 16168 milles d'EUR, et est conforme aux exigences relatives aux réserves obligatoires et au ratio de couverture de liquidité.

2. Opérations interbancaires

2.1. Créances sur les établissements de crédit

<i>en milliers d'euros</i>	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Comptes ordinaires (des établissements de crédit)	10 890	37 962
Comptes et prêts à terme	147 675	337 312
Prêts financiers	264 852	279 391
Créances rattachées	1 014	3 082
TOTAL	424 431	657 747

Les créances à terme sont principalement composées des :

- comptes ordinaires pour 11 millions d'EUR ;
- prêts à terme pour 148 millions d'EUR ;
- prêts financiers pour 265 millions d'EUR ;
- intérêts courus non échus rattachés aux prêts pour 1 million d'EUR.

2.2. Dettes envers les établissements de crédit

<i>en milliers d'euros</i>	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Comptes et emprunts à terme	30 152	79 091
Dettes rattachées	40	807
TOTAL	30 192	79 898

Les dettes envers les établissements de crédit sont principalement composées d'emprunts interbancaires avec la maturité initiale d'une durée de moins de 12 mois, et les intérêts courus non échus rattachés aux emprunts.

3. Opérations avec la clientèle

<i>en milliers d'euros</i>	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Crédits à la clientèle	452 564	622 799
Entreprises	420 083	558 886
Gouvernements	32 481	63 913
Créances rattachées	1 379	2 246

Entreprises	1 228	1 507
Gouvernements	151	739
TOTAL	453 943	625 045

Les crédits à la clientèle sont composés des :

- crédits octroyés aux entreprises pour 420 millions d'EUR ;
- crédits octroyés aux gouvernements pour 32 millions d'EUR ;
- intérêts courus non échus rattachés aux crédits à la clientèle pour 1 million d'EUR.

Au 31 décembre 2020, tous les crédits et intérêts rattachés sont inscrits en créances saines ; aucun crédit est considéré comme douteux en absence de risque de crédit avéré.

4. Immobilisations incorporelles et corporelles

<i>en milliers d'euros</i>	Au 31/12/2019	Augmentations	Diminutions	Au 31/12/2020
VALEURS BRUTES	34 380	23	0	34 403
Im m ob il is a ti o ns i n c o r p o r e l l e s d' e x p l o i t a t i o n	0	0	0	0
Im m ob il is a ti o ns c o r p o r e l l e s d' e x p l o i t a t i o n	34 380	23	0	34 403
Terrains, constructions, agencements et installations	32 831	0	0	32 831
- Terrain	8 957	0	0	8 957
- Structure et ossature	10 443	0	0	10 443
- Second oeuvre	5 802	0	0	5 802
- Agencements intérieurs	3 507	0	0	3 507
- Gros équipements	3 481	0	0	3 481
- Parking	641	0	0	641
Matériel de transport	215	0	0	215
Matériel de Communication	31	0	0	31
Matériel électronique	786	15	0	801
Matériel électrique	145	0	0	145
Matériel de Bureau	42	6	0	48
Mobiliers et autres	330	2	0	332
AMORTISSEMENTS ET DÉPRÉCIATIONS	-9 700	- 790	0	-10 490
Im m ob il is a ti o ns i n c o r p o r e l l e s d' e x p l o i t a t i o n	0	0	0	0
Im m ob il is a ti o ns c o r p o r e l l e s d' e x p l o i t a t i o n	-9 700	- 790	0	-10 490
Terrains, constructions, agencements et installations	-8 254	- 737	0	-8 991
- Structure et ossature	-1 696	- 200	0	-1 896
- Second oeuvre	-1 952	- 205	0	-2 157
- Agencements intérieurs	-2 324	- 172	0	-2 496
- Gros équipements	-2 170	- 148	0	-2 318
- Parking	- 112	- 12	0	- 124
Matériel de transport	- 200	- 15	0	- 215
Matériel de Communication	- 31	0	0	- 31
Matériel électronique	- 751	- 18	0	- 769
Matériel électrique	- 124	- 7	0	- 131
Matériel de Bureau	- 35	- 4	0	- 39
Mobiliers et autres	- 305	- 9	0	- 314

TOTAL VALEURS NETTES	24 680	- 767	0	23 913
-----------------------------	---------------	--------------	----------	---------------

Les immobilisations corporelles sont principalement composées, de l'immeuble abritant le siège social de la Succursale.

