

Banque Laydernier



Rapport annuel 2019



SOMMAIRE

I.	Rapport de Gestion du Directoire	Page 3
II.	Rapport du conseil sur le gouvernement d'entreprise	Page 21
III.	Le contrôle interne	Page 29
IV.	Soldes intermédiaires de gestion	Page 38
V.	Bilan	Page 39
VI.	Compte de résultat	Page 41
VII.	Rapport des commissaires aux comptes	Page 80
VIII.	Rapport spécial des commissaires aux comptes	Page 89
IX.	Résolutions de l'assemblée générale ordinaire	Page 92
X.	Direction et administration	Page 95
XI.	Liste des agences	Page 96



I. RAPPORT DE GESTION DU DIRECTOIRE

Résultats financiers des cinq derniers exercices

	2019	2018	2017	2016	2015
SITUATION FINANCIERE EN FIN D'EXERCICE					
Capital social (en euros)	24 788 832	24 788 832	24 788 832	24 788 832	24 788 832
Nombre d'actions émises	1 549 302	1 549 302	1 549 302	1 549 302	1 549 302
RESULTAT GLOBAL DES OPERATIONS EFFECTIVES <i>(en milliers d'euros)</i>					
Chiffre d'affaires hors taxes ⁽¹⁾	94 051	93 920	96 486	98 705	101 214
Produit net bancaire	78 448	77 821	80 112	82 732	81 340
Résultat avant impôts, amortissements, provisions et participation	25 450	26 474	27 809	33 229	35 422
Impôt sur les bénéfices	4 399	6 527	6 671	9 331	7 622
Résultat après impôts, amortissements et provisions	8 992	12 353	13 858	16 120	16 749
Montant des bénéfices distribués ⁽²⁾	0	0	9 792	11 232	11 542
RESULTAT DES OPERATIONS REDUIT A UNE SEULE ACTION <i>(en euros)</i>					
Résultat après impôts, mais avant amortissements et provisions ⁽³⁾	14,06	11,57	13,29	14,78	17,27
Résultat après impôts, amortissements et provisions	5,80	7,97	8,94	10,40	10,81
Dividende versé à chaque action ⁽²⁾	0,00	0,00	6,32	7,25	7,45
PERSONNEL					
Effectifs moyens	294	295	300	306	303
Montant de la masse salariale (en milliers d'euros)	13 299	13 024	12 835	14 408	13 304
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité sociale, œuvres sociales, etc.) <i>(en milliers d'euros)</i>	5 818	6 423	5 506	6 039	6 048

⁽¹⁾ Défini comme la somme des produits d'exploitation bancaire et des produits accessoires sous déduction des intérêts payés sur instruments financiers.

⁽²⁾ L'assemblée générale, réunie le 15 mai 2020, a rejeté la résolution sur l'affectation du résultat.

Aucun dividende ne sera versé aux actionnaires en 2020 et le résultat sera intégralement affecté au report à nouveau

⁽³⁾ Sur la base du nombre d'actions émises en fin d'exercice.



Conjoncture économique

L'activité économique mondiale continue de ralentir, reflétant la stagnation du commerce mondial et un ralentissement généralisé de l'investissement, surtout dans le secteur manufacturier.

Nous notons un cycle de profit à maturité aux États-Unis et dans plusieurs grandes économies de la zone euro. Les efforts de rétablissement des marges devraient peser sur l'investissement et l'emploi, avec des conséquences négatives sur la demande intérieure.

Les perspectives seront fortement influencées par les réponses des gouvernements à plusieurs défis politiques majeurs notamment définir un « policy mix » approprié pour faire face à une faible croissance structurelle et à un endettement élevé. Une nouvelle approche de la gouvernance mondiale est également nécessaire : accords commerciaux, accords politiques pour faire face au changement climatique, et relever les défis de la transformation numérique, notamment la formation des travailleurs.

Les grandes banques centrales sont devenues plus accommodantes dans un contexte d'inflation mondiale faible et de détérioration des perspectives de croissance. La Réserve Fédérale a abaissé ses taux à trois reprises depuis juillet 2019 pour atteindre une fourchette de 1,50 à 1,75% et a mis fin à sa réduction de bilan.

La BCE fera prochainement l'objet d'une révision stratégique qui pourrait éventuellement modifier la manière dont l'institution mène sa politique monétaire, notamment avec l'addition d'une dimension verte.

La croissance dans la zone euro a continué de ralentir à 1.2% en 2019, en partie en raison de la décélération simultanée des exportations et du secteur industriel. Le risque des politiques protectionnistes américaines devrait se répercuter sur les chaînes d'approvisionnement mondiales, pesant sur les sociétés multinationales, y compris celles situées dans la zone euro.

La croissance devrait ralentir vers 0,7% en 2020 et 0,4% en 2021.

L'économie française reste relativement résiliente et devrait surperformer par rapport à l'économie allemande, mais avec des finances publiques nettement plus faibles et le défi permanent de s'attaquer aux rigidités structurelles. La dynamique des élections locales en Italie pourrait susciter de nouvelles inquiétudes quant à la stabilité de la coalition actuelle.

En France, la croissance a poursuivi sa baisse en 2019 pour atteindre 1,4%, sous l'effet d'exportations moins vigoureuses et du ralentissement de

l'investissement des ménages. La croissance se tasserait en 2020-2021 (respectivement 0,8% et 0,7%) et devrait réaccélérer légèrement en 2022 (1,1%). La baisse de la croissance en 2020 et 2021 s'explique par la dégradation de la dynamique du commerce extérieur et les délocalisations dans le secteur automobile. De plus, le regain de tensions sociales en réaction aux réformes risque de ralentir la demande intérieure à court terme.

Le Royaume-Uni a quitté l'Union Européenne le 31 janvier 2020 et est entré dans la période de transition qui doit se terminer le 31 décembre 2020. Le risque est désormais d'atteindre cette date sans accord. L'investissement des entreprises devrait rester modéré en raison des incertitudes sur la future relation commerciale avec l'UE. La croissance du Royaume-Uni en 2019 est de 1.2% et sera de seulement 0,2% en 2020 et 0,5% en 2021.

Aux États-Unis, la croissance est restée forte en 2019 à 2.3% et le chômage est à son plus bas niveau depuis près de cinq décennies. Cependant la croissance économique devrait progressivement ralentir en raison d'une politique budgétaire neutre et une érosion des marges.

La Fed a continué de diminuer son taux en raison des incertitudes commerciales et d'un ralentissement de la croissance mondiale.

Les risques principaux sont une nouvelle intensification des tensions commerciales et un durcissement des conditions financières.

En 2019, la croissance chinoise était de 6.1% impactée négativement par les tensions commerciales avec les États-Unis. De plus, compte tenu de l'endettement croissant, les autorités chinoises mettent en place une approche prudente de l'assouplissement des politiques pour soutenir l'activité. Le rythme du ralentissement devrait se stabiliser en 2020 à 5,8% et 5,5% en 2021.

La Banque Laydernier poursuit ses projets de transformation digitale et de dématérialisation visant à améliorer son efficacité commerciale et la satisfaction de ses clients.

Les principales réalisations de 2019 sont les suivantes :

>L'enrichissement du tableau de bord des clients. Une nouvelle vision synthétique et personnalisée de la situation bancaire des clients particuliers et professionnels remplace la page d'accueil après



authentification sur nos sites Internet et mobile et applications.

>L'élargissement des services accessibles en ligne : le Self Service Carte s'est enrichi de l'ajout de la fonctionnalité de verrouillage/déverrouillage temporaire de la carte permettant de bloquer en temps réel l'usage de la carte et de limiter les oppositions lorsque le risque de vol ou perte n'est pas encore totalement avéré. Un service d'alertes (notifications) en temps réel permet d'adresser aux clients des informations sur leurs cartes bancaires et d'en faciliter ainsi la gestion : confirmation d'une mise en opposition, dépassement de plafond de paiement, confirmation d'un verrouillage temporaire et du déverrouillage ensuite, première opération à l'étranger...

>Une nouvelle solution de paiement sur mobile : après Apple Pay, lancé en novembre 2018, le Groupe Crédit du Nord offre avec Samsung Pay un moyen de paiement sur smartphone complémentaire, simple et sécurisé.

>Le développement d'Espaces Libre Services pour le traitement des encaissements des clients commerçants avec maintenant près de 21 sites d'automates à disposition sur l'ensemble des territoires.

>Le déploiement progressif de la signature électronique disponible depuis 2018 sur les crédits à la consommation (Etoile Express et Etoile Avance) : désormais les LDDS, l'assurance automobile et le contrat Sécurité 12 (assurance décès accidentel) peuvent aussi être signés électroniquement. Concernant les clients professionnels, ce sont plus de 20 contrats (ouverture de compte, carte bleue, produits d'assurance, etc...) qui peuvent être signés électroniquement.

>Un process de souscription à l'assurance emprunteur Groupe digitalisé via la mise à disposition d'un espace médical sécurisé permettant aux clients de compléter leurs questionnaires de santé et de signer électroniquement les documents contractuels.

>L'assurance automobile en ligne : du devis à la contractualisation, l'ensemble du parcours de souscription de l'assurance automobile est proposé

aux clients sur leur Espace Internet Sécurisé, 24 heures sur 24 et 7 jours sur 7, en toute autonomie.

>La digitalisation de process internes : dans le cadre de la refonte du parcours immobilier avec l'arrivée de la pochette électronique. Créée automatiquement lors du montage du prêt immobilier par le conseiller, elle remplace le dossier papier et permet le classement des justificatifs transmis par les clients. Elle est partageable par tous les acteurs en interne (conseiller, manager, front, back, service engagement) et aide à la complétude du dossier et à l'efficacité de son traitement.

>La frontalisation de l'Entrée en relation professionnelle : depuis le mois de septembre, les conseillers peuvent réaliser l'ouverture d'un compte professionnel et la souscription des produits bancaires associés directement en agence ou chez le prospect. Le Crédit du Nord propose ainsi d'un point d'entrée unique et direct pour créer un compte et son équipement en améliorant le processus grâce à un parcours de saisie guidant et non bloquant.

>Une nouvelle Vitrine Digitale développée à la SMC fin 2019, en déploiement pour toutes les autres régions et filiales début 2020 : avec la refonte des sites institutionnels, le groupe Crédit du Nord se dote d'une nouvelle visibilité pour ses prospects et clients. Point de contact incarnant ses engagements dans les territoires, cette vitrine est centrée sur son visiteur cœur de cible, déclinant les univers de besoins de « ceux qui entreprennent » (simplifier ma vie d'entrepreneur, payer/encaisser, construire mon patrimoine immobilier...). Elle propose des solutions à la carte, enrichies par les offres de nos partenaires sur tous les marchés, pour valoriser commercialement tous ces points de contact digitaux.

La Banque Laydernier, un employeur de premier plan

La Banque Laydernier place les collaborateurs au centre de sa stratégie et de ses engagements.

En 2019, ce sont 25 recrutements en CDI qui ont été réalisés.

Afin de favoriser l'accès des jeunes à l'emploi, la Banque Laydernier a recours à l'alternance. Sur ce point, la Banque dépasse largement ses obligations réglementaires dans la mesure où les collaborateurs en alternance représentent 6,2 % de l'effectif. En 2019, ce sont 21 contrats en alternance qui ont été signés dont 48% se sont dénoués par des recrutements en CDI.



Activité commerciale

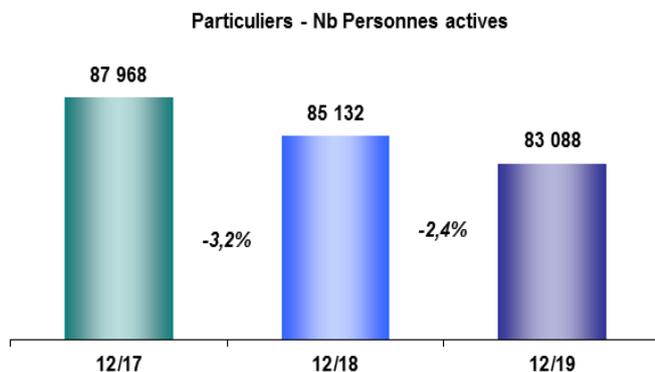
Les indicateurs présentés sont relatifs à l'activité en euros, qui représente la quasi-totalité des activités de la Banque Laydernier. Les encours repris comme les évolutions touchant aux fonds de commerce comparent des chiffres de fin de période.

Une conquête Particuliers orientée vers du qualitatif

La Banque Laydernier continue de conquérir de nouveaux clients Particuliers et compte plus de 4 588 entrées en relation en 2019, avec un axe de développement orienté sur les segments cœurs de cible. Suite à la revue des bases informatiques de mars et avril, le fonds de commerce Particuliers s'affiche en baisse pour atteindre 83 088 personnes physiques actives (1).

A périmètre égal 2018/2019, nous enregistrons une progression de 0.2% des personnes physiques actives.

Cette progression demeure aussi qualitative avec un fonds de commerce de Particuliers Premium qui a progressé plus rapidement à 2,3%.

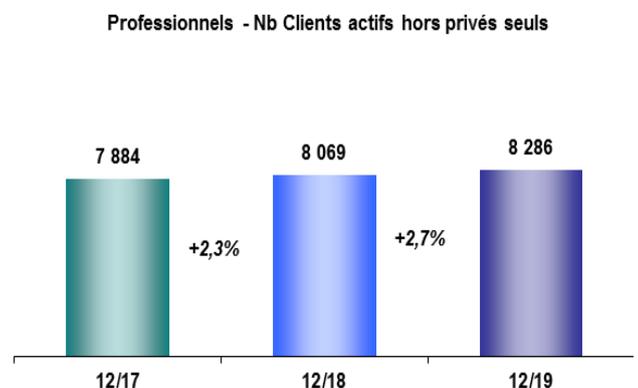


(1) Client actif intrinsèquement ou appartenant à un foyer actif

La banque reste résolument attachée à l'accompagnement de ses clients qui entreprennent au cœur des territoires, et s'appuie sur sa base de clientèle Professionnelle et Entreprise pour développer ses relations avec les dirigeants de sociétés sur leur partie privée et proposer des offres partenaires pour leurs salariés.

Maintien d'une forte dynamique sur le marché du Professionnel (+2,7%)

Le développement de notre fonds de commerce Professionnels reste soutenu par la dynamique d'entrées en relation avec près de 932 nouveaux professionnels en relation commerciale. Une attention particulière est portée sur la qualité de la conquête, avec un accent mis sur les sociétés créées depuis plus de 2 ans et une conquête accrue sur le segment des Professions Libérales (20% des entrées en relation). Pour ce segment de clientèle, la Banque a mis en place un dispositif dédié avec des conseillers spécialisés ainsi que différents partenariats.

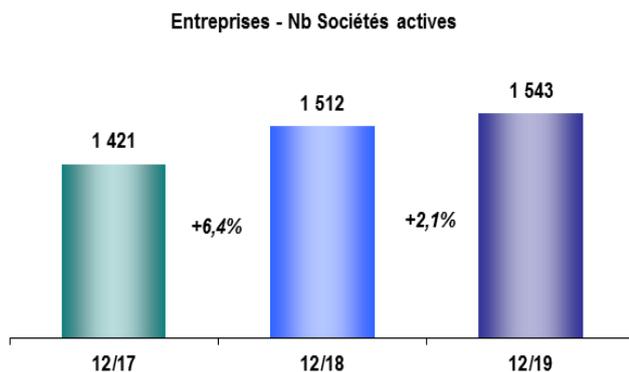


Le dispositif de proximité de la Banque Laydernier avec ses clients se traduit par la présence d'un conseiller dédié ainsi qu'une volonté affichée de gérer tant la partie commerciale que la partie privée du client Professionnel ou Entreprise. Ce sont ainsi près de 46,0% de nos clients Professionnels que nous accompagnons également à titre privé.



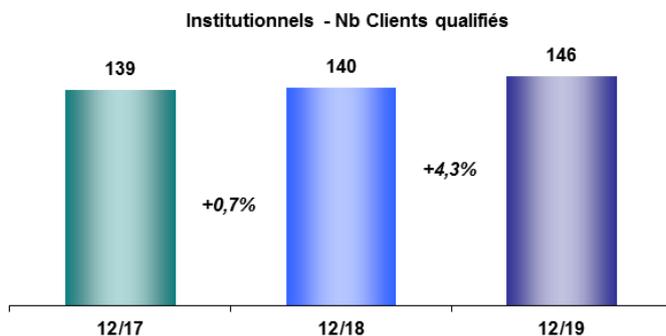
Le développement de notre clientèle Entreprises se poursuit (+2,1%)

Le fonds de commerce actif des Entreprises est en hausse de 2,1%. La conquête de nouveaux clients de plus de 7,5 M€ de chiffre d'affaires a fortement progressé de 20,0 %. La Banque Laydernier suit en relation principale plus du tiers de ses clients Entreprises.



Le fonds de commerce Institutionnels progressé de 4,3%

La Banque Laydernier continue à se développer sur le marché des Institutionnels. A fin 2019, le fonds de commerce comptait 146 clients qualifiés, en progression de 4,3 % confirmant ainsi notre positionnement sur un marché étroit en particulier auprès des OGEC et des CARPA.



Parallèlement, fidèle à sa tradition de partenariats, la Banque Laydernier accentue sa démarche d'open banking pour proposer à ses clients une offre de produits et services, bancaires ou non bancaires, les plus adaptés à leurs besoins

En 2019, de nombreux accords ou partenariats ont été noués avec des fintech ou des références de l'économie

traditionnelle, pour proposer à ses clients de nouvelles offres personnalisées et innovantes :

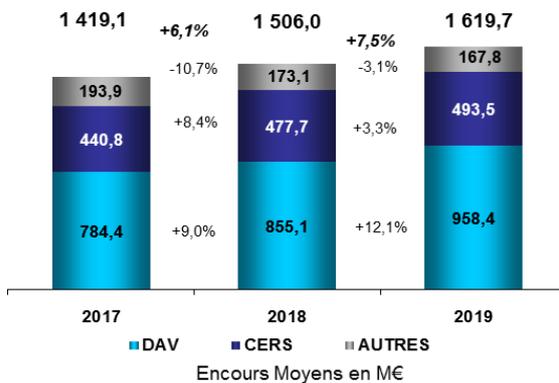
- La sortie de Convention Etoile, nouveau package des Particuliers désormais modulaire et personnalisable, remporte un franc succès. Ses modules sont enrichis de nouveaux partenariats : L'AéroTag de Tracernet tout d'abord, inclus dans l'option internationale, pour un service de protection et de géolocalisation de ses bagages dans le monde entier. L'offre de garantie d'achats en ligne Juridica d'autre part, incluse dans l'option famille du package, avec un service de gestion amiable en cas de non livraison ou de livraison non conforme d'un achat en ligne.
- Sur le second semestre, la Banque Laydernier a conclu un nouveau partenariat avec Lumo, une fintech française filiale du groupe SG. Ses clients investisseurs peuvent ainsi participer en direct et en ligne à la dette de projets d'énergie renouvelable, ancrés dans leurs régions sur cette plate-forme de financement participatif leader sur ce marché.
- Au plus près des besoins de sa clientèle de professions libérales, une nouvelle assurance emprunteur des crédits moyen terme et crédits baux est proposée via Aon/SwissLife pour une couverture spécifique des professions médicales.
- Face au succès rencontré par le partenariat avec Payzen, solution innovante de paiement en ligne proposée depuis 2017 sur les marchés des Professionnels et des Entreprises, cette offre a été pleinement intégrée à l'offre e-commerce de la Banque Laydernier sous la marque Clic&Pay by Groupe Crédit du Nord.
- Deux nouvelles offres sont venues enrichir la gamme destinée aux clients professionnels et dirigeants, avec Simplébo qui propose de créer simplement un site internet vitrine personnalisé et Captain Contrat qui accompagne les dirigeants dans la vie juridique et sociale de leur entreprise.
- Un nouveau partenaire monétique JDC permet de compléter la gamme pour la location et la maintenance de TPE sur le marché des professionnels et des entreprises avec notamment un nouvel appareil permettant d'obtenir via smartphone le suivi des encaissements par carte bancaire en temps réel.

L'épargne bilancielle poursuit sa progression en 2019

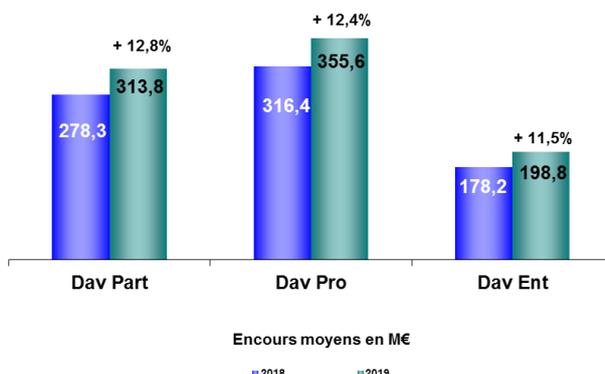
Les encours d'épargne bilancielle ont progressé sur un an de 7,5%, Portée par les dépôts à vue qui progressent de 12,1 % et les CERS de 3,3%.

Cette hausse du total de dépôts bilantiels de 113,7 M€ en un an reflète toujours une croissance de l'épargne disponible des clients Particuliers ainsi qu'un excédent de trésorerie de nos clients Entreprises, qui s'appuient par ailleurs sur des crédits à taux bas pour financer leurs investissements.

Les encours d'épargne à régime spécial ressortent en progression de 3,3% à 493,5 M€ à fin décembre. La croissance des avoirs sur Livret A et du CSL Particuliers restent particulièrement soutenue (respectivement +8 % et +8,3%). Les encours de PEL (+2,0%) et du LDD (+3,5%) sont en sensible hausse sur un an.

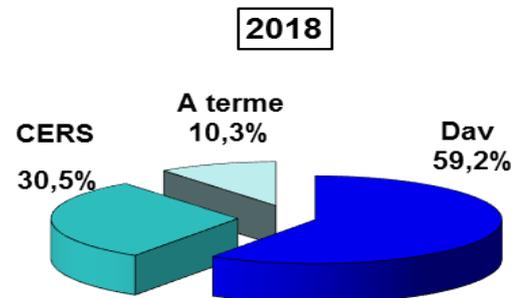
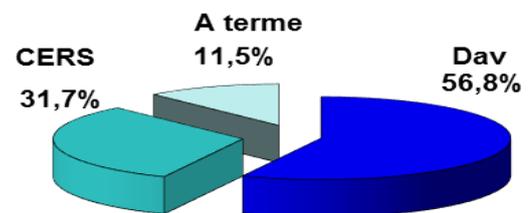


Sur un an, les encours de dépôts à vue ont progressé sur l'ensemble des marchés, de 12,8% pour les Particuliers, 12,4% pour les Professionnels et 11,5% pour les Entreprises.



La structure des dépôts clientèle poursuit son renforcement en dépôts à vue et des comptes à épargne réglementée même si la rémunération demeure peu attractive.

La structure des dépôts a évolué en faveur des DAV (59,2 % vs 56,8 %). Les dépôts à terme restent en recul, avec une baisse de 11,6% par rapport à décembre 2018 compte tenu des moindres rendements proposés et du non-renouvellement des tombées de certificats de dépôts et BMTN ainsi qu'une inflexion des CERS (30,5 % vs 31,7 %) entre 2019 et 2018.



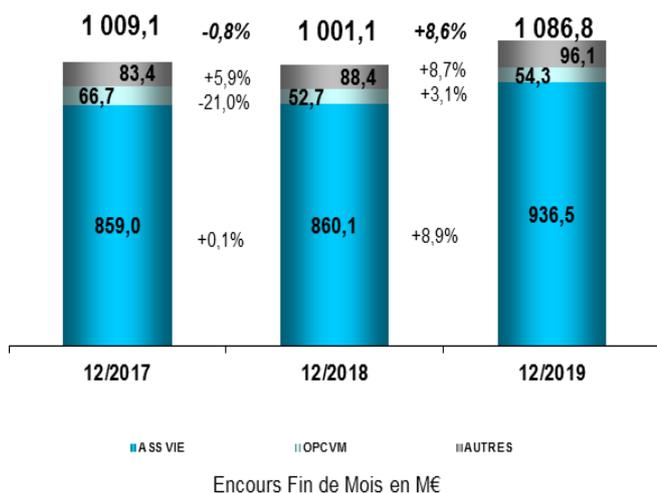
2019

L'épargne hors bilan en hausse en 2019

Avec une collecte brute d'Assurance-Vie de 108,9 M€ et des placements plus orientés sur les fonds euros dans un contexte d'attentisme des marchés, l'encours d'Assurance-Vie progresse de 8,9% par rapport à décembre 2018 et de 2,9% sur l'encours moyen cumulé à fin décembre. La collecte nette d'assurance vie est de 76,4 M€ sur l'exercice.

Au total, l'encours d'épargne gérée (bilan et hors bilan) progresse de 8,6% sur 1 an à 1 086,8 M€.

Notons une évolution de la part en unités de compte (+3.1%) dans la production.



Une bonne orientation des productions de crédit

La Banque Laydernier a orienté au cours de l'année 2019 sa production de crédits particulièrement sur la réalisation des projets immobiliers. La Banque Laydernier démontre à nouveau son soutien à l'économie régionale.

Tous crédits confondus (y compris crédit bail), la production a progressé de 3,7% à 552,1 M€.

Ces productions de crédit se font en maintenant une politique sélective en matière de risque avec une surveillance particulière sur le niveau des apports personnels et sur les taux d'endettement. La commercialisation des crédits essentiellement à taux fixes se font sur des durées très majoritairement inférieures à 20 ans.

Accélération de la force de vente sur les prêts immobiliers en € avec une production de 224,0 M€ à +36,1 %. L'activité des crédits immobiliers en Franc Suisse a fortement ralenti compte tenu des taux en € bas.

La Banque Laydernier a fait le choix de maîtriser sa production de crédits immobiliers à 302,6 M€ (+13,0%) pour mieux se consacrer à la clientèle par des rendez-vous programmés de conseil.

Du fait de ses relations historiques avec la clientèle de PME la Banque Laydernier participe activement au financement de l'économie

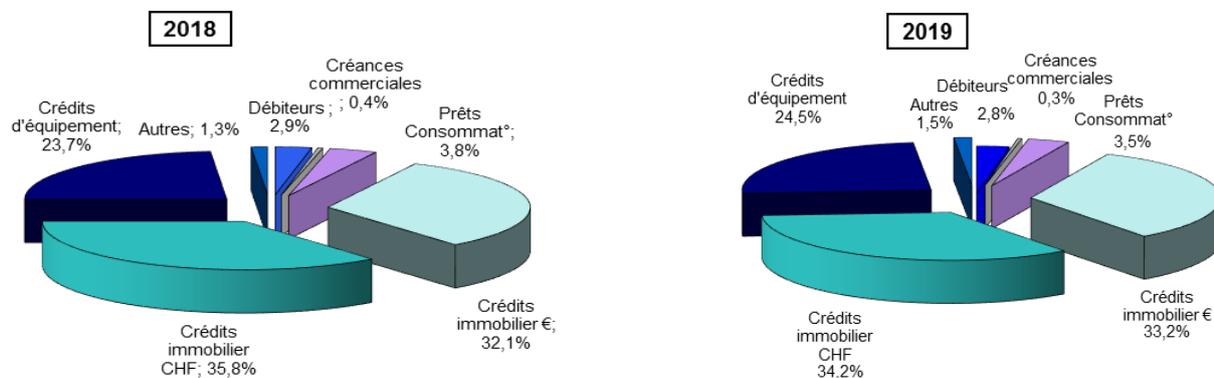
Après une progression de 1,0% des prêts d'équipement et crédit bail en 2018, la Banque Laydernier a vu son activité se ralentir au 1er trimestre 2019 et finir avec une baisse de 7,0% de la production à 205,9 M€. Une répartition plus orientée crédit bail de +13,8% à 43,3M€ que le MT équipement de 162,6 M€ en retrait de 11,2%.

Production de Crédits

	2017 (en M€)	2018 (en M€)	2019 (en M€)	Evolution
Marché des Particuliers :	423,6	311,4	346,3	11,2%
Prêts Personnels	40,1	44,1	43,6	-1,1%
Crédits Immobiliers en €	211,1	164,6	224,0	36,1%
AED en M€	172,4	102,7	78,6	-23,4%
Marché des Entreprises et des Professionnels :	218,0	221,0	205,8	-6,9%
dont MLT Equipement	180,2	183,0	162,6	-11,2%
dont Crédit Bail	37,8	38,0	43,3	13,8%
TOTAL	641,6	532,4	552,1	3,7%

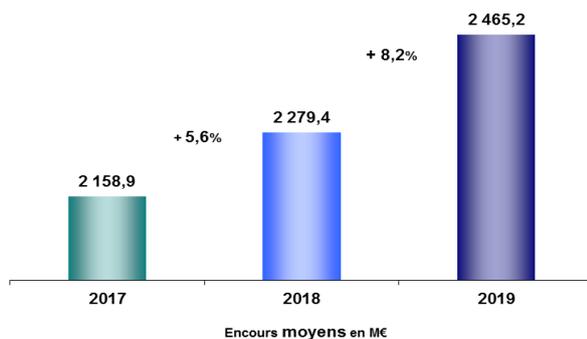
Structure des Crédits

La structure des crédits 2019 voit le poids des créances commerciales, des prêts personnels et des crédits revolving se réduire. Les encours des crédits immobiliers en € ainsi que les crédits d'équipements ont progressé de 3,0%, reflètent une belle dynamique sur des investissements professionnels et des projets concrétisés par les ménages.

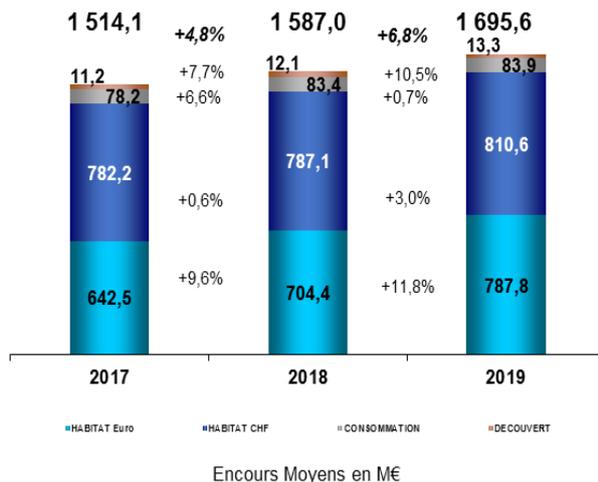


Encours de Crédits

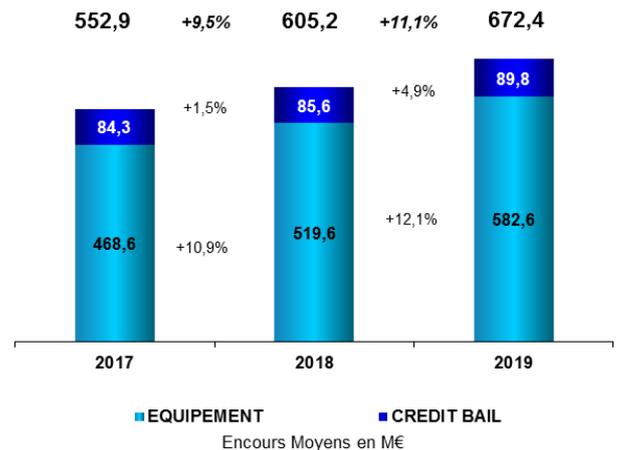
Les encours de crédits (y compris CHF et Crédit-bail) progressent de 8,2 % pour atteindre 2 465,2 M€.



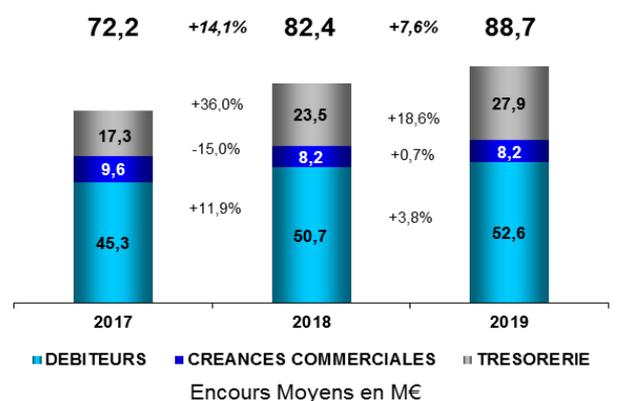
Les encours de crédits aux Particuliers ont progressé de 6,8% (1 695,6 M€) avec des encours de crédits habitat (Euros + Francs suisses) en hausse de 7,2% (1 598,4 M€). Sur la même période, les encours de prêts à la consommation continuent de croître de 0,7 % (83,9 M€).



La production de crédits MLT se maintient sur une même dynamique. En dépit d'un effet de base conséquent, l'année 2019 ayant été portée par des taux bas. Les encours de crédits d'équipements continuent de présenter une progression marquée de 11,1% à 672,4 M€.



Les encours de crédits court terme aux Professionnels et aux Entreprises continuent de croître à 88,7 M€ soit +7,6%, reflétant une utilisation du CT débiteurs et de trésorerie.



Le ratio Crédits / Dépôts

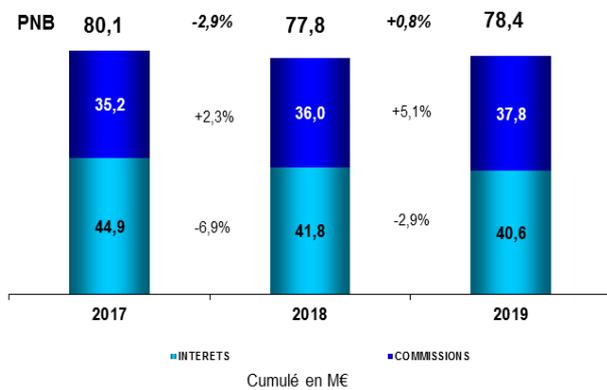
L'évolution du rapport crédits / dépôts clientèle détaillée ci-dessus, n'entraîne pas d'évolution particulière du ratio « loan to deposit » qui est de 154,8% à fin 2019 contre 151,6% à fin 2018.

Les résultats financiers

Les éléments financiers ci-après présentent les données financières consolidées de la Banque Laydernier en normes françaises.

Le Produit net Bancaire

Le PNB de la Banque Laydernier est en hausse de 0,8% à 78,4 M€ avec deux tendances asymétriques : une progression des commissions qui compense pour partie la diminution des intérêts.



Les intérêts nets et divers

La marge d'intérêt ressort en baisse de 2,9% malgré une progression tonique des crédits. La marge d'intérêt continue de pâtir des effets négatifs de l'environnement de taux bas, des renégociations des crédits immobiliers, et ce malgré une évolution favorable du cours du CHF et de la baisse des taux de remplacement des dépôts.

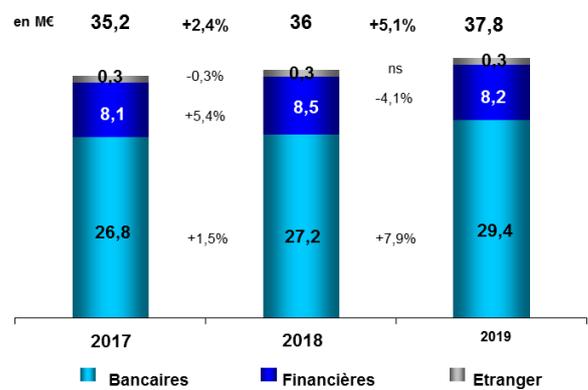
Les commissions nettes affichent une hausse de 5,1%

Dans un contexte de marché chahuté en début d'année 2019, les commissions nettes consolidées sont en progression de 5,1%.

Les commissions financières s'affichent en baisse de 4,1%, l'augmentation de l'aversion au risque en début d'année affectant les activités de placements (commissions de bourse, des commissions de placements OPC et Assurance Vie).

Les commissions de services affichent une hausse de 7,9% grâce aux reprises de provisions liées à l'exonération de la TVA sur Avis Tiers Détenteurs et sur les successions, compensant un contexte réglementaire contraignant (plafonnement des frais sur Avis Tiers Détenteurs et la limitation des frais d'incident de la clientèle fragile à compter de mars 2019).

La hausse des commissions d'assurances (emprunteurs, dommages...) a permis de compenser la baisse des commissions sur moyens de paiement hors carte bancaire ainsi que l'érosion des commissions de dépassement.



L'assurance des biens et des personnes des clients particuliers affiche une production tonique et des taux d'équipements en progression, avec une offre qui s'est progressivement étoffée. La production brute en nombre de contrats a fortement progressé avec 5 883 contrats commercialisés à fin décembre soit une hausse de 9,2% par rapport à 2018.

L'élargissement de notre gamme a récemment été marqué par le lancement d'une offre de télésurveillance destinée à la clientèle de Particuliers en fin 2018, et l'intégration des produits d'assurance lors de la refonte du Package Particulier au 1er semestre 2019.



Les Charges d'exploitation

(en M€)	2017	2018	2019	Evolution
Frais de personnel	-22,6	-24,2	-25,0	3,6%
Impôts et taxes	-1,4	-1,2	-1,5	30,5%
Autres charges	-28,2	-28,8	-27,2	-5,8%
FRAIS GENERAUX	-52,2	-54,1	-53,7	-0,8%
Amortissements	-1,6	-1,7	-1,8	7,3%
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	-53,8	-55,8	-55,5	-0,6%

Les frais généraux sont en sensible baisse de 0,8% en 2019. La hausse de 3,6% des frais de personnel est liée au transfert des frais de personnels détachés comptabilisés en 2018 en Autres charges en baisse de 5,8%. Les amortissements à +7,3% affichent une progression en raison du poids croissant des

investissements informatiques liés à la transformation du Groupe et au renforcement des exigences réglementaires.

Effectif

L'effectif moyen de la Banque Laydernier s'élève à 294 collaborateurs en activité.

PERSONNEL	2017	2018	2019
Effectifs moyens	300	295	294
Montant de la masse salariale (en milliers d'euros)	12 835	13 024	13 299
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité sociale, œuvres sociales, etc.) (en milliers d'euros)	5 506	6 423	5 818



Le Résultat Brut d'Exploitation

(en M€)	2017	2018	2019	Evolution
Produit Net Bancaire	80,1	77,8	78,4	0,8%
Charges d'exploitation	-53,8	-55,8	-55,5	-0,6%
Résultat Brut d'Exploitation	26,3	22,0	22,9	4,3%
Coefficient d'exploitation	67,2%	71,7%	70,4%	

Le Résultat Brut d'Exploitation comptable s'établit à 22,9 M€ et ressort en progression de 4,3% par rapport à 2018. Le coefficient d'exploitation comptable s'établit en baisse à 70,4%.

Le coût du risque

Encours fin de période en M€	déc-17	déc-18	déc-19	Evolution
Crédits Bilanciels	1 355	1 489	1 636	9,9%
PIM CHF	768	807	820	1,6%
Crédit Bail	86	86	92	6,7%
Engagements par signature	44	53	40	-25,8%
Total en M€	2 253	2 436	2 588	6,2%
CNR yc PRC (en M€)	5,7	3,7	7,8	110,8%
Taux CNR / encours fin de période	0,25%	0,15%	0,30%	

Le coût du risque représente la charge nette de provisionnement (dotation diminuée des reprises aux comptes de provisions) ainsi que les pertes irrécouvrables non couvertes par des provisions, minorées des récupérations sur créances amorties.

Dans un contexte économique qui est resté stable en 2019, les encours ont évolué de 6,2% à 2 588 M€.

Sur la même période, le coût net du risque (CNR) est passé à 7,8 M€ soit 0.30% des encours. La Banque Laydernier a fait le choix de mettre en œuvre un provisionnement de ses encours « sains » non dégradés (S1) entraînant un provisionnement exceptionnel de 4,8 M€. A périmètre constant, le taux de

CNR / encours fin de période annualisée s'est amélioré de 2 pbs entre 2018 et 2019.

Sur le marché des Particuliers la charge de risque est restée stable. Le marché des Professionnels évolue favorablement en regard de l'exercice 2018. Seul le marché des Entreprises affiche une hausse de 2 pbs tout en restant à un taux de CNR / encours faible.