Cet immeuble sis au 62 rue de Courcelles à Paris, a été financé pour 22,4 millions d'EUR en septembre 2010 par la maison mère de CEXIM. D'importants travaux de rénovation d'une valeur totale de 9,5 millions d'EUR ont été entrepris entre 2010 et 2013.

L'ensemble immobilier rénové a été ventilé dans un premier temps entre la part du terrain, et la part de la construction. Puis dans un second temps, la part de la construction a été décomposée par grandes familles de composants au vu des conclusions du rapport d'expertise immobilier de l'entreprise GALTIER.

La succursale a remboursé le 29 décembre 2020 la dette d'un montant de 31 millions d'EUR auprès de la maison mère relative au transfert des immobilisations lors de la création de la succursale en 2013.

5. Autres actifs et autres passifs

5.1. Autres actifs

<i>en milliers d'euros</i>	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Cautions diverses	153	154
Dépôts de garantie au FGDR	29	18
Impôts et taxes	1 896	0
Autre débiteurs divers	146	3
TOTAL	2 224	175

Au 31 décembre 2020, les autres actifs sont principalement constitués des cautions diverses, des dépôts de garantie au FGDR, et des impôts et taxes à recevoir, et autres débiteurs divers.

5.2. Autres passifs

<i>en milliers d'euros</i>	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Charges sociales à payer	1 190	884
Impôts et taxes	304	608
Taxes sur rémunérations à payer	0	417
Autre impôts et taxes à payer	304	191
Siège et succursales - Compte de liaison Siège	0	29 305
Autre créditeurs	630	1 556
TOTAL	2 124	32 353

Au 31 décembre 2020, les autres passifs sont principalement composés des charges sociales à payer, des impôts et taxes à payer, et autres créditeurs divers.

La succursale a remboursé le 29 décembre 2020 la dette d'un montant de 31 millions d'EUR auprès de la maison mère relative au transfert des immobilisations lors de la création de la succursale en 2013. Cela entraîne une perte sur actifs immobilisés, à cause de la différence entre le montant remboursé correspondant à la valeur d'origine nette d'amortissements enregistrée au bilan de la maison mère, et le montant réévalué et enregistré au bilan de la succursale selon les normes françaises.

6. Comptes de régularisationComptes de régularisation de l'actif

<i>en milliers d'euros</i>	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Produits à recevoir	26	5
Commissions	26	5
Intérêts	0	0
Écarts de conversion sur capitaux propres reçus en devises étrangères	6 040	0
TOTAL	6 066	5

Les comptes de régularisation à l'actif sont principalement constitués des produits à recevoir, tels que commissions d'engagement sur prêt à recevoir, et les écarts de conversion relatives aux capitaux propres reçus en devises étrangères, confère partie 2.4, relatif à la correction d'erreur.

6.2. Comptes de régularisation du passif

<i>en milliers d'euros</i>	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Produits à répartir et les produits constatés d'avance	1 980	3 035
Commissions	1 980	3 035
Intérêts	0	0
Écarts de conversion sur capitaux propres reçus en devises étrangères	0	0
TOTAL	1 980	3 035

Les comptes de régularisation au passif sont principalement constitués des produits à répartir et les produits constatés d'avance, tels que les commissions reçues dont les produits concernent postérieurement à l'exercice en cours.