Au final, ce niveau de risque est satisfaisant dans le contexte de développement des encours de crédits évoqué plus haut.

Encours douteux et contentieux

Fin d'exercice	2017	2018	2019	Evolution
Créances brutes en M€	88	92	87	-5,6%
contentieuses	49	48	50	
douteuses	39	44	37	
Provisions sur créances en M€ (hors actualisations)	37	35	35	1,6%
contentieuses	32	30	31	
douteuses	5	5	4	
Taux de provisionnement des créances	42,0%	37,7%	40,5%	
contentieuses	65,0%	61,7%	61,7%	
douteuses	13,1%	11,3%	11,6%	
Encours douteux & contentieux nets/ Encours Totaux	2,4%	2,5%	2,1%	

Le résultat d'exploitation

(en M€)	2017	2018	2019	Evolution
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	26,3	22,0	22,9	4,3%
Coût du risque	-5,8	-3,7	-7,8	110,0%
RESULTAT D'EXPLOITATION	20,5	18,3	15,1	-17,2%

Après comptabilisation du coût du risque, le résultat d'exploitation de la Banque Laydernier s'élève à 15,1M€ en 2019, en diminution de 17,2% par rapport à 2018.



Le résultat courant avant impôts

(en M€)	2017	2018	2019	Evolution
RESULTAT D'EXPLOITATION	20,5	18,3	15,1	-17,2%
Résultat net sur titres de participation	0,0	1,3	0,0	ns
Résultat net sur immobilisations d'exploitation	0,0	0,0	0,0	ns
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	20,5	19,6	15,1	-22,9%

Le résultat net

(en M€)	2017	2018	2019	Evolution
RCAI	20,5	19,6	15,1	-22,9%
Résultat Exceptionnel	0,0	-0,8	-1,8	ns
Impôts sociétés	-6,7	-6,5	-4,4	ns
Impôts différés	0,0	0,0	0,0	
RESULTAT NET	13,9	12,4	9,0	-27,2%

A fin décembre 2019, le résultat net de la Banque Laydernier s'affiche à 9,0 M€, en baisse de 27,2% par rapport à 2018, intégrant une écriture en résultat exceptionnel de 1 759 K€ correspondant à la dépréciation complète des droits au bail.



Proposition d'affectation du résultat

Bénéfice de l'exercice 2019	8 991 943,93 euros
Majoré du report à nouveau de l'exercice précédent	49 273 142,62 euros
Soit un total distribuable de	58 265 086,55 euros

L'Assemblée Générale décide :

- d'attribuer à titre de dividende 3 547 901,58 euros
(soit 2,29 € par action)
- d'affecter au report à nouveau 5 444 042,35 euros

Le report à nouveau passe ainsi de 49 273 142,62 € à 54 717 184,97 €

Le dividende de 2,29 € par action portant sur 1 549 302 actions sera mis au paiement le 30 juin 2020.

Il est rappelé, conformément à la loi que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

- Exercice 2018 : 0,00 euros par action
- Exercice 2017 : 6,32 euros par action
- Exercice 2016 : 7,25 euros par action



Echéancier des dettes fournisseurs

(en milliers d'euros)	Dettes non échues			Dettes échues	Autres délais	Total
	1 à 30 jours	31 à 60 jours	Plus de 60 jours			
Montant au 31/12/2019	4,9			-0,7		4,1
Montant au 31/12/2018	12,3	-		2,0	-	14,3

Les dates d'échéance correspondent aux dates de règlement figurant sur les factures ou aux conditions fournisseurs, indépendamment de la date de réception de celles-ci.

Depuis 2018, le traitement des factures de la Banque Laydernier est en grande partie centralisé au sein de Société Générale European Business Services (SG EBS) du groupe Société Générale qui assure, pour le compte de la Banque Laydernier, l'enregistrement comptable et procède aux règlements des factures fournisseurs ordonnancées par l'ensemble des directions fonctionnelles et des pôles de la Banque Laydernier.

Conformément aux procédures de contrôle interne de la Banque Laydernier, le règlement des factures n'est effectué qu'après validation de celles-ci par les services ordonnateurs des prestations. Une fois cette validation obtenue, elles sont enregistrées dans un applicatif commun, les paiements étant réalisés suivant les conditions de règlement des fournisseurs.

La colonne "Autres délais" correspond aux retenues de garantie sur travaux qui seront réglées dans un délai d'environ 6 mois après la date de réception des travaux.

Conformément à l'article D.441-4 du code de commerce dans sa rédaction issue du décret n°2017-350 au 20 mars 2017, mis en œuvre par arrêté du 20 mars 2017, les informations sur les délais de paiement des fournisseurs sont les suivantes : les activités bancaires, les activités d'assurance et les services financiers (prêt financement et commissions) sont exclus du périmètre.

Délais de paiement des créances clients

Les échéanciers de paiement des clients, au titre des financements accordés ou des prestations de service facturées, sont fixés contractuellement. Les modalités de paiement des échéances de remboursement des prêts peuvent faire l'objet d'options contractuelles modifiant les échéanciers initiaux (telles des options de remboursement anticipé ou des facultés de report d'échéances).

Le respect des dispositions contractuelles de paiement fait l'objet d'un suivi dans le cadre de la gestion des risques de la banque, notamment au titre du risque de crédit, du risque structurel de taux et du risque de liquidité. Les durées restant à courir des créances sur la clientèle sont indiquées dans la Note 7.2 des annexes aux comptes annuels ».

Toutes les factures de frais généraux émises ont été réglées par les contreparties. En conséquence, il n'y a pas de créances échues non réglées au 31 décembre 2019.

Publication relative aux comptes bancaires inactifs

Les articles L.312-19 et L.312-20 du Code Monétaire et Financier issus de la loi n°2014-617 du 13 juin 2014 relative aux comptes bancaires inactifs et aux comptes d'assurance vie en déshérence, dite loi Eckert, entrée en vigueur le 1er janvier 2016, imposent à chaque établissement de crédit de publier annuellement des informations sur les comptes bancaires inactifs.

Au titre de l'année 2019, 60 comptes bancaires inactifs ont été transférés et le montant total des dépôts réalisés dans ce cadre auprès de la Caisse des Dépôts et Consignations est de 201 401,04 euros.

Pour mémoire, le total des dépôts transférés au titre de l'année 2018 était de 67 491,10 euros pour 21 comptes bancaires inactifs.

A fin décembre 2019, 2 522 comptes bancaires étaient recensés inactifs pour un montant de 3 519 848,31 euros.



Etat de la participation des salariés au capital

La Banque Laydernier est détenue à 100% par le Crédit du Nord. Au 31 décembre 2019, l'état de la participation des salariés au capital social de la Banque Laydernier est néant.

Conventions réglementées

Au regard des dispositions de l'article L.225-102-1 du Code de commerce qui vise à mentionner, dans le rapport de gestion, les conventions conclues directement ou par personne interposée entre d'une part, l'un des membres du Directoire ou du Conseil de Surveillance ou l'un des actionnaires disposant d'une fraction de droit de vote supérieure à 10% d'une société et, d'autre part, une autre société dont cette dernière possède, directement ou indirectement, plus de la moitié du capital, aucune convention ne répond à ces critères pour l'exercice 2019.

Perspectives

Dans un contexte de marché contraint et un environnement en pleine mutation avec l'évolution des usages clients, et l'émergence de nouveaux acteurs, la Banque Laydernier entend poursuivre sa transformation en confirmant son positionnement singulier et son engagement : contribuer au développement économique de ceux qui entreprennent (durablement) au cœur des territoires.

La Banque Laydernier réaffirme sa stratégie autour de 3 ambitions :

- Être la banque de ceux qui entreprennent, en agrégeant le plus haut niveau d'expertise pour une plus grande satisfaction.
- Être la banque à la bonne distance humaine et digitale, en garantissant la proximité physique et le meilleur du digital, à travers un modèle relationnel adapté à chaque client.
- Être une banque qui fonctionne en circuits courts, au plus proche des acteurs de l'économie locale en région, et avec des équipes autonomes dans la prise de décision pour s'engager rapidement aux côtés de nos clients.

Fort des transformations et avancées réalisées en 2019 sur ces 3 axes, appuyé sur un socle solide, la Banque Laydernier poursuit sa stratégie en 2020 :

- Notre dispositif commercial continue son adaptation en renouvelant ses formats

d'agences et en développant les nouveaux métiers spécialisés dans les domaines du patrimoine, de la protection, des professions libérales et des TPE. Tous ces spécialistes et les métiers du patrimoine sont désormais équipés pour le nomadisme et l'ensemble des conseillers professionnels et des directeurs d'agences le seront en 2020.

- Notre offre va continuer de s'élargir avec de nouveaux partenariats, portés par notre nouvelle vitrine digitale. L'assurance et la prévoyance seront également mises en avant pour renforcer notre positionnement de banquier-assureur et accompagner nos clients sur l'ensemble de leurs besoins.
- Fin 2019, le Crédit du Nord a pris la décision d'accompagner Prisméa pour créer une néobanque dédiée aux besoins simples des professionnels (free-lance, auto entrepreneurs et micro entreprise). Cette solution de banque en ligne aux tarifs forfaitaires viendra, dès le début de l'année 2020, compléter le dispositif d'experts proposé aux professionnels dans les agences.
- Enfin, une part significative de nos efforts sera à nouveau consacrée à l'accompagnement de nos collaborateurs dans la transformation, pour maintenir un niveau d'expertise adapté aux attentes du marché et anticiper les évolutions des métiers de la banque.



« Le rapport du Directoire ne prend pas en compte les effets de l'épidémie du Covid-19 qui n'avait pas véritablement commencé en Europe lorsque le Conseil de Surveillance a arrêté les comptes de l'exercice 2019 le 13 mars 2020. Le paragraphe « Perspectives » a été actualisé depuis cette date. La Banque Laydernier est exposée aux risques liés à la pandémie et à ses conséquences économiques et de marché en raison de sa sensibilité générale inhérente aux conditions macro-économiques et aux conditions du marché. Nous évaluons actuellement les conséquences de la crise sanitaire du coronavirus sur son activité. Notre priorité, depuis le début de la crise, est d'assurer la sécurité du personnel de la banque tout en poursuivant dans toute la mesure du possible le service bancaire auprès de nos clients afin de contribuer à notre juste part au soutien de l'économie dans cette période exceptionnelle ».



II. Rapport du Conseil sur le gouvernement d'entreprise

Ce rapport a été établi pour la première fois, au titre de l'exercice 2017, suite à la parution de l'Ordonnance n°2017-1162 du 12 juillet 2017 ainsi que du décret n°2017-1174 du 18 juillet 2017.

La Banque LAYDERNIER est une société à Directoire et Conseil de Surveillance.

La durée des fonctions du Directoire est fixée à 3 ans (article 10 des statuts).

Le Directoire est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société. Il exerce ses pouvoirs dans la limite de l'objet social et sous réserve de ceux que la loi attribue expressément aux assemblées d'actionnaires et au Conseil de Surveillance.

Il est composé de deux membres :

- Alain MELINE, Président,
- Marc PISICCHIO, Vice-Président.

Au 31 décembre 2019, le Conseil de Surveillance de la Banque comprend 9 membres :

Noms des membres	Qualité
- Jean-Louis KLEIN	Président du Conseil et Membre
- Jean-Pierre LAMISCARRE	Vice-président du Conseil et Membre
- CREDIT DU NORD	Membre
Représenté par Laurence DESCHUYTENEER	
- Carole DUPESSEY	Membre indépendant
- Michèle LECENES	Membre indépendant
- Edouard TIVOLY	Membre indépendant
- Jean-Charles ROBIN	Membre indépendant
- Claudine METRAL	Membre élu par les salariés
- Céline CHESNEY	Membre élu par les salariés

4 membres sont indépendants ; ils ont été choisis pour leur compétence et leur engagement à l'égard de la Société. Leur mandat est de 3 ans, renouvelable.

2 membres sont élus par les salariés pour une durée de 3 ans, l'un des membres représente le collège des cadres, le second, celui des techniciens.



1-Conditions de préparation et d'organisation des travaux du Conseil

Le Conseil de Surveillance se réunit au moins une fois par trimestre.

L'ordre du jour des séances est arrêté par le Président du Conseil, après concertation avec le Directoire de la Banque.

Pour fixer l'ordre du jour sont passés en revue :

- les sujets à examiner par le Conseil en vertu de la loi ;
- les sujets permettant de rendre compte aux « administrateurs » de la bonne marche et des choix stratégiques de l'Entreprise : politique commerciale, appétit pour le risque, organisation, activité des corps de contrôle, investissements, relations sociales...

Les « administrateurs » sont convoqués au moins 15 jours avant la réunion. Leur sont adressés :

- avec la convocation :
 - le projet d'ordre du jour de la réunion ;
 - le projet de procès-verbal de la précédente réunion ;
- une semaine avant la tenue du Conseil, un dossier sur les principaux sujets inscrits à l'ordre du jour.

Lors de la réunion du Conseil arrêtant les comptes annuels, sont également remises :

- à chaque membre du Conseil, la liste des mandats exercés dans toutes les sociétés, à charge pour lui de la vérifier et de la modifier si nécessaire ;
- au Président et aux Commissaires aux Comptes, conformément à la réglementation, la liste des conventions significatives conclues entre l'Entreprise et ses dirigeants ou des sociétés avec lesquelles elle a des dirigeants ou actionnaires communs.

Outre les « administrateurs », participent aux réunions du Conseil :

- des membres du Comité Exécutif ou d'autres cadres de l'Entreprise, en fonction des sujets traités ;
- les Commissaires aux Comptes ;
- le Secrétaire du Conseil ;
- le Secrétaire du Comité Social et Economique, ou son représentant.

Il existe un règlement intérieur du Conseil qui précise notamment les conditions dans lesquelles les membres du Conseil peuvent participer aux séances par des moyens de visio-conférence ou de télécommunication.

Les réunions du Conseil de Surveillance durent environ trois heures.

Les sujets sont présentés par le Président, les membres du Directoire ou le responsable en charge du dossier (Directeur Financier, Directeur des Risques...). Il est ensuite procédé à un échange de vues à l'issue duquel le Conseil se prononce en tant que de besoin.

Un projet de procès-verbal de la réunion est rédigé par le Secrétaire du Conseil qui le soumet au Président, aux membres du Directoire, ainsi qu'aux différents intervenants pour la partie les concernant. Ce projet de procès-verbal est ensuite soumis à l'approbation du Conseil au début de la réunion suivante.



2- Informations sur les mandataires sociaux :

Les membres du Conseil ont été informés des règles sur le cumul des mandats entrées en vigueur le 6 novembre 2014.

La liste de leurs mandats sur l'exercice en cours et ceux échus sur les 5 dernières années leur est demandée au début de l'exercice suivant afin de s'assurer que les règles sur le cumul des mandats sont respectées.

2-1 Mandats et fonctions exercées au cours des 5 dernières années

Jean-Louis KLEIN

- Administrateur du Conseil d'Administration : ANTARIUS à partir du 03/07/2018
 - Membre du Conseil de Surveillance : SOCIETE MARSEILLAISE DE CREDIT à partir du 13/09/2018
 - Membre et Président du Conseil de Surveillance : BANQUE KOLB à partir du 04/10/2018
 - Membre et Président du Conseil de Surveillance : BANQUE LAYDERNIER à partir du 12/10/2018
 - Membre du Conseil de Surveillance : BANQUE TARNEAUD à partir du 07/09/2018
 - Vice-Président du Conseil de Surveillance : BANQUE TARNEAUD à partir du 08/03/2019
 - Membre et Président du Conseil de Surveillance : BANQUE NUGER à partir du 22/03/2019
 - Membre et Président du Comité de Surveillance : SOCIETE DE BOURSE GILBERT DUPONT à partir du 22/11/2018
 - Directeur Général Délégué : CREDIT DU NORD à partir du 14/05/2018
- Mandats échus :
- Administrateur : ALD du 29/06/2015 au 01/08/2018
 - Administrateur au Conseil d'Administration : SOCIETE GENERALE POUR LE DEVELOPPEMENT DES OPERATIONS DE CREDIT BAIL IMMOBILIER « SOGEBAIL » : du 08/11/2016 au 08/11/2018
 - Directeur Général Délégué : PIRIX du 20/12/2013 au 27/12/2018

Yves-Marie BLAVET

Mandats échus :

- Membre du Conseil de Surveillance : Banque RHONE-ALPES du 30/05/2013 au 29/05/2019
- Vice-Président du Conseil de Surveillance : Banque RHONE-ALPES du 06/10/2016 au 29/05/2019
- Membre et Vice-Président : BANQUE COURTOIS : du 06/12/2012 au 20/05/2016
- Administrateur au Conseil d'administration : ANTARIUS du 20/12/2012 au 12/12/2016
- Représentant Permanent du Crédit du Nord, Membre du Conseil de Surveillance : Banque LAYDERNIER du 29/11/2012 au 24/05/2019

Laurence DESCHUYTENEER

- Représentant Permanent du Crédit du Nord, Membre du Conseil de Surveillance : Banque LAYDERNIER à partir du 24/05/2019

Jean-Pierre LAMISCARRE

- Membre et Vice-Président du Conseil de Surveillance : BANQUE LAYDERNIER depuis le 09/03/2018

Mandats échus :

- Gérant non associé : CREDINORD CIDIZE SNC du 23/12/2002 au 31/10/2018

Claudine METRAL

- Membre du Conseil de Surveillance représentant les salariés : Banque LAYDERNIER depuis le 20/01/2011

Céline CHESNEY

- Membre du Conseil de Surveillance représentant les salariés : Banque LAYDERNIER depuis le 22/05/2019

**Pierre FOURNIER-BIDOZ**

- Membre du Conseil d'Administration et/ou de Surveillance : Banque LAYDERNIER du 14/05/1997 au 24/05/2019
- Membre du Conseil d'Administration : STE SIVALBP (SAS) depuis le 21/06/2010
- Directeur Général Délégué : SOCIETE FOURNIER (SA) : Du 29/10/2002 au 31/01/2019
- Administrateur : SOCIETE FOURNIER (SA) : depuis le 29/10/2002
- Gérant : SCI CARINA depuis le 26/04/1999, SCI MERCURE depuis le 18/02/1999, SCI BOREAL depuis le 12/01/1988, SCI LES ILES depuis le 03/10/1985, SCI DES CREUSES depuis le 05/05/1992, EURL ANIMOB depuis le 30/09/2002
- Cogérant : SCI CYBERLYON depuis le 29/09/2004, SCI LA FLORIA depuis le 25/03/2019
- Directeur Général : FINANCIERE DES ALPES (SAS) du 17/12/2011 au 26/05/2018
- Président : FINANCIERE DES ALPES SAS depuis le 26/05/2018

Xavier CHAPPAZ

- Membre du Conseil d'Administration et/ou de Surveillance : Banque LAYDERNIER, du 25/02/2005 au 24/05/2019
- Gérant : SCI CHAPPAZ depuis le 26/12/2000
- Gérant : SCI LE CHABLE depuis le 13/04/2013

Florence MASNADA-AUBONNET

- Membre du Conseil d'Administration et/ou de Surveillance : Banque LAYDERNIER du 25/02/2005 au 24/05/2019
- Gérante : VAIL EURL depuis 01/01/2000 jusqu'en 2019, NAG EURL depuis le 01/01/2000

Luc BLANCHET

- Membre du Conseil de Surveillance : Banque LAYDERNIER du 26/11/2010 au 24/05/2019
- Administrateur : HALPADES (SA) depuis le 01/01/2013
- Président : BOTANIC-SERRES DU SALEVE (SAS), LES JARDINS DE ST ANTHELME (SAS), LES SERRES DU DAUPHINE (SAS), ESTOLON (SAS), LES JARDINS DES REMPARTS (SAS), LES JARDINIERS D'AIX (SAS), LES JARDINS DU CENTRE (SAS) depuis le 01/01/2013
- Président IAE Savoie Mont-Blanc, Etablissement Public National depuis le 01/01/2015

Carole DUPESSEY

- Membre du Conseil de Surveillance : Banque LAYDERNIER depuis le 24/05/2017
- Membre du Conseil d'Administration : HALPADES (HLM) depuis le 22/06/2012
- Administratrice : GROUPE DUPESSEY SA depuis le 16/12/1996
- Administratrice déléguée : DUPESSEY ITALIA Srl depuis le 25/04/2008
- Administratrice : DUPESSEY IBERICA Srl depuis le 20/11/2013
- Administratrice : Comité d'Action Economique de l'Albanais depuis 2009
- Présidente du Conseil d'Administration : DUPESSEY IBERICA Srl depuis le 18/12/2013
- Président Directeur Général : GROUPE DUPESSEY SA depuis 01/01/2008
- Présidente du Directoire : DUPESSEY SA depuis 16/06/2003
- Présidente & Présidente du Comité de Direction : DUPESSEY DISTRIBUTION SAS depuis le 08/08/2014
- Présidente : BCY FINANCE - SAS depuis le 01/01/2016
- Présidente : DUPESSEY IMMOBILIER SAS depuis 2015
- Présidente : CARRE 2 SAS depuis Mars 2018
- Présidente : FONDS DE DOTATION DUPESSEY depuis 08/03/2019

Gérante : DUPESSEY PROMOTION SARL depuis le 04/07/2014 ; DUPESSEY LOGISTIQUE SARL depuis le 30/08/2016 ; EDELWEISS SCI depuis le 12/02/2015 ; LES PRES SCI depuis le 21/07/2005 ; ASTRAGALE SCI depuis le 24/12/2015 ; SCI CARRE depuis le 01/07/2018 ; DUPESSEY TRADE SARL depuis le 28/12/2018 ; DUPESSEY STRADIS SARL depuis le 12/01/2019

Edouard TIVOLY

- Membre du Conseil de Surveillance : Banque LAYDERNIER depuis le 20/09/2017
- Directeur Général : HOLDING TIVOLY SAS depuis le 04/01/2016
- Membre du Comité de Direction : HOLDING TIVOLY SAS depuis le 01/04/2016



- Administrateur : TIVOLY SA depuis le 20/05/2015 jusqu'au 31/12/2018
- Représentant permanent de HOLDING TIVOLY au Conseil d'administration : TIVOLY depuis 2019 ou depuis le 20/05/2015 (si idem ligne dessus)
- Administrateur : TIVOLY INC. (USA) depuis le 28/04/2016, SAVOIXPO (assoc. L 1901) depuis le 24/05/2016 ; Fabrique de Fraises Dentaires et Mécaniques (FFDM TIVOLY) depuis le 17/10/2016 ; ELITE TOOLING Limited (UK) depuis le 05/12/2016 ; Nuevas Herramientas de Corte – NECO (ESP) depuis le 25/05/2016 ;
- Administrateur unique : NEC IMMO SLU depuis 2019
- Membre du Conseil de Surveillance : TIVELON TOOL Co. (CHANGSU) depuis 2019; TIVELON TOOL Packaging Products Manufacturing Co (CHANGSU) depuis 2019 ; TIVELON TRADING Co (SHANGHAI) depuis 2019
- Président : IMMOTIV SAS depuis 2019
- Gérant : STOECHADES SARL depuis décembre 2018
- Co-Gérant : SCI DU PRIEURE depuis 2019
- Liquidateur amiable : ESPACE GAMBETTA SCI depuis 2019

Mandats échus :

Administrateur TIVOLY TOOLS INC (USA) depuis le 23/06/2017 jusqu'au 31/12/2018;

Michèle LECENES

- Membre du Conseil de surveillance Banque LAYDERNIER depuis le 24/05/2019
- Membre du Conseil de surveillance Banque Rhône Alpes depuis le 12/05/2016
- Directeur Général : MALHEN@CONSEIL depuis 01/07/2017

Jean-Charles ROBIN

- Membre du Conseil de surveillance Banque LAYDERNIER depuis le 24/05/2019
- Administrateur : SPIE BATIGNOLLES INTERNATIONAL SA depuis 05/11/2002
- Président du Conseil d'administration : SPIE BATIGNOLLES INTERNATIONAL SA depuis 16/07/2018
- Administrateur : SPIE BATIGNOLLES VALERIAN SA depuis 08/10/2013
- Président du Conseil d'administration : SPIE BATIGNOLLES VALERIAN SA depuis 03/05/2016
- Administrateur : SAMORELEC SA depuis 24/01/2007
- Administrateur : GROUPE SPR SA depuis 23/11/2007
- Administrateur : SPIE BATIGNOLLES MALET SA depuis 30/09/2009
- Président du Conseil d'administration : SPIE BATIGNOLLES MALET SA depuis 29/04/2016
- Administrateur : SPIE BATIGNOLLES FONDATIONS SA depuis 28/09/2018
- Président du Conseil d'administration : SPIE BATIGNOLLES FONDATIONS SA depuis 28/09/2018
- Administrateur : SPIE BATIGNOLLES GENIE CIVIL SA depuis 28/09/2018
- Président du Conseil d'administration : SPIE BATIGNOLLES GENIE CIVIL SA depuis 28/09/2018
- Président : SPIE BATIGNOLLES SAS depuis 31/01/2019
- Président : CONNEXIONS COMMANDITE SCA depuis 30/11/2018
- Président : GROUPE SPIE BATIGNOLLES SAS depuis 02/01/2019
- Représentant du GROUPE SPIE BATIGNOLLES SAS, Président : FINANCIERE SPIE BATIGNOLLES SAS à partir du 02/01/2019
- Représentant de CONNEXIONS COMMANDITE SAS, Gérant : CONNEXIONS INVESTISSEMENT SCA à partir de 03/12/2018
- Représentant de SPIE BATIGNOLLES SAS, administrateur : SPIE BATIGNOLLES ILE-DE-FRANCE SA à partir de 13/12/2002

2-2 Informations complémentaires concernant les Membres du Conseil

• Des membres complémentaires et expérimentés

Le Conseil de Surveillance est composé d' « administrateurs » choisis pour leur expérience, leurs connaissances, leur compétence, leur honorabilité et leur intégrité.



- **Une formation adaptée au profil des "administrateurs "**

Bénéficiaire d'une formation :

- les « administrateurs » qui ne sont pas issus du milieu bancaire, lesquels ont une formation adaptée à chacun, dès leur prise de mandat ;
- les « administrateurs » élus par les salariés de l'Entreprise. Conformément au décret n°2015-606 du 3 juin 2015, le Conseil de Surveillance de la Banque leur a accordé un temps de préparation de 20 heures par conseil pour leur permettre d'exercer leur mandat. Le décret prévoyant aussi une formation adaptée durant toute la durée de leur mandat, un temps de formation de 20 heures par an a été autorisé en Conseil. Depuis 2016, une formation de 3 jours est dispensée auprès de tous les « administrateurs » du Groupe Crédit du Nord par la CEGOS. Cette formation est prise en charge par le Crédit du Nord, actionnaire unique de la Banque.

Absence de conflit d'intérêt :

A la connaissance de la Banque, il n'existe aucun conflit d'intérêt entre la Banque et les membres du Conseil de Surveillance, aussi bien au titre de leurs intérêts professionnels que privés. L'article 7 du règlement intérieur du Conseil de Surveillance régit les conflits d'intérêts des « administrateurs ». Il n'existe par ailleurs aucun lien familial entre les différents administrateurs de la Banque.

Le membre du Conseil maintient en toute circonstance son indépendance d'analyse, de jugement de décision et d'action. Il s'engage à ne pas rechercher ou accepter tout avantage susceptible de compromettre son indépendance.

- **Absence de condamnation**

A la connaissance du Conseil de Surveillance, aucune condamnation pour fraude n'a été prononcée à l'encontre de l'un des « administrateurs » de la Banque au cours des cinq dernières années.

Aucun des « administrateurs » n'a été associé en outre à une faillite, mise sous séquestre ou liquidation au cours des cinq dernières années, ni été incriminé voire sanctionné par une autorité statutaire ou réglementaire.

Enfin, aucun des « administrateurs » de la Banque n'a été empêché par un tribunal d'agir en tant que membre d'un organe d'administration, de surveillance ou de direction, voire d'intervenir dans la gestion et la conduite des affaires d'une entreprise ces cinq dernières années.

- **Administrateurs indépendants**

En mai 2019, deux nouveaux membres indépendants Madame Michèle LECENES et Monsieur Jean-Charles ROBIN ont rejoint le Conseil ; le pourcentage des membres indépendants est ainsi passé à 44,4%. Choisis selon les critères retenus par le code AFEP/MEDEF, par la Direction Générale et l'actionnaire, les membres du Conseil réunissent toutes les qualités personnelles et professionnelles recherchées pour exercer leur mandat.

- **Déontologie**

Chaque membre du Conseil s'abstient d'effectuer des opérations sur les titres de sociétés dans lesquelles (et dans la mesure où) il dispose, en raison de ses fonctions, d'informations non encore rendues publiques.

3- Rémunérations des mandataires sociaux :

Il existe un Comité des Rémunérations composé de deux « administrateurs ».

Les rémunérations des Membres du Directoire sont fixées par le Conseil. Elles comprennent une partie fixe et une partie variable en fonction de critères proposés par le Comité des Rémunérations, dans le respect des dispositions réglementaires propres aux établissements de crédit.



Conformément aux statuts, les membres du Conseil de Surveillance perçoivent des jetons de présence calculés selon les règles de répartition suivantes :

- la moitié des jetons de présence est répartie par parts égales entre les membres du Conseil,
- le solde est réparti entre les membres du Conseil proportionnellement au nombre de séances du Conseil auxquelles chacun a participé au cours de l'exercice, la part des absents n'étant pas redistribuée aux autres administrateurs mais restant acquise à la Banque.

Les membres du Conseil représentant les salariés ne perçoivent pas de jetons de présence *intuitu personae* : ils sont directement versés à leur syndicat, après renonciation de leur part.

Montant des JETONS DE PRESENCE 2019

Nom	Prénom	Montant brut alloué
BLANCHET	Luc	1 087,50
CHAPPAZ	Xavier	1 450,00
DUPESEY	Carole	2 175,00
FOURNIER-BIDOZ	Pierre	1 087,50
MASNADA-AUBONNET	Florence	1 087,50
TIVOLY	Edouard	2 900,00
ROBIN	Jean-Charles	1 812,50
LECENES	Michèle	2 175,00
SNB		2 900,00
CFDT		2 900,00

4- Assemblées générales

Les assemblées générales sont convoquées conformément aux dispositions législatives et réglementaires. Tous les actionnaires et les Commissaires aux Comptes reçoivent une convocation. La prochaine Assemblée Générale de la Banque aura lieu le 15 mai 2020.

Le projet des résolutions de l'Assemblée Générale figure dans le Rapport Annuel au chapitre « Projet de Résolutions Assemblée Générale Ordinaire du 15 mai 2020 »

5- Conventions intervenues entre un mandataire/actionnaire et la Société

Aucune convention n'est intervenue entre un mandataire/actionnaire et la Banque. Seules des conventions courantes conclues à des conditions normales ont été recensées.

6- Délégation d'augmentation de capital en cours : sans objet

7- Informations susceptibles d'avoir une incidence en cas d'offre publique : sans objet



8- Observations du Conseil de surveillance

« Le Directoire a présenté aux Membres du Conseil son rapport sur la situation de la Banque LAYDERNIER et son activité au cours de l'année 2019.

Puis, le Conseil de Surveillance a examiné les comptes arrêtés par le Directoire.

Dans un contexte économique encore incertain et contrasté, la Banque LAYDERNIER poursuit son dynamisme commercial et réalise des performances financières honorables.

La Banque affiche un PNB de 78 448 k€ au titre de l'année 2019 soit une évolution de 0,8 % (PNB Comptable French) en ligne avec le budget attendu.

Le poste « Intérêts nets et divers », affiche une diminution de 2,9 % liée aux effets négatifs de l'environnement de taux bas et aux renégociations de crédits.

Les commissions nettes sont en croissance de 5,1% notamment grâce à de bons résultats réalisés sur les relais de croissance.

Le poste « Charges d'exploitation » est en sensible baisse de 0,6 %.

Ainsi, le Résultat Brut d'Exploitation de la Banque s'inscrit en hausse de 4,3 %.

Dans ce contexte, et après prise en compte d'un coût du risque de 7 788 k€ et d'un résultat exceptionnel de 1 759 K€, le résultat net 2019 est en repli de 27,2 % et s'élève à 9,0 M€.

La Banque LAYDERNIER consolide néanmoins son ancrage régional. C'est un atout majeur qui lui permet de poursuivre un développement soutenu de son fonds de commerce, tous marchés confondus.

Le Conseil approuve la politique menée par le Directoire en 2019 et adresse ses remerciements à tous les collaborateurs de la Banque qui, dans un environnement économique sous contrainte, ont su maintenir de bons résultats.

Le Conseil de Surveillance renouvelle sa confiance au Directoire pour mener à bien les ambitions fixées pour 2020 ».



III. CONTROLE INTERNE

Procédures de contrôle interne et de gestion des risques relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière

Les procédures de Contrôle Interne s'appliquent à toutes les entités du Groupe Crédit du Nord.

L'activité du Groupe Crédit du Nord s'inscrit dans un cadre sécurisé à la fois par la réglementation bancaire et par le dispositif de contrôle de son actionnaire (1).

Du fait de leur activité de banque à réseau, à fort ancrage régional, ayant un fonds de commerce essentiellement constitué de particuliers et de PME-PMI, le Crédit du Nord et ses filiales sont exposés à différents risques (2).

Le dispositif de Contrôle Interne du Groupe Crédit du Nord repose sur la distinction entre Contrôle Permanent et Contrôle Périodique (3).

En matière de gestion financière et comptable, le système informatique est commun à la quasi-totalité des sociétés du Groupe, et notamment à toutes les filiales bancaires. Cela leur permet d'appliquer les règles et procédures du Crédit du Nord, et à celui-ci de centraliser les données nécessaires pour suivre en temps réel l'activité et les résultats des sociétés du Groupe (4).

A. Un cadre sécurisé

Le reporting réglementaire

Le rapport annuel sur le Contrôle Interne et sur la mesure et la surveillance des risques, établi en application des articles 258 à 266 de l'arrêté du 3 novembre 2014, a été communiqué au Comité des Risques en mars 2017 et a fait l'objet d'un compte rendu à l'organe délibérant.

L'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) dispose des rapports de chaque filiale du Crédit du Nord et du rapport consolidé du Groupe Crédit du Nord.

Outre les rapports thématiques qu'elle peut demander par ailleurs, l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) reçoit, chaque année, des Responsables de la Conformité des Services d'Investissement (RCSI) du Groupe le questionnaire complété sur le respect des obligations imposées aux prestataires de services d'investissement. Ces rapports sont commentés à l'organe délibérant de chaque entité.

Le contrôle de l'actionnaire

Intégré depuis 1997 dans le Groupe Société Générale, le Groupe Crédit du Nord bénéficie du dispositif de contrôle mis en place par son actionnaire.

Ce dispositif porte notamment sur les risques encourus, la fiabilité des informations financières et de gestion, et la qualité des systèmes d'information.

Des contrôles systématiques sont effectués par l'actionnaire dans le cadre de plans de visite réguliers, en vue de s'assurer que les procédures sont respectées.

L'actionnaire exerçant également une activité de banque de détail en France, la comparaison entre les deux établissements facilite la surveillance des risques.

B. Les risques afférents à l'activité bancaire

1 Risques globaux de taux d'intérêt, de change et de liquidité (hors activité de marché)

Dans la gestion de ces risques, le Groupe Crédit du Nord distingue les risques structurels du bilan (gestion actif/passif ou ALM) des risques afférents aux activités qui relèvent du portefeuille de négociation (trading).

1-1 Gestion des risques structurels du bilan (ALM)

La cellule ALM, intégrée à la Direction de la Gestion Financière (DGF), est placée sous l'autorité du Directeur Financier du Crédit du Nord. Elle opère pour le compte de chacune des entités du Groupe (filiales bancaires et non bancaires) en termes de mesure et pilotage des risques de liquidité et de taux. Elle a pour mission de suivre et d'analyser les risques de transformation, en taux et en liquidité, du Groupe Crédit du Nord.

La cellule ALM applique les principes et les normes de gestion des risques de liquidité et de taux définis par la Direction Financière du Groupe Société Générale.

Un Comité de Gestion de Bilan, présidé par le Directeur Général, se réunit chaque mois pour



prendre les décisions de gestion portant sur la gestion des risques de liquidité et de taux, au regard des métriques produites.

Le contrôle de l'actionnaire est réalisé au travers de différents reportings ainsi que par la participation au Comité de Gestion de Bilan d'un membre de la Direction Financière et d'un membre de la Direction des Risques du Groupe Société Générale.

La cellule ALM est dotée de l'outil « fusion Risk » qui permet d'établir le tableau de bord du Comité de Gestion du Bilan ainsi que les différents reportings transmis à l'actionnaire et à l'ACPR.

Le groupe CDN est désormais sur une infrastructure informatique et une maintenance SG communes aux différents outils ALM du groupe SG qui permet de centraliser la relation avec l'éditeur et de paralléliser les montées de version des différents Fusion Risk Groupe SG.

Les gaps présentés en Comité de Gestion de Bilan sont produits à partir de l'outil « Fusion Risk ». Ces gaps sont ensuite envoyés dans l'outil communautaire « Basyliq » permettant au Groupe Société Générale de consolider les indicateurs des différentes entités du Groupe.

Risque de liquidité

Le Crédit du Nord mesure et pilote son risque de liquidité et son programme d'émissions d'une part via des « gaps » (statiques et stressés), sur la base de situations « actif-passif » et d'autre part via les ratios réglementaires de liquidité 1 (LCR et NSFR).

Les risques de liquidité traduisent l'insuffisance de ressources bilancielle par rapport aux emplois, à échéance court terme, moyen terme ou long terme. Les besoins ou excédents de financements se mesurent par le gap de liquidité, encadré par des seuils et limites définis par le Comité Financier du Groupe Société Générale. Le dépassement du seuil doit faire l'objet d'un plan d'actions permettant de revenir à l'intérieur du seuil, afin de ne jamais dépasser la limite.

Dans ce cadre, le Groupe pilote sa gestion de trésorerie. L'évolution de la structure du bilan et de son écoulement, pilotée par la cellule ALM et suivie par le Comité de Gestion de Bilan, permet de

déterminer les refinancements nécessaires aux différentes entités du Groupe.

Depuis mi-2014, le Groupe Crédit du Nord est soumis à l'obligation de reporting des ratios de liquidité définis par la CRD4 et au respect de ces ratios depuis octobre 2015. A ce jour, la cellule ALM produit et analyse, dans les délais réglementaires, les ratios (LCR et NSFR) de liquidité CRD4 du Groupe Crédit du Nord et du sous-groupe de liquidité¹ grâce à un processus coordonné avec le Groupe Société Générale. Ces ratios sont adressés mensuellement (LCR) et trimestriellement (NSFR) par la cellule ALM à l'ACPR. Par ailleurs, la cellule ALM est en charge du pilotage et des anticipations du ratio de liquidité court terme LCR. Le pilotage du LCR du Groupe Crédit du Nord est partagé avec la Direction des Opérations Trésorerie Changes (rattachée au Directeur Financier) afin de mettre en œuvre les actions nécessaires. Ces éléments sont discutés en Comité de Gestion de Bilan.

Enfin, les outils d'encadrement et de suivi du risque de liquidité se sont enrichis. Depuis 2015, des nouveaux états d'Asset Encumbrance, cohérents avec le FINREP, sont remis trimestriellement à l'ACPR. Depuis avril 2016, de nouveaux états « Additional Monitoring Tools » (concentration du financement, coût et renouvellement du refinancement, concentration des actifs liquides) sont également transmis mensuellement à l'ACPR.

Le Groupe Crédit du Nord participe également à l'exercice de Short Terme Exercise à la demande de la BCE depuis fin 2015 et remonte des éléments portant sur le risque de liquidité.

En 2019, la réponse à une recommandation de la BCE a permis au Groupe Crédit du Nord de développer un dispositif de suivi du bilan et des principaux indicateurs de liquidité en quotidien à Jo+2.

Risque de taux

Le bilan de toutes les banques du Groupe, hors activités relevant du portefeuille de négociation (trading), est soumis à des règles homogènes de gestion du risque de taux.