7. Dettes représentées par un titre

<i>en milliers d'euros</i>	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Titres de créances négociables	607 465	912 124
Dettes rattachées	490	2 181
TOTAL	607 955	914 305

La Succursale a procédé à l'émission le 08 ju in 2017 des titres de créance négociable (MTNs) d'un montant initial de 300 millions d'USD ; a procédé à l'émission le 08 mars 2018 des MTNs d'un montant initial de 200 millions d'EUR et d'un montant initial de 200 millions d'USD ; a procédé à l'émission le 15 octobre 2019 des MTNs d'un montant initial de 300 millions d'USD.

La succursale a remboursé le 08 ju in 2020 les dettes des titres de créance négociable (MTNs) d'un montant de 300 millions d'USD émis en 2017.

8. Provisions

<i>en milliers d'euros</i>	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Sur encours de crédit sains	7 489	0
Provision sur portefeuilles bancaires	896	0
Provision sur portefeuille clients	6 593	0
Sur engagements hors bilan	0	0
Provision sur portefeuilles bancaires	0	0
Provision sur portefeuille clients	0	0
TOTAL	7 489	0

Les provisions déterminées sur base collective, en adéquation avec la stratégie de la maison mère, sont principalement constituées des provisions surencours de crédit sains.

Conformément aux règles du groupe, la succursale n'a pas provisionné les crédits garantis par les entités au sein du groupe.

Compte tenu de la taille de l'établissement en France et du nombre d'opérations réalisées chaque année, la succursale ne dispose pas de données suffisantes pour développer son propre modèle de dépréciation statistique sur les encours sains, y compris les encours dits « Special mention ». C'est la raison pour laquelle, elle a utilisé au 31.12.2020 pour la première fois le modèle et les taux développés par le Groupe afin de calculer sa provision « collective ».

9. Capitaux propres hors FRBG

<i>en milliers d'euros</i>	Capitaux propres hors FRBG 2019	Affectation du résultat	Augmentation de capital	Résultat 2020	Capitaux propres hors FRBG 2020
Capital	287 829	0	0	0	287 829
Report à nouveau	-11 856	10 351	0	0	-1 505
Résultat de l'exercice	10 351	-10 351	0	-9 316	-9 316
TOTAL	286 324	0	0	-9 316	277 008

La succursale a procédé à une dotation en capital le 21 juillet 2017 d'un montant de 137 176 milles d'USD soit 117 829 milles d'EUR amenant le capital reçu à un montant total de 287 829 milles d'EUR au 31 décembre 2017. Sans modification sur les exercices de 2018 à 2020, le capital est supérieur à 287 829 milles d'EUR au 31 décembre 2020.

10. Maturité résiduelle des postes d'actif et de passif

<i>en milliers d'euros</i>	moins de 3 mois	de 3 mois à 1 an	de 1 an à 5 ans	plus de 5 ans	Indéterminé	Au 31/12/2020
ACTIF						
CAISSES, BANQUES CENTRALES, CCP	16 171	0	0	0	0	16 171
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT	131 870	109 202	183 359	0	0	424 431
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	21 861	198 928	219 116	14 038	0	453 943
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	0	0	0	0	23 913	23 913
AUTRES ACTIFS	0	0	0	0	2 225	2 225
COMPTES DE REGULARISATION	0	0	0	0	6 066	6 066
TOTAL DE L'ACTIF	169 902	308 130	402 475	14 038	32 204	926 749

PASSIF						
DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT	30 192	0	0	0	0	30 192

DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE	490	0	607 465	0	0	607 955
AUTRES PASSIFS	0	0	0	0	2 125	2 125
COMPTES DE REGULARISATION	0	0	0	0	1 980	1 980
PROVISIONS	0	0	0	0	7 489	7 489
CAPITAUX PROPRES HORS FRBG	0	0	0	0	277 008	277 008
TOTAL DU PASSIF	30 682	0	607 465	0	288 602	926 749