Le Crédit du Nord mesure son risque de taux sur la

¹ Conformément aux dispositions réglementaires, les ratios réglementaires de liquidité ne sont pas produits par entité juridique mais sur un périmètre plus large composé de Crédit du Nord

social, de ses filiales bancaires et de la Société de Bourse Gilbert Dupont. Cet ensemble dit « sous groupe de liquidité » fait l'objet d'un pilotage global.



base du calcul du gap à taux fixé et sa sensibilité à un choc de taux.

Les gaps à taux fixés sont calculés mensuellement d'une part pour le Groupe et d'autre part pour chaque entité bancaire du Groupe. La sensibilité de la VAN est également calculée mensuellement pour le Groupe. Ce calcul s'entend sur l'ensemble du portefeuille bancaire. Elle est encadrée par des seuils et limites notifiés par le Comité Financier du Groupe Société Générale. Le dépassement du seuil doit faire l'objet d'un plan d'actions permettant de revenir à l'intérieur du seuil et ce, afin de ne jamais dépasser la limite.

Dans ce cadre, le Groupe mène une politique de couverture régulière du risque de taux en mettant en place les opérations de couverture appropriées pour réduire l'exposition des entités du Groupe à la variation des taux d'intérêt. Les couvertures proposées par l'ALM, et validées par le Comité de Gestion de Bilan, portent sur toutes les entités du Groupe, chacune faisant l'objet d'un suivi particulier.

Pour améliorer son pilotage interne et pour répondre aux besoins de reportings réglementaires, le Groupe Société Générale a lancé un projet Taux IRRBB (Interest Rate Risk in the Banking Book) en mars 2015. Ce projet a pour objectif de centraliser dans un outil commun le suivi et la mesure du risque de taux et du risque optionnel du Groupe Société Générale et d'enrichir le dispositif de pilotage des risques de taux et optionnel.

La cellule ALM du Groupe Crédit du Nord s'est inscrite dans ce projet dès 2015. Les premières réalisations ont été livrées en 2016 et se sont poursuivies jusqu'à aujourd'hui, en cohérence avec le Groupe Société Générale.

Le Comité Financier Groupe SG a validé en 2018 la mise en application du nouveau dispositif de pilotage du risque de taux du Banking Book. Les indicateurs d'encadrement et de pilotage sont :

- Sensibilité de la VAN à des chocs de +10 bps et -10 bps
- Sensibilité de la VAN selon des 2 scénarii stressés identiques à ceux définis par RISQ/MAR pour l'encadrement du risque de taux des activités de marché.

Le Comité Financier Groupe SG a validé en 2019 l'enrichissement du dispositif de pilotage avec un

encadrement de la sensibilité de la marge nette d'intérêt du Groupe et un encadrement du risque porté par les encours à taux variable indexés. Les indicateurs d'encadrement et de pilotage sont :

- Sensibilité de la marge à des chocs de +10 bps et -10 bps
- Sensibilité des positions à TV indexées à un choc de +10 bps

Le Groupe Crédit du Nord participe également à l'exercice de Short Terme Exercise (STE) à la demande de la BCE depuis fin 2015 et remonte des éléments portant sur le risque de taux.

1-2 Activité de trading

Sauf exception, les transactions sur instruments dérivés liées aux opérations de la clientèle sont couvertes auprès de l'actionnaire du Crédit du Nord, la Banque ne maintenant que des positions résiduelles pour compte propre sur ces produits.

Le contrôle des limites assignées à ces activités de trading par la Direction Générale est effectué par la Direction Trésorerie et Change selon les normes retenues par l'actionnaire.

Le résultat de ces activités est analysé par les services de contrôle idoines (cf. paragraphe « Risques de marché » ci-après).

2 Risques de marché liés aux opérations clientèle

Le Crédit du Nord adosse régulièrement ses ordres clientèle, principalement auprès de son actionnaire, réduisant ainsi significativement son exposition aux risques de marché.

Une équipe spécialisée de la Direction des Opérations Trésorerie Changes et de la Direction Centrale des Risques suivent les risques de marché et de contrepartie sur opérations de marché.

Ces risques sont calculés et rapprochés des limites au quotidien. Le reporting des dépassements éventuels est adressé au Directeur des Risques, aux responsables de la Direction Trésorerie et Changes, ainsi qu'au Directeur Général pour les risques de marché.

Un reporting de contrôle des limites est adressé tous les jours à l'actionnaire. Le Directeur Financier reçoit mensuellement un rapport qui retrace l'évolution des



limites et le suivi des résultats. Le Directeur Général reçoit également de la Direction des Opérations Trésorerie Changes, trimestriellement, un rapport sur l'évolution des limites.

3 Risques liés aux changements climatiques

Les risques liés au changement climatique - qu'ils soient de type physique (augmentation de la fréquence d'occurrence d'événements climatiques extrêmes) ou de transition (nouvelles réglementations carbone) - ne constituent pas une catégorie nouvelle de risques mais sont identifiés comme des facteurs aggravants des risques existants pour le Groupe, en particulier les risques de crédit et risques opérationnels.

Le Groupe Crédit du Nord applique les principes généraux environnementaux et sociaux (E&S) et les politiques sectorielles E&S de Société Générale, en particulier la politique sectorielle « charbon », dans la mise en œuvre de sa politique de crédit.

Dans la gestion courante des risques de crédit, la prise en compte des risques physiques et des risques de transition est une composante de l'analyse macro économique et macro sectorielle ainsi que des analyses de risques de crédit individuelles pour les pays et secteurs les plus exposés. Un suivi de l'évolution de la sensibilité à ces risques est réalisé par le Comité des Risques qui souhaite renforcer encore la prise en compte de ce facteur de risque en poursuivant les travaux et en menant des actions spécifiques comme la sensibilisation des analystes de crédit à l'évolution de ces risques.

C. L'organisation du Contrôle Interne

Sous l'autorité fonctionnelle de la Direction de l'Inspection Générale et de l'Audit (IGAD) de Société Générale, l'Inspecteur Général du Crédit du Nord est rattaché hiérarchiquement au Directeur Général qui veille à son indépendance.

Membre du Comité Exécutif, le Secrétaire Général supervise le Contrôle Permanent, la Conformité, la Conformité des Services d'Investissement (RCSI), la Sécurité Financière, la Direction des Affaires du Groupe ainsi que les Affaires Juridiques et Contentieuses.

Un Comité de Coordination du Contrôle Interne

(CCCI) réunit, sous l'autorité du Directeur Général, les membres du Comité Exécutif, les Responsables du Contrôle Périodique, du Contrôle Permanent, de la Conformité, des Risques Opérationnels, de la Sécurité des Systèmes d'Information, de la Sécurité Financière et le RCSI. Ce comité s'est réuni cinq fois en 2018.

1 Le dispositif de Contrôle Périodique

Le Contrôle Périodique du Crédit du Nord couvre l'ensemble des activités du Groupe Crédit du Nord. Il a pour mission d'évaluer la conformité des opérations, le niveau de risque effectivement encouru, le respect des procédures ainsi que l'efficacité et le caractère approprié du dispositif de contrôle permanent. Il effectue également toute mission d'analyse spécifique à la demande de la Direction Générale du Crédit du Nord. L'effectif du Contrôle Périodique se compose de jeunes diplômés de l'enseignement supérieur et de cadres confirmés disposant d'une expérience bancaire ou d'audit. Ce dispositif est intégré à la Direction de l'Inspection Générale et de l'Audit (IGAD) de Société Générale. C'est ainsi que des équipes d'audit de l'actionnaire ou des équipes mixtes effectuent aussi régulièrement des missions de Contrôle Périodique au sein du Groupe Crédit du Nord, notamment sur le domaine informatique.

Le plan d'audit annuel est établi en s'appuyant sur une démarche d'identification méthodique et régulière des zones de risques de la Banque et de ses filiales tout en prenant en compte les sujets d'attention du management du Groupe, du Comité de Coordination du Contrôle Interne, du Comité des Risques et des régulateurs. Il est arrêté par la Direction Générale du Crédit du Nord sur proposition de l'Inspecteur Général du Crédit du Nord, en concertation avec la Direction de l'Inspection Générale et de l'Audit (IGAD) Société Générale.

Les missions du Contrôle Périodique se composent d'une phase de diagnostic, destinée à identifier les zones de risques à investiguer spécifiquement sur le périmètre audité, d'un audit sur site et d'une phase de rédaction d'un rapport. Ce dernier est directement transmis par l'Inspecteur Général du Crédit du Nord à la Direction Générale à l'issue de la mission.

Le suivi de la mise en œuvre des préconisations figurant dans les rapports est assuré directement par



le Contrôle Périodique.

Le bilan des travaux et constats du Contrôle Périodique ainsi que la mise en œuvre des préconisations sont suivis dans le cadre des Comités de Contrôle Périodique et des Comités de Coordination du Contrôle Interne du Groupe Crédit du Nord.

En outre, l'Inspecteur Général rend compte de ses travaux au Comité des Risques du Conseil d'Administration du Crédit du Nord, tenu en présence d'un représentant de la Direction de l'Inspection Générale et de l'Audit (IGAD) Société Générale.

2. Le Contrôle Permanent

Chaque responsable d'entité doit effectuer un **contrôle de premier niveau** sur les opérations traitées sous sa responsabilité. Les Directeurs d'Agences et de Centres d'Affaires doivent respecter un plan défini (périodicité/risques à contrôler), formaliser et reporter certains contrôles ; des collaborateurs spécialisés assistent les agences dans la surveillance quotidienne de la comptabilité.

Un **contrôle de deuxième niveau** est effectué par des agents exclusivement affectés à cette tâche, rattachés hiérarchiquement au responsable du contrôle local (région, filiale ou direction fonctionnelle) lequel dépend hiérarchiquement du Directeur de la région ou filiale et fonctionnellement du Responsable du Contrôle Permanent du Groupe Crédit du Nord.

Les contrôleurs de la Direction de la Comptabilité du Groupe (DCG) sont rattachés hiérarchiquement à la Direction Financière mais fonctionnellement au Responsable du Contrôle Permanent du Groupe Crédit du Nord.

Le plan et les modalités de leurs interventions sont arrêtés pour chacune de ces entités.

Le Responsable du Contrôle Permanent rend compte de ses missions à la Direction Générale du Crédit du Nord, et aux membres du COMEX (Comité Exécutif) à chaque réunion du CCCI.

Le contrôle administratif et comptable de premiers et seconds niveaux des régions et filiales bancaires

Le Manuel des contrôles hiérarchiques définit à la

fois le devoir de vigilance (sécurité au quotidien : accueil, ouverture du courrier, rangement...) et un nombre limité de contrôles à formaliser par la hiérarchie (reconnaissance de valeurs en agences, procédures sensibles du type lutte contre le blanchiment, respect Directive MIF, CRS...). Ces contrôles peuvent être délégués, sous réserve que cette délégation fasse elle-même l'objet d'un contrôle de la hiérarchie.

Le Contrôle de second niveau, effectué par des agents spécialisés, dispose de fiches de contrôle élaborées sous la responsabilité du Responsable du Contrôle Permanent et d'un plan d'intervention définissant la périodicité des contrôles à effectuer en fonction du degré de risque de la procédure ou des opérations concernées.

A chaque fois qu'une procédure fait l'objet d'un contrôle sur site, une note mesure le degré de conformité aux règles, en s'appuyant sur un logiciel GPS (Global Permanence Supervision, Groupe SG) qui permet au Responsable du Contrôle Permanent d'établir annuellement une cartographie du respect des procédures, aussi bien à l'échelle nationale que locale.

Lors de ses missions, le Contrôle Périodique établit une évaluation du dispositif de Contrôle Permanent sur les thèmes audités.

D. La production et le Contrôle de l'information financière et comptable

Sous l'autorité du Directeur Général, le Directeur Financier est responsable de la production et du contrôle de l'information financière et comptable.

Il veille au respect des règles et principes comptables et au suivi des recommandations des Commissaires aux Comptes.

Les normes comptables applicables sont les normes françaises pour l'établissement des comptes sociaux et les normes édictées par la Direction Financière du Groupe Société Générale pour l'établissement des comptes consolidés, qui reposent sur le référentiel comptable IFRS tel qu'adopté dans l'Union Européenne.

Selon le Règlement Européen n°1606/2002 du 19 juillet 2002, le Groupe Crédit du Nord est tenu de publier ses comptes consolidés en normes IFRS.



Par ailleurs, le Groupe Crédit du Nord est également tenu de publier ses reportings réglementaires (SURFI, COREP, FINREP...) à destination des superviseurs nationaux (ACPR et Banque de France).

La fonction Finance - Comptabilité est organisée en trois Centres de Services Partagés (CSP) rattachés à la Direction de la Comptabilité du Groupe (DCG), situés géographiquement à Paris, Lille et Aubagne.

Ces CSP centralisent l'activité de suivi comptable et les activités de production comptable pour toutes les banques du Groupe Crédit Du Nord.

1. Production des données comptables

1-1 Missions de la Direction de la Comptabilité du Groupe

Placée sous l'autorité du Directeur Financier, elle se compose de centres d'expertise regroupant les activités suivantes :

- **organisation et procédures comptables** : définition pour l'ensemble du Groupe de règles de comptabilisation conformes à la réglementation comptable (définition des schémas et procédures comptables, gestion du plan comptable interne, définition des paramétrages des reportings...);
- **production et analyse des états comptables et financiers** : élaboration des comptes individuels et consolidés du Groupe Crédit du Nord et des états réglementaires destinés aux autorités de tutelle ;
- **suivi comptable** : surveillance au quotidien de la comptabilité des agences (exploitantes et administratives), analyse des suspens et régularisation des écritures comptables automatiques ou manuelles non conformes aux contrôles mis en place dans les traitements comptables.

1-2 Le système d'information comptable

Le système d'information du Crédit du Nord est multi-bancaire : toutes les banques du Groupe sont gérées sur les mêmes chaînes informatiques. Elles partagent donc les mêmes systèmes de traitement des opérations bancaires et les mêmes systèmes de synthèse.

Le système de synthèse, pour la partie comptable, est constitué de la « Base de Synthèse de

Référence » (BSR) alimentée quotidiennement par les écritures comptables des différents systèmes opératoires. Cette base, en intégrant des données extracomptables forme la Base de Synthèse de Référence Enrichie (BSRE).

Au cœur du système de synthèse des banques du Groupe Crédit du Nord, la BSRE permet notamment :

- d'alimenter tous les reportings comptables et fiscaux ;
- d'élaborer les différents reportings réglementaires (SURFI, COREP, FINREP...);
- d'alimenter des moteurs risques dans le processus de production du ratio Bâle 3 assurant ainsi une cohérence comptable « native ».

Ce système d'information commun est un facteur de cohérence et de régularité comptable au sein des banques du Groupe, la DCG assurant la définition et la validité des règles de comptabilisation, depuis le schéma comptable jusqu'à l'état de restitution final :

- le traitement comptable des opérations des banques du Groupe repose sur des procédures automatisées. Que les schémas comptables soient définis au niveau de l'interpréteur comptable (pour plus de deux tiers des écritures) ou inscrits directement dans les programmes informatiques des systèmes opératoires, les schémas sont définis, testés et validés par la DCG ;
- les écritures manuelles, en nombre décroissant, sont soumises aux procédures de contrôle du Groupe ;
- les bases comptables sont interfacées de manière à alimenter automatiquement les liasses de consolidation et les états destinés à l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) et à la Banque de France.

1-3 La production des données comptables

L'élaboration des comptes individuels et des liasses de consolidation individuelles

Les états réglementaires et les liasses de consolidation individuelles sont pré-chiffrés grâce à un paramétrage géré centralement par la DCG.

Chaque Centre de Services Partagés, disposant du système d'information commun, comptabilise, en



date d'arrêté, les éléments non automatisés (représentant une part très faible des écritures en volume).

Ces centres d'expertise contrôlent, analysent et enregistrent, le cas échéant, les écritures d'ajustement sur l'ensemble du reporting financier pour toutes les entités bancaires du Groupe.

Une fois validés, les états réglementaires sont communiqués par les entités aux organes de tutelle et les comptes individuels publiés.

Les autres entités, disposant de leur propre système d'information comptable, transmettent, outre des états réglementaires communiqués aux autorités de tutelle, une liasse de consolidation individuelle produite grâce à leur propre outil comptable, cohérente avec la réglementation et les procédures du Groupe.

Le processus de consolidation des comptes

Cette phase aboutit à la production des comptes consolidés utiles pour le pilotage du Groupe, les publications légales ou réglementaires et le reporting à l'actionnaire.

A ce titre, les liasses de consolidation individuelles des sociétés du Groupe en provenance des CSP sont contrôlées et validées. Les écritures de consolidation saisies et les opérations réciproques éliminées.

Les comptes consolidés sont ensuite analysés et validés avant communication interne et externe. Ces opérations sont, pour la plupart, effectuées mensuellement, cette fréquence élevée concourant à fiabiliser le processus. Les travaux liés à l'intégration fiscale et au reporting fiscal du Groupe sont également élaborés durant cette phase.

2. Contrôle Interne de la production comptable

2-1 Surveillance comptable

La surveillance comptable quotidienne est effectuée, au sein de la Filière Finance, par des chargés de suivi comptable rattachés aux Directeurs de Centres de Services Partagés (CSP).

Ils s'appuient sur un outil SCJ « Suivi Comptable Journalier », développé et maintenu par la DCG, qui recense les comptes justifiant un examen (anomalie

de solde ou de sens, non respect de seuils réglementaires, écritures manuelles).

Le contrôle de premier niveau, reporté de la bonne exécution de ce suivi, est formalisé et assuré par les Directeurs des CSP qui reportent au Directeur Comptable pour toutes les entités du Groupe.

Le contrôle de second niveau est assuré trimestriellement par le Contrôle Permanent de la Direction Financière du Groupe.

2-2 Le contrôle de l'établissement des comptes individuels et consolidés

La consolidation des comptes et l'élaboration des états financiers consolidés s'accompagnent de plusieurs types de contrôles :

Contrôles des données

L'outil informatique utilisé pour établir le reporting de consolidation permet de paramétrer des contrôles de cohérence entre données transmises.

Tant que la société établissant son reporting n'a pas satisfait les contrôles jugés indispensables, elle ne peut envoyer ses données à la DCG.

Une fois reçues, les liasses de consolidation, envoyées par chaque société consolidée, sont analysées, éventuellement corrigées, puis validées, en s'appuyant sur des contrôles de cohérence avec les liasses mensuelles précédentes, avec les budgets disponibles et avec les événements atypiques du mois.

Des écritures propres à la consolidation sont ensuite enregistrées. Enfin, des contrôles des états de restitution consolidés ainsi que l'analyse des variations et notamment de celles portant sur les capitaux propres sont opérés par la DCG.

Contrôles des outils servant à la consolidation

Un plan de compte Groupe spécifique à la consolidation est géré par la DCG. Il permet d'affiner l'information pour mieux l'analyser.

Le paramétrage du système de consolidation du Groupe est suivi et les différents traitements automatisés de consolidation sont validés et contrôlés.

Enfin, l'industrialisation du processus d'élaboration mensuelle de comptes consolidés permet de contrôler l'évolution des données en détectant les problèmes éventuels au fil de l'eau.



Tous ces contrôles permettent de garantir la qualité de la production comptable.

Contrôles par les comptes

L'objectif est de garantir la qualité de la production comptable par la mise en place d'un processus de certification des comptes.

Le Groupe Crédit du Nord participe aux certifications trimestrielles du Groupe Société Générale basées sur des contrôles clés, sur des indicateurs et sur la réalité des contrôles comptables.

Cette certification dote le Groupe Société Générale d'une vision consolidée des contrôles comptables qui lui permet de :

- renforcer le dispositif de contrôle comptable ;
- garantir la qualité des processus d'élaboration des comptes et de l'information comptable et financière publiée (processus de certification) ;
- répondre à la demande du Comité des Comptes du Groupe.

2-3 Organisation mise en place afin de garantir la qualité et la fiabilité de la piste d'audit

Au sein des banques du Groupe Crédit du Nord, la piste d'audit est présente de bout en bout de la chaîne d'informations. Compte tenu de la complexité des systèmes bancaires et du circuit de production, elle est constituée de différents outils reliés par des références représentatives de clés de recherche.

Elle est définie par des procédures mises en place à chaque étape du circuit de production de l'information.