11. Ventilation par devise des postes du bilan

<i>en milliers d'euros</i>	EUR	USD	CNY	OFFSET	Au 31/12/2019
ACTIF					
CAISSES, BANQUES CENTRALES, CCP	16 168	3	0	0	16 171
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT	92 099	332 327	5	0	424 431
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	230 228	223 715	0	0	453 943
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	23 913	0	0	0	23 913
AUTRES ACTIFS	106 617	0	0	-104 392	2 225
COMPTES DE REGULARISATION	6 042	24	0	0	6 066
TOTAL DE L'ACTIF	475 067	556 069	5	-104 392	926 749

PASSIF					
DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT	0	30 192	0	0	30 192
DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE	200 010	407 945	0	0	607 955
AUTRES PASSIFS	1 500	105 012	5	-104 392	2 125
COMPTES DE REGULARISATION	242	1 738	0	0	1 980
PROVISIONS	4 520	2 969	0	0	7 489
CAPITAUX PROPRES HORS FRBG	268 795	8 213	0	0	277 008
TOTAL DU PASSIF	475 067	556 069	5	-104 392	926 749

Notes 4. Informations sur le compte de résultat

1. Charges d'intérêts et produits assimilés

<i>en milliers d'euros</i>	Au 31/12/2020			Au 31/12/2019		
	Charges	Produits	Net	Charges	Produits	Net
Banques centrales	0	- 90	- 90	- 88	0	- 88
Opérations avec les établissements de crédit	- 990	2 238	1 248	-2 972	3 130	158
Titres et créances négociables	-9 050	0	-9 050	-15 815	0	-15 815
Prêts financiers	0	6 274	6 274	0	11 393	11 393
Autres crédits à la clientèle	0	15 317	15 317	0	23 175	23 175

TOTAL	-10 040	23 739	13 699	-18 875	37 698	18 823
--------------	----------------	---------------	---------------	----------------	---------------	---------------

Les charges d'intérêts sont composées des :

- intérêts sur les emprunts à terme auprès des établissements de crédit pour 990 milles d'EUR ;
- intérêts sur les titres et créances négociables pour 9050 milles d'EUR.

Les produits assimilés sont composés des :

- intérêts négatifs sur dépôt à la Banque de France pour 90 milles d'EUR ;
- intérêts sur les comptes ordinaires et les prêts à terme auprès des établissements de crédit pour 2238 milles d'EUR ;
- intérêts sur les prêts financiers octroyés aux établissements de crédit pour 6274 milles d'EUR ;
- intérêts sur les crédits octroyés aux clients non-bancaires pour 15317 milles d'EUR.

2. Commissions

<i>en milliers d'euros</i>	Au 31/12/2020			Au 31/12/2019		
	Charges	Produits	Net	Charges	Produits	Net
Opérations avec les établissements de crédit	- 28	0	- 28	- 2	0	- 2
Titres et créances négociables	0	121	121	- 446	0	- 446
Prêts financiers	0	296	296	0	412	412
Autres crédits à la clientèle	0	1 656	1 656	0	1 916	1 916
TOTAL	- 28	2 073	2 045	- 448	2 328	1 880

Les charges de commissions sont composées des :

- commissions sur les opérations interbancaires pour 28 milles d'EUR;

Les produits de commissions sont composés des :

- commissions sur les prêts financiers pour 296 milles d'EUR ;
- commissions sur les crédits à la clientèle pour 1656 milles d'EUR.
- remboursement du frais sur les titres de créance négociable pour 121 milles d'EUR.

3. Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation

<i>en milliers d'euros</i>	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Sur l'écart de conversion	- 610	- 57
Sur l'augmentation de capital en devise	0	2 304
Sur les opérations en devise	1 848	392
TOTAL	1 238	2 639

Les gains / pertes sur les opérations de change sont composées des :

- écarts de conversion résultant de l'écart entre les taux utilisés au bilan et au compte de résultat pour - 610 milles d'EUR ;
- écarts de conversion sur actifs et passifs en devises étrangères (hors la dotation en capital en devise) pour 1848 milles d'EUR ;

4. Autres charges d'exploitation bancaire

<i>en milliers d'euros</i>	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Cotisations simples - FRN	- 25	- 14
Cotisations frais de fonctionnement	- 1	- 1
Espèces	- 1	- 1
Cautions	0	0
Intérêts	0	0
TOTAL	- 26	- 15

Les autres charges d'exploitations bancaires sont principalement composées de cotisations au FGDR pour 26 milles d'EUR.

5. Charges générales d'exploitation

<i>en milliers d'euros</i>	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Frais de personnel	-6 995	-6 230
Salaires et traitements	-4 252	-2 721
Autres charges sociales	-2 113	-2 486
Impôts, taxes et versements assimilés sur rémunérations	- 630	-1 023
Autres charges générales d'exploitation	-4 172	-3 123
Impôts et taxes	- 338	- 498
TOTAL	-11 505	-9 851

En 2020, en tant que des parties des salaires bruts, les contributions sociales salariales et impôts sur le revenu des expatriés sont passés dans les comptes « salaires et traitement », par rapport aux comptes « autres charges sociales » et « Impôts, taxes et versements assimilés sur rémunérations » en 2019.

6. Dotations aux amortissements et aux dépréciations

<i>en milliers d'euros</i>	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Im m obilisations incorporelles d'exploitation	0	0
Im m obilisations corporelles d'exploitation	- 789	- 794
Terrains, constructions, agencements et installations	- 737	- 734
- Structure et ossature	- 200	- 199
- Second oeuvre	- 205	- 204
- Agencements intérieurs	- 172	- 171
- Gros équipements	- 148	- 148
- Parking	- 12	- 12
Matériel de transport	- 15	- 27
Matériel de Communication	0	0
Matériel électronique	- 18	- 12
Matériel électrique	- 6	- 9
Matériel de Bureau	- 4	- 3
Mobiliers et autres	- 9	- 9
TOTAL	- 789	- 794

7. Coût du risque

<i>en milliers d'euros</i>	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Sur encours de crédit sains	-7 710	0
Dotations aux provisions sur portefeuilles bancaires	- 963	0
Dotations aux provisions sur portefeuilles clients	-6 747	0
Sur engagements hors bilan	0	0
Dotations aux provisions sur portefeuilles bancaires	0	0
Dotations aux provisions sur portefeuilles clients	0	0
TOTAL	-7 710	0

En 2020, le coût du risque est principalement composé des dotations aux provisions sur encours de crédit sains.

Compte tenu de la taille de l'établissement en France et du nombre d'opérations réalisées chaque année, la succursale ne dispose pas de données suffisantes pour développer son propre modèle de dépréciation statistique sur les encours sains, y compris les encours dits « Special mention ». C'est la raison pour laquelle, elle a utilisé au 31.12.2020 pour la première fois le modèle et les taux développés par le Groupe afin de calculer sa provision « collective ».

8. Gains ou pertes sur actifs immobilisés

<i>en milliers d'euros</i>	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Moins-values sur mise au rebut des immobilisations corporelles	0	0
Frais de mise au rebut des immobilisations corporelles	0	0
Dotations aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles	-1 210	0
PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISES	-1 210	0

La succursale a remboursé le 29 décembre 2020 la dette d'un montant de 31 millions d'EUR auprès de la maison mère relative au transfert des immobilisations lors de la création de la succursale en 2013. Cela entraîne une perte sur actifs immobilisés de 1210 milles d'EUR, à cause de la différence entre le montant remboursé correspondant à la valeur d'origine nette d'amortissements enregistrée au bilan de la maison mère, et le montant réévalué et enregistré au bilan de la succursale selon les normes françaises.