Cette piste d'audit est conçue pour répondre, de façon optimale, aux différents types d'interrogations.

L'outil n'est pas le même suivant que l'utilisateur souhaite tracer un événement particulier ou reconstituer la production d'une déclaration réglementaire comportant de très nombreuses opérations comptables et faisant appel à l'historisation des tables de référence.

Les outils disponibles dans les banques du Groupe Crédit du Nord comprennent :

- un dispositif d'interrogation allant du Compte Rendu d'Événement (CRE) à l'écriture comptable avec une piste d'audit à l'intérieur de l'interpréteur comptable ;

- des dispositifs d'interrogation des bases comptables (flux et soldes comptables) ;
- des dispositifs d'interrogation au sein des outils de restitution (progiciel de reportings réglementaires, progiciel de consolidation...).

Par ailleurs, les documents comptables qui permettent de suivre et contrôler la comptabilité sont conservés conformément aux durées fixées par les textes légaux et conventionnels.

2-4 Modalités d'isolement et de suivi des avoirs détenus pour le compte de tiers

En tant que prestataire de services d'investissement, le Groupe Crédit du Nord est tenu :

- de sauvegarder les droits des clients sur les instruments financiers leur appartenant ;
- d'empêcher leur utilisation pour compte propre, sauf consentement des clients.

Les avoirs détenus pour le compte de tiers sont isolés de ceux de l'activité pour compte propre du Groupe et gérés par des services et des comptes distincts.

Les habilitations informatiques des applications utilisées pour ces deux activités sont restreintes et distinctes, facilitant ainsi une gestion séparée.

Les Commissaires aux Comptes émettent un rapport annuel sur les dispositions prises pour assurer la protection des avoirs de la clientèle.

3. Production et contrôle des données financières et de gestion

3-1 La production des données financières et de gestion

Le pilotage financier du Groupe Crédit du Nord est fondé sur l'utilisation des données comptables.

Les informations de comptabilité analytique nécessaires au pilotage financier du Groupe Crédit du Nord sont issues de la chaîne comptable et des systèmes opératoires qui permettent une décomposition des comptes de comptabilité générale par rubrique et entité. Ces informations sont stockées dans une base de données de gestion unifiée qui couvre le périmètre du Crédit du Nord et de ses filiales bancaires.

La Direction de la Gestion Financière (DGF), placée



sous l'autorité du Directeur Financier gère l'affectation des comptes de comptabilité générale dans les différentes rubriques de la comptabilité analytique. Elle applique les règles d'adossement des encours, au passif comme à l'actif, fixées par l'équipe ALM qui permettent de passer d'une vision comptable en intérêts payés/perçus à une approche analytique en termes de marge sur adossement notionnel.

Les informations de la base de données de gestion sont accessibles du niveau de l'Agence jusqu'au niveau du Groupe Crédit du Nord ; elles sont parfaitement homogènes d'un niveau à l'autre et sont donc utilisables par l'ensemble des équipes de contrôle de gestion du Groupe : filiales, directions régionales, directions fonctionnelles et Direction de la Gestion Financière qui les utilisent en particulier pour préparer le rapport de gestion établi chaque semestre.

3-2 Le contrôle des informations financières et de gestion

Le contrôle de ces informations s'effectue lors de

l'alimentation mensuelle de la base par vérification de l'affectation analytique des données collectées, comptes de résultat, de bilan, systèmes opératoires et par l'analyse systématique des variations de soldes et mouvements significatifs. Un rapprochement mensuel est ensuite réalisé entre résultats comptables et résultats de gestion des principaux soldes intermédiaires de gestion.

Un suivi budgétaire a lieu deux fois par an en présence de la Direction Générale : au premier semestre dans le cadre des Conseils Régionaux des régions et des filiales et au second semestre dans le cadre de la réunion budgétaire annuelle. Ces réunions donnent lieu à l'examen de l'évolution du PNB, des charges d'exploitation, des investissements et des principaux indicateurs de risques.

Un Comité de suivi des charges, auquel participe le Directeur Général, a lieu quatre fois par an. Il permet une revue des autres charges de fonctionnement, des investissements et des effectifs du réseau d'exploitation et de l'ensemble des directions du siège.



IV. SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Résultats financiers des cinq derniers exercices

	2019	2018	2017	2016	2015
SITUATION FINANCIERE EN FIN D'EXERCICE					
Capital social (en euros)	24 788 832	24 788 832	24 788 832	24 788 832	24 788 832
Nombre d'actions émises	1 549 302	1 549 302	1 549 302	1 549 302	1 549 302
RESULTAT GLOBAL DES OPERATIONS EFFECTIVES <i>(en milliers d'euros)</i>					
Chiffre d'affaires hors taxes ⁽¹⁾	94 051	93 920	96 486	98 705	101 214
Produit net bancaire	78 448	77 821	80 112	82 732	81 340
Résultat avant impôts, amortissements, provisions et participation	25 450	26 474	27 809	33 229	35 422
Impôt sur les bénéfices	4 399	6 527	6 671	9 331	7 622
Résultat après impôts, amortissements et provisions	8 992	12 353	13 858	16 120	16 749
Montant des bénéfices distribués ⁽²⁾	0	0	9 792	11 232	11 542
RESULTAT DES OPERATIONS REDUIT A UNE SEULE ACTION <i>(en euros)</i>					
Résultat après impôts, mais avant amortissements et provisions ⁽³⁾	14,06	11,57	13,29	14,78	17,27
Résultat après impôts, amortissements et provisions	5,80	7,97	8,94	10,40	10,81
Dividende versé à chaque action ⁽²⁾	0,00	0,00	6,32	7,25	7,45
PERSONNEL					
Effectifs moyens	294	295	300	306	303
Montant de la masse salariale (en milliers d'euros)	13 299	13 024	12 835	14 408	13 304
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité sociale, œuvres sociales, etc.) <i>(en milliers d'euros)</i>	5 818	6 423	5 506	6 039	6 048

⁽¹⁾ Défini comme la somme des produits d'exploitation bancaire et des produits accessoires sous déduction des intérêts payés sur instruments financiers.

⁽²⁾ L'assemblée générale, réunie le 15 mai 2020, a rejeté la résolution sur l'affectation du résultat.
Aucun dividende ne sera versé aux actionnaires en 2020 et le résultat sera intégralement affecté au report à nouveau

⁽³⁾ Sur la base du nombre d'actions émises en fin d'exercice.



V. BILAN

Bilan individuel au 31 décembre

ACTIF

(en milliers d'euros)

	Notes	31/12/2019	31/12/2018
Caisse, banques centrales et comptes courants postaux	2.3	102 823,1	25 201,4
Effets publics et valeurs assimilées	2.1	0,0	0,0
Créances sur les établissements de crédit	2.3	802 977,1	650 844,5
Opérations avec la clientèle	2.3	2 481 097,0	2 323 571,6
Obligations et autres titres à revenu fixe	2.1	614,0	614,0
Actions et autres titres à revenu variable	2.1	98,7	98,7
Participations et autres titres détenus à long terme	2.1	1 360,9	1 140,2
Parts dans les entreprises liées	2.1	0,0	0,0
Opérations de crédit-bail et de location assimilées		0,0	0,0
Immobilisations incorporelles	7.1	13,5	1 790,6
Immobilisations corporelles	7.1	12 628,4	11 217,5
Autres actifs	3.2	5 277,3	5 587,4
Comptes de régularisation	3.2	13 447,4	10 738,1
TOTAL		3 420 337,5	3 030 803,9

HORS-BILAN

(en milliers d'euros)

	Notes	31/12/2019	31/12/2018
Engagements de financement donnés	2.3	202 998,9	183 978,1
Engagements de garantie donnés	2.3	135 517,0	141 568,7
Engagements donnés sur titres		0,0	0,0
Opérations en devises		47 251,9	43 521,7
Engagements sur instruments financiers à terme	2.2	1 170 978,0	1 008 279,9

**PASSIF***(en milliers d'euros)*

	Notes	31/12/2019	31/12/2018
Banques centrales, comptes courants postaux		0,0	-
Dettes envers les établissements de crédit	2.4	1 600 273,5	1 309 406,7
Opérations avec la clientèle	2.4	1 682 407,8	1 599 035,2
Dettes représentées par un titre	2.4	0,0	0,0
Autres passifs	3.2	6 133,3	4 871,0
Comptes de régularisation	3.2	23 903,1	22 594,1
Provisions	2.8	13 347,6	9 616,8
Dettes subordonnées	6.2	0,0	0,0
Capitaux propres	6.1	94 272,0	85 280,1
Capital souscrit		24 788,8	24 788,8
Primes d'émission		0,0	0,0
Réserves		11 218,1	11 218,1
Provisions réglementées		0,0	0,0
Report à nouveau		49 273,1	36 920,0
Résultat de l'exercice		8 991,9	12 353,1
TOTAL		3 420 337,5	3 030 803,9

HORS-BILAN*(en milliers d'euros)*

	Notes	31/12/2019	31/12/2018
Engagements de financement reçus d'établissements de crédits	2.4	0,0	401 180,6
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédits	2.4	1 070 928,7	1 051 208,9
Engagements reçus sur titres		0,0	0,0
Opérations en devises		47 709,6	43 430,5



VI. COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat

(en milliers d'euros)	Notes	31/12/2019	31/12/2018
<i>Intérêts et produits assimilés</i>		43 869,7	43 661,4
<i>Intérêts et charges assimilées</i>		-10 271,7	-7 840,2
Net des intérêts et produits assimilés	2.5	33 598,0	35 821,1
Revenus des titres à revenu variable	2.6	7,4	40,2
<i>Commissions (produits)</i>		42 415,8	41 357,6
<i>Commissions (charges)</i>		-4 578,2	-5 339,9
Net des commissions	3.1	37 837,6	36 017,7
Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de négociation	2.7	6 947,8	6 059,7
Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de placement et assimilés	2.7	0,0	0,5
<i>Autres produits d'exploitation bancaire</i>		990,9	850,9
<i>Autres charges d'exploitation bancaire</i>		-933,4	-969,3
Net des autres produits et charges d'exploitation bancaire		57,5	-118,4
PRODUIT NET BANCAIRE		78 448,2	77 820,8
Frais de personnel	4.1	-23 461,7	-23 666,1
Autres frais administratifs	4.3	-30 255,7	-30 482,5
Dotations aux amortissements		-1 792,9	-1 670,6
Charges générales d'exploitation et dotations aux amortissements		-55 510,3	-55 819,2
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		22 937,9	22 001,6
Coût du risque	2.8	-7 788,0	-3 709,2
RESULTAT D'EXPLOITATION		15 149,9	18 292,5
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	2.9 / 7.1	0,0	1 348,8
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		15 149,9	19 641,3
Résultat exceptionnel	1.3 / 7.3	-1 758,5	-761,2
Impôt sur les bénéfices	5	-4 399,5	-6 527,0
Dotations nettes aux provisions réglementées		-	0,0
RESULTAT NET		8 991,9	12 353,1



Annexe aux comptes individuels

Ces comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil de Surveillance le 13 mars 2020.

NOTE 1 Principales règles d'évaluation et de présentation des comptes

Les comptes individuels de la Banque Laydernier ont été établis et sont présentés conformément aux dispositions du règlement n° 2014-07 de l'Autorité des Normes Comptables relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

Comparabilité des comptes

Aucun changement de méthode comptable n'a été constaté en 2019.

Monnaie de présentation

Les montants présentés dans les états financiers et dans les notes annexes sont exprimés en milliers d'euros, sauf mention contraire. Les effets d'arrondis peuvent générer, le cas échéant des écarts entre les montants présentés dans les états financiers et ceux présentés dans les notes annexes.

Opérations en devises

Les profits et pertes de change résultant des opérations courantes conclues en devises étrangères sont comptabilisés dans le compte de résultat. Les opérations de change à terme dites « sèches » ou effectuées en couverture d'autres opérations de change à terme sont évaluées selon le cours de change à terme restant à courir de la devise concernée. Les positions de change au comptant et les autres opérations à terme sont évaluées mensuellement selon les cours de change officiels au comptant de fin de période. Les différences de réévaluation ainsi dégagées sont enregistrées régulièrement dans le compte de résultat.



1.1 Principes comptables et méthodes d'évaluation

Conformément aux principes comptables applicables aux établissements de crédit français, les méthodes d'évaluation prennent en compte pour la majorité des opérations l'intention dans laquelle celles-ci ont été conclues.

Les opérations réalisées dans le cadre de la banque d'intermédiation sont maintenues à leur coût historique et dépréciées en cas de risque de contrepartie. Les résultats attachés à ces opérations sont enregistrés prorata temporis en respectant le principe de séparation des exercices. Les opérations sur instruments financiers à terme réalisées afin de couvrir et de gérer le risque global de taux d'intérêt de la banque d'intermédiation entrent dans ce cadre.

Les opérations réalisées dans le cadre des activités de marché sont généralement évaluées à leur valeur de marché à l'exception des prêts, emprunts et titres de placement qui suivent la règle du nominalisme. Lorsque ces instruments financiers ne sont pas cotés sur des marchés actifs, l'évaluation à la valeur de marché est corrigée pour intégrer une décote prudentielle. De plus, les évaluations déterminées à partir de modèles internes font l'objet d'une décote (Reserve policy) déterminée en fonction de la complexité du modèle utilisé et de la durée de vie de l'instrument financier.

1.2 Recours à des estimations et au jugement

Pour la préparation des comptes annuels de la Banque Laydernier, l'application des principes et méthodes comptables décrits dans les notes annexes conduit la Direction à formuler des hypothèses et à réaliser des estimations qui peuvent avoir une incidence sur les montants comptabilisés au compte de résultat, sur l'évaluation des actifs et passifs au bilan et sur les informations présentées dans les notes annexes qui s'y rapportent.

Pour réaliser ces estimations et émettre ces hypothèses, la Direction utilise les informations disponibles à la date d'établissement des comptes annuels et peut recourir à l'exercice de son jugement. Par nature, les évaluations fondées sur ces estimations comportent des risques et incertitudes quant à leur réalisation dans le futur, de sorte que les résultats futurs définitifs des opérations concernées pourront être différents de ces estimations et avoir alors une incidence significative sur les états financiers.

Le recours à des estimations concerne notamment les évaluations suivantes :

- la juste valeur au bilan des instruments financiers (titres et instruments dérivés) non cotés sur un marché actif et détenus dans le cadre d'activités de marché (cf. notes 2.1 et 2.2) ;
- le montant des dépréciations des actifs financiers (Note 2.8), des immobilisations corporelles et incorporelles (cf. Note 7.1) ;
- les provisions enregistrées au passif du bilan, dont les provisions sur avantages du personnel (cf. Notes 2.8, et 4.2) ;
- le montant des actifs d'impôts différés comptabilisés au bilan (cf. notes 5 et 3.2).



1.3 Correction d'erreur

Lors de la signature de certains contrats de location des agences de son réseau, la Banque Laydernier a versé un droit au bail au locataire précédent. Le droit au bail est comptabilisé comme une immobilisation incorporelle.

Il fait l'objet d'un test de dépréciation.

Le test de dépréciation était jusqu'alors réalisé en comparant, sur un échantillon de contrats, l'évaluation du loyer de marché avec le loyer du contrat, sans prendre en compte les spécificités de l'emplacement du bien loué dans l'évaluation du loyer de marché.

Au 31 décembre 2019, le test a été étendu à l'ensemble des contrats et la méthode d'évaluation des loyers de marché a été corrigée. Cette correction a conduit à enregistrer un complément de provision pour dépréciation du droit au bail à hauteur de -3,8 millions d'euros présenté en résultat exceptionnel (cf. Note 7.3).

1.4 Changement de modalités d'estimation des provisions collectives

En 2019, considérant l'existence de plusieurs méthodes implicites de reconnaissance du risque de crédit dans les comptes sociaux des établissements de crédit, la Banque Laydernier a modifié les modalités d'estimation de ses provisions afin de fournir une meilleure information et de refléter de façon plus adaptée et pertinente le risque de crédit de la banque.

A compter du 1er janvier 2019, en cohérence avec les modalités d'estimation des pertes de crédit attendues utilisées dans les comptes consolidés du groupe Crédit du Nord, des provisions pour risque de crédit calculées à hauteur des pertes attendues à un an sont enregistrées au passif du bilan sur la base des encours sains de prêts et d'engagements hors-bilan.

Cette modification a été assimilée à un changement d'estimation dont les effets ont été enregistrés en résultat de manière prospective.



NOTE 2 Instruments financiers

2.1 Portefeuilles titres

Principes comptables

Les titres sont classés en fonction de :

- leur nature : effets publics (bons du Trésor et titres assimilés), obligations et autres titres à revenu fixe (titres de créances négociables et titres du marché interbancaire), actions et autres titres à revenu variable ;
- leur portefeuille de destination : transaction, placement, investissement, activités de portefeuille, participations, parts dans les entreprises liées et autres titres détenus à long terme, correspondant à l'objet économique de leur détention.

Les achats et les ventes de titres sont comptabilisés au bilan en date de règlement-livraison.

Pour chaque catégorie de portefeuille, les règles de classement et d'évaluation appliquées sont les suivantes. Les règles de dépréciation afférentes sont décrites dans la Note 2.8.

Titres de transaction

Ce sont des titres qui, à l'origine, sont acquis ou vendus avec l'intention de les revendre ou de les racheter à court terme ou qui sont détenus dans le cadre d'une activité de mainteneur de marché. Ces titres sont négociables sur un marché actif et les prix de marché ainsi accessibles sont représentatifs de transactions réelles intervenant régulièrement sur le marché dans des conditions de concurrence normale.

Sont également classés en titres de transaction, les titres faisant l'objet d'un engagement de vente dans le cadre d'une opération d'arbitrage effectuée sur un marché d'instruments financiers organisé ou assimilé, et les titres acquis ou vendus dans le cadre d'une gestion spécialisée de portefeuille de transaction comprenant des instruments financiers à terme, des titres ou d'autres instruments financiers gérés ensemble et présentant des indications d'un profil récent de prise de bénéfices à court terme.

Les titres de transaction sont inscrits au bilan à leur prix d'acquisition, hors frais d'acquisition.

Ils font l'objet d'une évaluation sur la base de leur valeur de marché à la date de clôture de l'exercice.

Le solde des gains et pertes latents ainsi constaté, de même que le solde des gains et pertes réalisés sur cession des titres est porté au compte de résultat, dans la rubrique « Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de négociation, de placements et assimilés ». Les coupons encaissés sur les titres à revenu fixe du portefeuille de transaction sont classés dans le compte de résultat au sein de la rubrique « Produits nets d'intérêts relatifs aux obligations et autres titres à revenu fixe ».

Les titres de transaction qui ne sont plus détenus avec l'intention de les revendre à court terme, ou qui ne sont plus détenus dans le cadre d'une activité de mainteneur de marché ou pour lesquels la gestion spécialisée de portefeuille dans le cadre de laquelle ils sont détenus ne présente plus un profil récent de prise de bénéfices à court terme peuvent être transférés dans les catégories « Titres de placement » ou « Titres d'investissement » si :

- une situation exceptionnelle du marché nécessite un changement de stratégie de détention ;
- ou si les titres à revenu fixe ne sont plus, postérieurement à leur acquisition, négociables sur un marché actif et si la Banque Laydernier a l'intention et la capacité de les détenir dans un avenir prévisible ou jusqu'à leur échéance.

Les titres ainsi transférés sont inscrits dans leur nouvelle catégorie à leur valeur de marché à la date du transfert.



Titres de placement

Ce sont les titres qui ne sont inscrits ni parmi les titres de transaction, ni parmi les titres d'investissement, ni parmi les autres titres détenus à long terme, les titres de participation et les parts dans les entreprises liées.

Actions et autres titres à revenu variable

Les actions sont inscrites au bilan et à leur coût d'achat hors frais d'acquisition ou à leur valeur d'apport. Les revenus de dividendes attachés aux actions classées en titres de placement sont portés au compte de résultat dans la rubrique « Revenus des titres à revenu variable ».

Obligations et autres titres à revenu fixe

Ces titres sont inscrits au bilan à leur prix d'acquisition hors frais d'acquisition, et concernant les obligations, hors intérêts courus non échus à la date d'acquisition.