9. Résultat exceptionnel

<i>en milliers d'euros</i>	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Produits exceptionnels	0	0
Charges exceptionnelles	-4 835	0
Donation exceptionnelles	- 556	0
Ajustement de l'impact cumulé sur les exercices de 2017 à 2019	-4 279	0
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-4 835	0

En 2020, dans la rubrique « Résultat exceptionnel », sont inscrites les charges exceptionnelles comprenant principalement :

- les donations pour la lutte contre la pandémie de Covid-19 en Chine au début de l'année 2020, pour 556 milles d'EUR ;
- l'ajustement de la somme cumulée des gains et pertes relatives à la réévaluation des capitaux reçus en devises sur les exercices de 2017 à 2019, pour - 4279 milles d'EUR.

10. Impôt sur les bénéfices

<i>en milliers d'euros</i>	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
RESULTAT COMPTABLE AVANT IMPOT	-4 258	12 682
Différences temporelles	-1 056	
Réintégrations	7 935	3 164
Déductions	- 38	- 26
Imputation des déficits antérieurs	-1 792	-8 410
RESULTAT FISCAL	792	7 410
IS avec taux normal de 28% (jusqu'à 500 K€ de bénéfices)	0	- 140
IS avec taux normal de 33,1/3% (au-delà 500 K€ de bénéfices)	- 222	-2 141
Contribution sociale (3,3 % de l'IS dû)	0	- 50
LA CHARGE D'IMPÔT SUR LES BENEFICES	- 222	-2 332

Compte tenu du résultat fiscal, la charge d'impôt sur les bénéfices de 222 milles d'EUR est comptabilisée au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2020.

Note 5. Information sur le Hors Bilan

1. Engagements de financement donnés

<i>en milliers d'euros</i>	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Engagement avec maturité initiale jusqu'à 1 an	0	44 508
Engagement avec maturité initiale supérieure à 1 an	44 560	74 085
TOTAL	44 560	118 593

Les engagements de financement donnés sont ventilés par leur maturité initiale.

2. Engagements de financement reçus

<i>en milliers d'euros</i>	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Ligne de trésorerie (montant non employé)	200 000	200 000
Ligne de crédit (montant non employé)	407 465	445 077
TOTAL	607 465	645 077

Une ligne de trésorerie reçue de la maison mère d'un montant de 200 millions d'EUR mobilisables à première demande. Cet engagement de refinancement a été établi en 2013 à la demande de l'Autorité du contrôle prudentiel et de résolution.

Dans le cadre de la poursuite de l'activité d'octroi de crédits figure un engagement de refinancement reçu de la maison mère le 04 juillet 2017 d'un montant initial de 500 millions d'USD, soit 407 millions d'EUR.

3. Engagements de garantie reçus

Les engagements de garantie reçus permettent à la succursale de se couvrir contre les risques de défaut de remboursement des prêts.

Note 6. Transactions Intra-groupe

Les contreparties intra-groupe comprennent la maison mère CEXIM et les autres succursales en Chine.

1. Bilan

<i>en milliers d'euros</i>	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
ACTIF		
Comptes et prêts à terme et créances rattachées	0	0
TOTAL ACTIF	0	0
PASSIF		
Comptes et prêts à terme et dettes rattachées	0	0
Siège et succursales - Compte de liaison Siège	0	29 305
TOTAL PASSIF	0	29 305

La succursale a remboursé le 29 décembre 2020 la dette d'un montant de 31 millions d'EUR auprès de la maison mère relative au transfert des immobilisations lors de la création de la succursale en 2013. Cela entraîne une perte sur actifs immobilisés de 1211 milles d'EUR, à cause de la différence entre le montant remboursé correspondant à la valeur d'origine nette d'amortissements enregistrée au bilan de la maison mère, et le montant réévalué et enregistré au bilan de la succursale selon les normes françaises.