Les différences entre les prix d'acquisition et les valeurs de remboursement (primes si elles sont positives, décotes si elles sont négatives) sont enregistrées au compte de résultat sur la durée de vie des titres concernés. L'étalement de ces différences est réalisé en utilisant la méthode actuarielle.

Les intérêts courus à percevoir attachés aux obligations et autres titres à revenu fixe de placement sont portés dans un compte de créances rattachées en contrepartie de la rubrique « Produits nets d'intérêts relatifs aux obligations et autres titres à revenu fixe » du compte de résultat.

Les titres de placement peuvent être transférés dans la catégorie « Titres d'investissement » si :

- une situation exceptionnelle de marché nécessite un changement de stratégie de détention ;
- ou si les titres à revenu fixe ne sont plus, postérieurement à leur acquisition, négociables sur un marché actif et si la Banque Laydernier a l'intention et la capacité de les détenir dans un avenir prévisible ou jusqu'à leur échéance.

Titres d'investissement

Les titres d'investissement sont les titres à revenu fixe assortis d'une échéance fixée qui ont été acquis ou reclassés de la catégorie titres de placement avec l'intention manifeste de les détenir jusqu'à l'échéance et pour lesquels la Banque Laydernier a la capacité de les détenir jusqu'à l'échéance, en disposant notamment de la capacité de financement nécessaire pour continuer à détenir ces titres jusqu'à leur échéance et en n'étant soumis à aucune contrainte existante juridique ou autre qui pourrait remettre en cause l'intention de détenir les titres d'investissement jusqu'à leur échéance.

Les titres d'investissement sont comptabilisés de manière identique aux titres de placement.



2.1.1 Effets publics, obligations et autres titres à revenu fixe, actions et autres titres à revenu variable

	31/12/2019				31/12/2018			
	Effets publics et valeurs assimilés	Actions et autres titres à revenu variable	Obligations et autres titres à revenu fixe	Total	Effets publics et valeurs assimilés	Actions et autres titres à revenu variable	Obligations et autres titres à revenu fixe	Total
<i>(en milliers d'euros)</i>								
Portefeuille de transaction	-	-	-	-	-	-	-	-
Portefeuille de placement ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	-	-
Montant brut	-	98,7	1 000,0	1 098,7	-	98,7	1 000,0	1 098,7
Dépréciations	-	-	-386,0	-386,0	-	-	-386,0	-386,0
Montant net	-	98,7	614,0	712,7	-	98,7	614,0	712,7
Portefeuille d'investissement	-	-	-	-	-	-	-	-
Montant brut	-	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciations	-	-	-	-	-	-	-	-
Montant net	-	-	-	-	-	-	-	-
Créances rattachées	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL ⁽²⁾	-	98,7	614,0	712,7	-	98,7	614,0	712,7

(1) Dont titres éligibles au refinancement auprès de la Banque de France

0,0

0,0

(2) Dont obligations et autres titres à revenu fixe émis par des organismes publics (net de provisions et hors créances rattachées)

0,0

0,0

Informations complémentaires sur les services

Portefeuille de placement

(en milliers d'euros)

	31/12/2019	31/12/2018
Valeur estimée des titres de placement		
Plus-values latentes ⁽¹⁾	-	-
Plus-values latentes sur les actions et autres titres à revenu variable	-	-
Plus-values latentes sur les obligations et autres titres à revenu fixe	-	-
Montant des primes et décotes afférentes aux titres de placement à revenu fixe (hors titres douteux)	-	-
Parts d'OPCVM détenues	-	-
Montant des titres cotés sur effets publics et valeurs assimilés (net de provisions et hors créances rattachées)	-	-
Montant des titres cotés sur actions et autres titres à revenu variable (net de provisions et hors créances rattachées)	-	-
Montant des titres cotés sur obligations et autres titres à revenu fixe (net de provisions et hors créances rattachées)	-	-
Montant des titres subordonnés (net de provisions et hors créances rattachées)	-	-

(1) Ces montants ne tiennent pas compte des résultats latents afférents aux instruments financiers affectés en couverture des titres de placement.

**Portefeuille d'investissement***(en milliers d'euros)*

	31/12/2019	31/12/2018
Valeur estimée des titres d'investissement		
Plus-values latentes	-	-
Montant des primes et décôtes afférentes aux titres d'investissement (hors titres douteux)	-	-
Montant des titres cotés sur obligations et autres titres à revenu fixe (net de provisions et hors créances rattachées)	-	-

2.1.2 Titres de participation, parts dans les entreprises liées et autres titres détenus à long terme

Principes comptables

Il s'agit d'une part des « Titres de participation et parts dans les entreprises liées » dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la Banque Laydernier, et notamment ceux répondant aux critères suivants :

- titres de sociétés ayant des administrateurs ou des Dirigeants communs avec la Banque Laydernier, dans des conditions qui permettent l'exercice d'une influence sur l'entreprise dont les titres sont détenus ;
- titres de sociétés appartenant à un même groupe contrôlé par des personnes physiques ou morales exerçant un contrôle sur l'ensemble et faisant prévaloir une unité de décision ;
- titres représentant plus de 10 % des droits dans le capital émis par un établissement de crédit ou par une société dont l'activité se situe dans le prolongement de celle de la Banque Laydernier.

Il s'agit d'autre part des « Autres titres détenus à long terme », constitués par les investissements réalisés par la Banque Laydernier, sous forme de titres, dans l'intention de favoriser le développement de relations professionnelles durables en créant un lien privilégié avec l'entreprise émettrice des titres, sans toutefois exercer une influence dans sa gestion en raison du faible pourcentage des droits de vote qu'ils représentent.

Les titres de participation, parts dans les entreprises liées et autres titres détenus à long terme sont comptabilisés à leur coût d'achat hors frais d'acquisition. Les revenus de dividendes attachés à ces titres sont portés au compte de résultat dans la rubrique « Revenus des titres à revenu variable ».

Participations et autres titres détenus à long terme*(en milliers d'euros)*

	31/12/2019	31/12/2018
Etablissements de crédit	-	-
Cotés	-	-
Non cotés	-	-
Autres	1 360,9	1 140,2
Cotés	-	-
Non cotés	1 360,9	1 140,2
TOTAL BRUT	1 360,9	1 140,2
Dépréciations	-	-
TOTAL NET	1 360,9	1 140,2

**Parts dans les entreprises liées***(en milliers d'euros)*

	31/12/2019	31/12/2018
Etablissements de crédit	0,0	0,0
Cotés	-	-
Non cotés	-	-
Autres	0,0	0,0
Cotés	-	-
Non cotés	-	-
TOTAL BRUT	0,0	0,0
Dépréciations	-	-
TOTAL NET	0,0	0,0

2.2 Opérations sur les instruments financiers à terme**Principes comptables**

Les opérations portant sur des instruments financiers à terme de taux, de change ou d'actions sont conclus dans le cadre d'opérations de couverture ou de marché.

Les engagements nominaux sur les instruments financiers à terme sont présentés sous une ligne unique au hors-bilan ; ce montant représente le volume des opérations en cours ; il ne reflète ni le risque de marché, ni le risque de contrepartie qui leur sont associés. Les dérivés de crédit achetés à titre de couverture du risque de crédit sur des actifs financiers non évalués à leur valeur de marché sont quant à eux classés et traités comme des engagements de garanties reçus.

Plusieurs cas sont à distinguer en ce qui concerne la comptabilisation des résultats afférents aux instruments financiers à terme :

Opérations de couverture

Les charges et produits relatifs aux instruments financiers à terme utilisés à titre de couverture, affectés à l'origine à un élément ou à un ensemble homogène d'éléments identifiés, sont constatés dans les résultats de manière symétrique à la prise en compte des produits et charges sur les éléments couverts.

S'ils concernent des instruments de taux d'intérêt, ils sont comptabilisés dans la même rubrique que les produits et charges sur les éléments couverts, en « Produits nets d'intérêts ».

S'ils concernent des instruments autres que de taux, ils sont comptabilisés en « Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de négociation, de placements et assimilés » dans la rubrique « Résultat sur instruments financiers à terme ».

Les charges et produits relatifs aux instruments financiers à terme ayant pour objet de couvrir et de gérer un risque global de taux sont inscrits prorata temporis en compte de résultat. Ils sont inscrits en « Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de négociation, de placements et assimilés » dans la rubrique « Résultat sur instruments financiers à terme ».

Opérations en position ouverte

Les charges et produits relatifs à ces contrats sont inscrits en compte de résultat prorata temporis. Ils sont inscrits en « Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de négociation, de placements et assimilés » dans la rubrique « Résultat sur instruments financiers à terme ». Les pertes latentes, déterminées par comparaison entre la valeur comptable et la valeur de marché, sont provisionnées. Les gains latents ne sont pas comptabilisés.



2.2.1 Engagements sur instruments financiers

(en milliers d'euros)

Catégories de contrat selon le règlement CRB 90/15	Transaction D	Spéculation A	Macro couverture C	Micro couverture B	Total 31/12/2019	Total 31/12/2018
Opérations fermes						
Opérations sur marchés organisés						
Contrats à terme de taux d'intérêts	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme de change	-	-	-	-	-	-
Autres contrats à terme	-	-	-	-	-	-
Opérations de gré à gré	-	-	-	-	-	-
Swaps de taux d'intérêts	-	2 433,4	1 144 000,0	-	1 146 433,4	972 765,5
Autres	-	-	-	-	-	-
Opérations conditionnelles	-	-	-	-	-	-
Options de taux d'intérêts	-	3 070,5	10 000,0	-	13 070,5	33 505,6
Options de change	-	-	-	4 134,8	4 134,8	2 008,7
Autres options	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	5 503,9	1 154 000,0	4 134,8	1 163 638,7	1 008 279,9

2.2.2 Juste valeur des opérations qualifiées de couverture

(en milliers d'euros)

	31/12/2019	31/12/2018
Opérations fermes		
Opérations sur marchés organisés		
Contrats à terme de taux d'intérêts	-	-
Contrats à terme de change	-	-
Autres contrats à terme	-	-
Opérations de gré à gré		
Swaps de taux d'intérêts	1 177 606,0	1 050 519,7
Autres	-	-
Opérations conditionnelles		
Options de taux d'intérêts	13 070,5	33 505,8
Options de change	4 134,8	2 008,7
Autres options	-	-
TOTAL	1 194 811,2	1 086 034,2



2.3 Prêts et créances

Principes comptables

Les créances sur les établissements de crédit et la clientèle sont ventilées d'après leur durée initiale ou la nature des concours : créances à vue (comptes ordinaires et opérations au jour le jour) et créances à terme pour les établissements de crédit, créances commerciales, comptes ordinaires et autres concours à la clientèle. Ces créances intègrent les crédits consentis ainsi que les opérations de pensions, matérialisées par des titres ou des valeurs, effectuées avec ces agents économiques.

Les intérêts courus non échus sur les créances sont portés en comptes de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat dans la rubrique « Produits et charges d'intérêts et assimilés ».

Les intérêts sur créances douteuses sont calculés en prenant en compte la valeur nette comptable actualisée de la créance.

Les commissions reçues et les coûts marginaux de transaction encourus à l'occasion de l'octroi de prêts sont assimilés à des intérêts et sont étalés en résultat sur la durée de vie effective des prêts.

Les garanties données d'ordre de la clientèle ou des établissements de crédit sont enregistrées en hors-bilan à hauteur des engagements.

Les engagements par signature comptabilisés au hors-bilan correspondent à des engagements irrévocables de concours en trésorerie et à des engagements de garantie qui n'ont pas donné lieu à des mouvements de fonds.

Si nécessaire, ces garanties et engagements de financement font l'objet de provisions.

Dès lors qu'un engagement est porteur d'un risque de crédit avéré, rendant probable la non-perception par la Banque Laydernier de tout ou partie des sommes dues au titre des engagements souscrits par la contrepartie, conformément aux dispositions contractuelles initiales, nonobstant l'existence de garantie, l'encours afférent est classé en encours douteux. En tout état de cause, le déclassement des crédits en encours douteux est effectué s'il existe un ou plusieurs impayés depuis trois mois au moins (six mois pour les créances immobilières et neuf mois pour les créances sur des collectivités locales) ou si, indépendamment de l'existence de tout impayé, on peut conclure à l'existence d'un risque avéré, ou s'il existe des procédures contentieuses.

Les découverts non autorisés sont qualifiés d'encours douteux au plus tard à l'issue d'une période de trois mois de dépassement continu des limites portées à la

connaissance de la clientèle de particuliers et des limites résultant de convention de droit ou de fait avec les autres catégories de clientèles.

Pour un débiteur donné, le classement d'un encours en créances douteuses entraîne, par « contagion », un classement identique de l'ensemble des encours et engagements sur ce débiteur, nonobstant l'existence de garanties.

Les encours douteux donnent lieu à la constitution de dépréciations pour créances douteuses ou de provisions sur engagements douteux à hauteur des pertes probables (cf. Note 2.8).

Restructurations de prêts et créances

Une restructuration pour difficultés financières d'un actif financier classé dans les catégories Créances sur les établissements de crédit et la clientèle est une modification contractuelle du montant, de la durée ou des conditions financières de la transaction initiale acceptées par la Banque Laydernier en raison des difficultés financières et de l'insolvabilité de l'emprunteur (que cette insolvabilité soit avérée ou à venir de façon certaine en l'absence de restructuration) et qui n'auraient pas été envisagées dans d'autres circonstances. Les actifs financiers ainsi restructurés sont classés en encours dépréciés et les clients emprunteurs sont considérés en défaut. Ces classements sont maintenus pendant une période minimale d'un an et au-delà tant que la Banque Laydernier a une incertitude sur la capacité des emprunteurs à honorer leurs engagements.

Les prêts et créances peuvent faire l'objet de renégociations commerciales en l'absence de toute difficulté financière ou insolvabilité du client emprunteur. Ces opérations concernent alors des clients pour lesquels la Banque Laydernier accepte de renégocier la dette dans le but de conserver ou de développer une relation commerciale, dans le respect des règles d'octroi en vigueur et sans aucun abandon de capital ou d'intérêts courus. Les prêts et créances ainsi renégociés sont décomptabilisés en date de renégociation et les nouveaux prêts, contractualisés aux conditions ainsi renégociées, leur sont substitués au bilan à cette même date. Ces nouveaux prêts sont ultérieurement évalués au coût amorti sur la base du taux d'intérêt effectif découlant des nouvelles conditions contractuelles et intégrant les commissions de renégociation facturées au client.

2.3.1 Caisse, banques centrales et comptes courants postaux

(en milliers d'euros)

	31/12/2019	31/12/2018
Caisse	14 391,5	12 490,5
Banques centrales	88 431,6	12 710,9
Comptes courants postaux	-	-
TOTAL	102 823,1	25 201,4



2.3.2 Prêts et créances sur les établissements de crédit

(en milliers d'euros)	31/12/2019	31/12/2018
Comptes et prêts à vue		
Comptes ordinaires	285 274,9	171 580,4
Prêts et comptes au jour le jour	-	-
Comptes et prêts à terme		
Prêts et comptes à terme	516 290,6	477 656,0
Prêts subordonnés et participatifs	-	-
Valeurs reçues en pension à terme	-	-
Créances rattachées	1 411,6	1 608,0
TOTAL BRUT (1) (2) (3)	802 977,1	650 844,5
Dépréciations	-	-
TOTAL NET	802 977,1	650 844,5
(1) Dont créances douteuses	-	-
(2) Dont créances douteuses compromises	-	-
(3) Dont opérations avec les entreprises liées	657 981,3	590 444,0

2.3.3 Opérations avec la clientèle

(en milliers d'euros)	31/12/2019	31/12/2018
Créances commerciales	7 092,3	7 480,2
Autres concours à la clientèle	2 359 008,2	2 194 737,8
Crédits de trésorerie	228 555,2	210 320,6
Crédits à l'exportation	1 196,8	801,0
Crédits d'équipement	450 178,6	425 846,1
Crédits à l'habitat	1 673 698,3	1 550 822,4
Autres crédits à la clientèle	5 379,3	6 947,8
Comptes ordinaires débiteurs	62 863,3	63 958,8
Créances douteuses brutes	90 318,2	95 006,0
Créances rattachées	3 028,7	3 055,3
TOTAL BRUT (1) (2) (3) (4) (5) (6)	2 522 310,8	2 364 238,2
Dépréciations	-41 213,8	-40 666,6
TOTAL NET	2 481 097,0	2 323 571,6
(1) Dont créances saines (hors créances rattachées)	2 428 963,8	2 266 176,9
- Sociétés et entrepreneurs individuels	756 605,9	713 231,7
- Particuliers	1 643 405,1	1 532 153,4
- Clientèle financière	334,5	608,3
- Autres	28 618,3	20 183,5
(2) Dont créances douteuses (hors créances rattachées)	36 289,2	42 013,6
- Sociétés et entrepreneurs individuels	21 367,9	23 778,3
- Particuliers	14 878,2	18 187,3
- Clientèle financière	-	-
- Autres	43,1	48,0
(3) Dont créances douteuses compromises	54 029,0	52 992,5
- Sociétés et entrepreneurs individuels	41 895,1	40 671,2
- Particuliers	12 130,5	12 319,0
- Clientèle financière	-	-
- Autres	3,4	2,3
(4) Dont créances remises en garantie de passif	532 465,1	451 398,2
(5) Dont créances éligibles au refinancement de la Banque de France	290 409,2	226 787,8
(6) Dont opérations avec les entreprises liées	-	-

Les encours bruts de crédits restructurés s'élèvent à 3 millions d'euros au 31/12/2019.



2.3.4 Engagements par signature donnés

(en milliers d'euros)	31/12/2019	31/12/2018
Engagements donnés		
Engagements de financement		
en faveur d'établissements de crédit	0,0	0,0
en faveur de la clientèle	202 998,9	183 978,1
SOUS-TOTAL ⁽¹⁾	202 998,9	183 978,1
Engagements de garantie		
d'ordre d'établissements de crédit	0,0	0,0
d'ordre de la clientèle	135 517,0	141 568,7
SOUS-TOTAL ⁽²⁾	135 517,0	141 568,7
TOTAL	338 516,0	325 546,8
<i>(1) Dont opérations avec les entreprises liées</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>
<i>(2) Dont opérations avec les entreprises liées</i>	<i>98 366,0</i>	<i>92 176,5</i>

2.4 Dettes

Principes comptables

Les dettes envers les établissements de crédit et la clientèle sont ventilées d'après leur durée initiale ou la nature de ces dettes : dettes à vue (dépôts à vue, comptes ordinaires) et dettes à terme pour les établissements de crédit, comptes d'épargne à régime spécial et autres dépôts pour la clientèle.

Ces dettes intègrent les opérations de pensions, matérialisées par des titres ou des valeurs, effectuées avec ces agents économiques.

Les intérêts courus sur ces dettes sont portés en comptes de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.



2.4.1 Dettes envers les établissements de crédit

(en milliers d'euros)	31/12/2019	31/12/2018
Dettes à vue		
Dépôts et comptes ordinaires	12 546,6	10 144,2
Dettes rattachées	0,0	0,0
SOUS-TOTAL	12 546,6	10 144,2
Dettes à terme		
Emprunts et comptes à terme	1 587 068,2	1 298 562,9
Dettes rattachées	658,6	699,6
SOUS-TOTAL	1 587 726,9	1 299 262,5
TOTAL ⁽¹⁾	1 600 273,5	1 309 406,7
(1) Dont opérations avec les entreprises liées	1 588 796,5	1 299 984,5

2.4.2 Opérations avec la clientèle

(en milliers d'euros)	31/12/2019	31/12/2018
Comptes d'épargne à régime spécial		
A vue	409 133,6	397 856,7
A terme	100 174,2	96 017,8
SOUS-TOTAL	509 307,8	493 874,5
Autres dépôts clientèle à vue		
Sociétés et entrepreneurs individuels	551 331,6	496 965,2
Particuliers	404 694,7	365 110,9
Clientèle financière	0,0	0,0
Autres	55 774,5	51 358,0
SOUS-TOTAL	1 011 800,8	913 434,1
Autres dépôts clientèle à terme		
Sociétés et entrepreneurs individuels	140 530,0	170 880,1
Particuliers ⁽¹⁾	1 504,3	3 200,4
Clientèle financière	0,0	0,0
Autres	15 531,7	15 641,2
SOUS-TOTAL	157 565,9	189 721,7
Dettes rattachées	3 733,4	2 004,9
TOTAL	1 682 407,8	1 599 035,2
Titres donnés en pension à la clientèle	0,0	0,0
TOTAL ⁽²⁾	1 682 407,8	1 599 035,2
(1) Dont dépôts de garantie	153,2	143,1
(2) Dont opérations avec les entreprises liées	0,0	0,0



2.4.3 Dettes représentées par un titre

Principes comptables

Les dettes représentées par un titre sont ventilées par support : bons de caisse, titres du marché interbancaire et titres de créances négociables, titres obligataires et assimilés, à l'exclusion des titres subordonnés classés parmi les dettes subordonnées.