2. Hors bilan

<i>en milliers d'euros</i>	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Ligne de trésorerie reçue (montant non employé)	200 000	200 000
Ligne de crédit reçue (montant non employé)	407 465	445 077
Engagements de garantie reçus	191 706	310 277

Une ligne de trésorerie reçue de la maison mère d'un montant de 200 millions d'EUR mobilisables à première demande. Cet engagement de refinancement a été établi en 2013 à la demande de l'Autorité du contrôle prudentiel et de résolution.

Dans le cadre de la poursuite de l'activité d'octroi de crédits figure un engagement de refinancement reçu de la maison mère le 04 juillet 2017 d'un montant initial de 500 millions d'USD, soit 407 millions d'EUR.

Les engagements de garantie reçus permettent à la succursale de se couvrir contre les risques de défaut de remboursement des prêts.

Note 7. Autres informations**1. Engagements de retraite en faveur des salariés**

La convention collective de la Succursale, prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé d'accord particulier. La méthode retenue dans le cadre de cette évaluation est la méthode des unités de crédits projetées (ou méthode du prorata des droits au terme).

Le montant des engagements de retraite est évalué à 169 953,23 d'EUR au 31 décembre 2020, sur les hypothèses suivantes :

Mise à la retraite à partir de 60-62 ans

Composition de l'effectif au 31 décembre 2020 :

L'analyse est effectuée sur l'ensemble du personnel sans distinction de catégorie (Cadre/Non cadre)

Age moyen 37 ans

Effectif 41

Taux de turnover: Faible

Taux d'actualisation 0,34%

Revalorisation des salaires 2,5%

Ce montant n'a pas fait l'objet d'une provision dans les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

2. Consolidation

Les comptes individuels de la Succursale font partie intégrante des comptes du siège de la Banque et sont donc consolidés au niveau du groupe.

Ci-dessous l'identité de la société mère consolidant les comptes :

The Export-Import Bank of China, n° 30 street FuXingMenNei, XiCheng District, Beijing 100031, China.

3. Honoraires des commissaires aux comptes

Au 31 décembre 2020, les commissaires aux comptes sont Grant Thornton et Thierry Morel & Associés. Le montant des honoraires des commissaires aux comptes au titre de l'exercice 2020 s'élève à 60 milles d'EUR hors taxes, dont 36 milles d'EUR pour Grant Thornton et 24 milles d'EUR pour Thierry Morel & Associés.

4. Implantations dans les pays non coopératifs

Au 31 décembre 2020, la Succursale n'exerce pas d'activité et n'a pas recensé d'implantation dans les territoires fiscalement non coopératifs.

IV. Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels

THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA Succursale de Paris

Exercice clos le 31 décembre 2020

Au Management Committee de la succursale de Paris de la société THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA,

Opinion

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la succursale de Paris de la société THE EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 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 succursale 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 1er 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.

La note 2.4 « Correction d'erreur » de l'annexe expose la correction d'erreur calculée de façon rétrospective sur le traitement comptable de l'écart de conversion relatif à la dotation en capital reçue en devise étrangère par la société mère en 2017, entraînant un changement de méthode d'évaluation de 4,27 millions d'euros, comptabilisé en charges exceptionnelles à la clôture de l'exercice 2020.

Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre succursale, nous nous sommes assurés du bien-fondé de ce changement de méthode d'évaluation et de la présentation qui en est faite.

La note 4.7 « Coût du risque » de l'annexe indique que l'établissement a constitué pour la première fois en 2020 une provision dite « collective » de 7,71 millions d'euros sur encours de crédits sains, y compris sur les encours « spécial mention », sur la base du modèle de dépréciation développé par sa maison mère du fait de données insuffisantes à son niveau pour développer son propre modèle de dépréciation statistique du fait de sa taille.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement de la succursale 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.

Les comptes annuels ont été arrêtés par Management Committee.

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 succursale.

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 Chartres, le 30 juin 2021

Les commissaires aux comptes

Grant Thornton

Membre français de Grant Thornton International

Leslie FITOUSSI

Associé

Thierry Morel & Associés

Thierry MOREL

Associé