Les intérêts courus à verser attachés à ces titres sont portés dans un compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat. Les primes d'émission ou de remboursement des emprunts obligataires sont

amorties de manière linéaire ou financière sur la durée de vie des emprunts concernés. La charge correspondante est inscrite en charges d'intérêts dans la rubrique « Produits nets d'intérêts relatifs aux obligations et autres titres à revenu fixe » du compte de résultat.

Les frais d'émission d'emprunts obligataires encourus dans l'exercice sont enregistrés en totalité dans les charges de ce même exercice, dans la rubrique « Produits nets d'intérêts relatifs aux obligations et autres titres à revenu fixe » du compte de résultat.

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2019	31/12/2018
Bons de caisse	0,0	0,0
Emprunts obligataires	0,0	0,0
Dettes rattachées	0,0	0,0
SOUS-TOTAL	0,0	0,0
Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables	0,0	0,0
Dettes rattachées	0,0	0,0
SOUS-TOTAL	0,0	0,0
TOTAL	0,0	0,0
	0,0	0,0

2.4.4 Engagements par signature reçus

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2019	31/12/2018
Engagements reçus		
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit ⁽¹⁾	0,0	401 180,6
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit ⁽²⁾	1 070 928,7	1 051 208,9
TOTAL	1 070 928,7	1 452 389,5
<i>(1) Dont opérations avec les entreprises liées</i>	0,0	401 180,6
<i>(2) Dont opérations avec les entreprises liées</i>	115,0	115,0



2.5 Produits et charges d'intérêts

Principes comptables

Les produits et charges d'intérêts sont comptabilisés dans le compte de résultat en « Intérêts et produits assimilés » et « Intérêts et charges assimilées » pour tous les instruments financiers évalués au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif.

Le taux d'intérêt effectif est le taux qui actualise exactement les décaissements ou encaissements de trésorerie futurs sur la durée de vie prévue de l'instrument financier de manière à obtenir la valeur comptable nette de l'actif ou du passif financier. Le calcul de ce taux prend en considération les flux de trésorerie estimés sur la base des modalités contractuelles de l'instrument financier sans tenir compte des pertes sur crédit futures et il inclut par

ailleurs les commissions payées ou reçues entre les parties au contrat dès lors qu'elles sont assimilables à des intérêts, les coûts de transaction directement rattachables ainsi que toutes les primes et décotes.

Dès qu'un actif financier ou un groupe d'actifs financiers similaires a été déprécié à la suite d'une perte de valeur, les produits d'intérêts ultérieurs sont comptabilisés sur la base du taux d'intérêt effectif utilisé pour actualiser les flux de trésorerie futurs en vue d'évaluer la perte de valeur.

Par ailleurs, hormis celles relatives aux avantages du personnel, les provisions inscrites au passif du bilan génèrent comptablement des charges d'intérêts calculées sur la base du taux d'intérêt utilisé pour actualiser le montant attendu de la sortie de ressources.

(en milliers d'euros)	31/12/2019			31/12/2018		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Opérations avec les établissements de crédit	1 888,7	-4 128,3	-2 239,7	1 852,7	-3 077,5	-1 224,8
Opérations avec les banques centrales, les comptes courants postaux et les établissements de crédit	1 888,7	-4 128,3	-2 239,7	1 852,7	-3 077,5	-1 224,8
Titres et valeurs reçus en pension	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Opérations avec la clientèle	41 521,3	-6 143,4	35 377,9	41 366,9	-4 762,7	36 604,1
Créances commerciales	256,0	0,0	256,0	276,9	0,0	276,9
Autres concours à la clientèle ⁽¹⁾	37 725,9	0,0	37 725,9	37 239,4	0,0	37 239,4
Comptes ordinaires débiteurs	3 539,4	0,0	3 539,4	3 850,5	0,0	3 850,5
Comptes d'épargne à régime spécial	0,0	-3 725,5	-3 725,5	0,0	-2 935,7	-2 935,7
Autres dettes envers la clientèle	0,0	-2 417,9	-2 417,9	0,0	-1 827,0	-1 827,0
Titres et valeurs reçus/donnés en pension	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Obligations et autres titres à revenu fixe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Autres produits d'intérêts et charges assimilées	459,8	0,0	459,8	441,8	0,0	441,8
TOTAL PRODUITS / CHARGES D'INTÉRÊTS	43 869,7	-10 271,7	33 598,0	43 661,4	-7 840,2	35 821,1

⁽¹⁾ Le détail des autres concours à la clientèle se décompose comme suit :

(en milliers d'euros)	31/12/2019	31/12/2018
Crédits de trésorerie	5 146,7	5 620,6
Crédits à l'exportation	25,2	12,3
Crédits d'équipement	8 411,6	7 992,2
Crédits à l'habitat	23 029,2	22 728,2
Autres crédits à la clientèle	1 113,3	886,2
TOTAL	37 725,9	37 239,4



2.6 Revenus des titres à revenu variable

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2019	31/12/2018
Dividendes sur actions et autres titres à revenu variable	7,4	40,2
Dividendes sur titres de participation et autres titres à long terme ⁽¹⁾	0,0	0,0
TOTAL	7,4	40,2
<i>(1) Dont revenus des parts dans les entreprises liées</i>	0,0	0,0

2.7 Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de négociation, de placement et assimilés

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2019	31/12/2018
Résultat net sur portefeuille de négociation		
Résultat net des opérations sur titres de transaction	0,0	0,0
Résultat sur instruments financiers à terme	4 657,7	3 951,8
Résultat net des opérations de change	2 290,0	2 107,9
SOUS-TOTAL	6 947,8	6 059,7
Résultat net sur titres de placement		
Plus-values de cession	0,0	0,0
Moins-values de cession	0,0	0,0
Dotations aux dépréciations	0,0	0,0
Reprises de dépréciations	0,0	0,5
SOUS-TOTAL	0,0	0,5
TOTAL NET	6 947,8	6 060,2



2.8 Dépréciations et provisions

2.8.1 Dépréciations

Principes comptables

Les dépréciations comprennent les dépréciations d'actifs et les dépréciations de titres.

Les encours douteux et douteux compromis donnent lieu à constitution de dépréciations pour créances douteuses et douteuses compromises à hauteur des pertes probables, inscrites directement en minoration d'actif. Le montant de la dépréciation pour créances douteuses et douteuses compromises est égal à la différence entre la valeur brute comptable de l'actif et la valeur actualisée des flux futurs de trésorerie estimés recouvrables en tenant compte de l'effet des garanties, actualisée au taux d'intérêt effectif d'origine des créances. Les montants recouvrables sont déterminés à dire d'expert pour le portefeuille non retail (entreprise) et selon une méthode statistique pour le portefeuille retail (particuliers et professionnels).

La répartition dans le temps des montants recouvrables suit des courbes de recouvrement établies statistiquement par groupe homogène de créances. Par ailleurs, le montant de dépréciations ne peut être inférieur aux intérêts enregistrés sur les encours douteux et non encaissés. Les dotations et reprises de dépréciations, les pertes sur créances irrécupérables et les récupérations sur créances amorties sont présentées en « Coût du risque ».

Pour les encours restructurés, tout abandon de principal ou d'intérêt, échu ou couru, est constaté en perte lors de la restructuration.

Les créances douteuses peuvent être reclassées en encours sains lorsque le risque de crédit avéré est définitivement levé et lorsque les paiements ont repris de manière régulière pour les montants correspondant aux échéances contractuelles d'origine. De même, les créances douteuses ayant fait l'objet d'une restructuration peuvent être reclassées en encours sains.

Lorsque les conditions de solvabilité d'un débiteur sont telles qu'après une durée raisonnable de classement dans les encours douteux, le reclassement d'une créance en encours sain n'est plus prévisible, cette créance est spécifiquement identifiée comme encours douteux compromis.

Cette identification intervient à la déchéance du terme ou à la résiliation du contrat, et, en tout état de cause, un an après la classification en encours douteux, à l'exception des créances douteuses pour lesquelles les clauses contractuelles sont respectées et de celles assorties de garanties permettant leur recouvrement. Sont également considérées comme créances douteuses compromises les créances restructurées pour lesquelles le débiteur n'a pas respecté les échéances fixées.

Segmentation des encours

Dans le cadre de la segmentation des encours (sains, sains sous surveillance, douteux, douteux compromis, irrécouvrables), l'utilisation faite de système de notations externes et/ou internes est la suivante :

- notations externes : pour une contrepartie, une notation Banque de France (BDF) 8 ou 9 induit obligatoirement un déclassement en douteux, une note P un déclassement en douteux compromis.
- notations internes : pour le retail (particuliers et professionnels), il existe une note propre au défaut. Pour le corporate, chaque catégorie de dossiers en défaut a une notation qui lui est propre (8 pour le douteux, 9 pour le compromis non contentieux et 10 pour le contentieux). Les dossiers sains notés 7 sur le corporate sont décodifiés en 3S.

Les notes BDF sont également utilisées dans les procédures de suivi des risques pour sélectionner des dossiers sains qui doivent prioritairement faire l'objet d'une revue risque.

Sains dégradés

La Banque Laydernier a créé, au sein de la classe de risque des « Sains », une subdivision intitulée « Sains sous surveillance » justifiant une surveillance rapprochée qui comprend des dossiers présentant des critères de dégradation du risque depuis l'octroi.



Présentation du modèle de provisionnement statistique

La Banque Laydernier a recours à une méthode statistique pour le provisionnement des crédits en défaut (stage 3) de son portefeuille « retail » (marchés des particuliers et des professionnels). Sur ces marchés, le recours à un modèle statistique pour le provisionnement de ces créances se justifie par la volumétrie importante de créances présentant des montants unitaires faibles.

Les crédits sont regroupés en six classes d'actifs homogènes en matière de risque, définies à partir des classes d'actifs bâloises :

- crédits immobiliers des particuliers et SCI patrimoniales
- crédits revolving des particuliers
- crédits à la consommation des particuliers
- comptes courants et découverts des particuliers et SCI patrimoniales
- crédits moyen/long terme des professionnels et SCI
- crédits Court Terme des Professionnels et SCI Commerciales

Les créances les plus significatives lors de leur entrée en défaut sont exclues de ce dispositif de provisionnement statistique au profit d'une dépréciation déterminée à dire d'expert. Les créances dépréciées à dire d'expert sont identifiées en appliquant des seuils opérationnels définis au niveau de chaque classe d'actif. Elles représentent de l'ordre de 1% de l'ensemble des créances « retail » en défaut.

Les crédits immobiliers cautionnés par Crédit Logement et les engagements par signature sont exclus du dispositif de provisionnement statistique et ne font donc pas l'objet d'une dotation de provision. Cette absence de provision est justifiée dans le premier cas par la prise en charge par Crédit Logement de l'intégralité des pertes en cas de défaut et dans le deuxième cas par le caractère exceptionnel des pertes constatées pour cette typologie d'engagement hors bilan.

Paramètres de provisionnement

Le modèle de provisionnement statistique s'applique au portefeuille en défaut (crédits douteux et contentieux).

Les paramètres de provisionnement sont déterminés par l'observation du passé et sont :

- La probabilité de passage de douteux en contentieux (LGD1),
- Le taux de perte lorsque le dossier est contentieux (LGD2).

Ces taux sont déterminés par classes d'actifs homogènes et tiennent compte de l'ancienneté des crédits dans le statut douteux ou contentieux.

Calcul des dépréciations sur les encours douteux

Le taux de dépréciation sur les créances douteuses est calculé, par classe d'actifs homogènes, par le produit des taux LGD1 et LGD2.

Calcul des dépréciations sur les encours contentieux

Le taux de dépréciation sur les créances contentieuses correspond au taux LGD2, qui est distinct en fonction de la classe d'actif homogène à laquelle appartient la créance.

Les classes d'actifs homogènes des créances contentieuses sont découpées en générations trimestrielles d'entrée au contentieux, chacune faisant l'objet d'un taux de perte différent. Pour chaque génération, le taux LGD2 est calculé à partir des recouvrements et pertes observés par trimestre d'historique. Le nombre de trimestres sur lesquels ces recouvrements sont observés peut atteindre jusqu'à 50 trimestres.

Mise à jour des paramètres utilisés dans le modèle statistique

Les recouvrements réellement observés sur l'exercice sont comparés avec les recouvrements prévus par le modèle afin d'apprécier son caractère prédictif.



Dépréciation de titres

Titres de placement

Actions et autres titres à revenu variable

À la clôture de l'exercice, les actions sont évaluées par rapport à leur valeur probable de négociation. Dans le cas des titres cotés, celle-ci est déterminée en fonction du cours de Bourse le plus récent. Aucune compensation n'est opérée entre les plus et moins-values latentes ainsi constatées, et seules les moins-values latentes sont comptabilisées par l'inscription d'une dépréciation relative au portefeuille-titres.

Obligations et autres titres à revenu fixe

À la clôture de l'exercice, les titres sont estimés sur la base de leur valeur probable de négociation et, dans le cas des titres cotés, des cours de Bourse les plus récents. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées et les moins-values latentes donnent lieu à la constitution d'une dépréciation relative au portefeuille-titres, dont le calcul tient compte des gains provenant des éventuelles opérations de couverture effectuées.

Les dotations et reprises de dépréciations ainsi que les plus ou moins-values de cession des titres de placement sont enregistrées dans la rubrique « Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de négociation, de placement et assimilés » du compte de résultat.

Titres d'investissement

À la clôture de l'exercice, les moins-values latentes ne donnent pas lieu à la constitution d'une dépréciation relative au portefeuille-titres, sauf s'il existe une forte probabilité de cession des titres à court terme, ou s'il existe des risques de défaillance de l'émetteur des titres.

Les dotations et reprises de dépréciations ainsi que les plus ou moins-values de cession de titres d'investissement sont enregistrées dans la rubrique « Gains nets sur actifs immobilisés » du compte de résultat.

Titres de participation et parts dans les entreprises liées

À la clôture de l'exercice, les titres de participation et parts dans les entreprises liées sont évalués à leur valeur d'utilité représentative du prix que la société accepterait de décaisser pour obtenir ces titres si elle avait à les acquérir compte tenu de son objectif de détention. Cette valeur est estimée par référence à différents critères tels que les capitaux propres, la rentabilité, les cours moyens de Bourse des trois derniers mois. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées et les moins-values latentes donnent lieu à la constitution d'une dépréciation relative au portefeuille-titres. Les dotations et reprises de dépréciations ainsi que les plus ou moins-values de cession de ces titres, incluant les résultats dégagés lors de l'apport de ces titres à des offres publiques d'échange, sont comptabilisées dans la rubrique « Gains nets sur actifs immobilisés ».



(en milliers d'euros)	31/12/2019	31/12/2018
Dépréciations d'actifs		
Etablissements de crédit	0,0	0,0
Crédits à la clientèle	41 213,8	40 666,6
SOUS-TOTAL ⁽¹⁾	41 213,8	40 666,6
Dépréciation de titres	386,0	386,0
STOCK GLOBAL DE DEPRECIATIONS	41 599,8	41 052,6

⁽¹⁾ La variation du stock de dépréciations (hors titres) s'analyse comme suit :

(en milliers d'euros)	Stock au 31/12/2018	Dotations		Reprises / Utilisations		Autres mouvements		Stock au 31/12/2019
		par coût du risque	par autres soldes du compte de résultat	par coût du risque	par autres soldes du compte de résultat	variations de périmètre	variations de taux de change	
Dépréciations sur créances douteuses								
Etablissements de crédit	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Crédits à la clientèle	5 628,5	2 989,5	0,0	-3 816,7	0,0	0,0	0,0	4 801,3
Dépréciations sur créances douteuses compromises								
Etablissements de crédit	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Crédits à la clientèle	35 038,1	6 571,5	0,0	-5 197,1	0,0	0,0	0,0	36 412,5
TOTAL	40 666,6	9 561,0	0,0	-9 013,9	0,0	0,0	0,0	41 213,8

2.8.2 Provisions

Principes comptables

Les provisions comprennent :

- les provisions sur engagements hors bilan (concernant les engagements par signature) ;
- les provisions collectives pour risque de crédit.

Provisions sur engagements hors bilan (provisions sur engagements par signature)

Les provisions sur engagements hors bilan représentent les pertes probables encourues par la Banque Laydernier suite à l'identification d'un risque avéré de crédit sur un engagement hors bilan de financement ou de garantie qui ne serait pas considéré comme un instrument dérivé ni désigné comme actif financier à la juste valeur par résultat.

Provisions collectives pour risque de crédit (relatifs aux engagements et encours de crédit dégradés)

Sans attendre qu'un risque de crédit avéré ait individuellement affecté une ou plusieurs créances ou engagements, l'identification, au sein d'un portefeuille homogène, d'une dégradation significative du risque de crédit sur un ensemble d'instruments financiers donne lieu à l'enregistrement d'une provision à hauteur des pertes de crédit que la Banque Laydernier s'attend à subir à maturité sur ces instruments.

Afin de fournir une meilleure information au regard de son activité, la Banque Laydernier a choisi, en cohérence avec le principe de prudence, d'étendre en 2019 le provisionnement du risque de crédit aux encours sains non dégradés, à hauteur des pertes de crédit que la Banque Laydernier s'attend à subir à horizon d'un an.

Les pertes de crédit à maturité sont évaluées en prenant en considération les données historiques, la situation présente ainsi que des prévisions raisonnables d'évolution de la conjoncture économique et des facteurs macro-économiques pertinents jusqu'à la maturité des instruments.

Le montant de la provision est ainsi égal à la valeur actualisée des pertes de crédit attendues en tenant compte de la probabilité de survenance d'un événement de défaut sur la durée de vie des instruments financiers concernés et, le cas échéant, de l'effet des garanties appelées ou susceptibles de l'être.

Les pertes de crédit à un an sont évaluées en prenant en considération les données historiques et la situation présente. Le montant de la provision est ainsi égal à la valeur actualisée des pertes de crédit attendues en tenant compte de la probabilité de survenance d'un événement de défaut au cours de l'année qui suit et, le cas échéant, de l'effet des garanties appelées ou susceptibles de l'être.

Les variations des provisions collectives ainsi calculées sont enregistrées en Coût du risque.

Remarques concernant l'identification d'une dégradation du risque de crédit

Pour identifier les encours faisant l'objet d'une provision collective, l'augmentation significative du risque de crédit est appréciée en tenant compte de toutes les informations historiques et prospectives disponibles (scores comportementaux, indicateurs de type « loan to value », scénarios de prévisions macro-économiques, etc.).

L'appréciation de l'évolution du risque de contrepartie tient compte des éléments suivants :

- 1er critère : l'évolution de la note de la contrepartie ainsi que l'évolution du secteur d'activité, des conditions macro-économiques et du comportement de la contrepartie qui peuvent, au-delà de la revue de la notation, être révélateurs d'une dégradation du risque de crédit,
- 2ème critère : l'évolution de la note de la contrepartie contrat par contrat entre la date d'origination et la date de clôture,
- 3ème critère : l'existence d'impayés de plus de 30 jours.

La satisfaction d'un seul de ces critères suffit à provisionner un contrat sur une base collective.



(en milliers d'euros)	31/12/2019	31/12/2018
Provisions		
Provisions sur engagements hors-bilan	2 114,1	2 069,0
Provisions collectives pour risque de crédit ^(*)	4 154,2	3 927,6
Provisions pour risques et charges	5 254,2	1 857,3
STOCK DE PROVISIONS ⁽¹⁾	11 522,5	7 853,9

^(*) Une dotation aux provisions de 4,2 millions d'euros a été comptabilisée suite au changement de modalités d'estimation de la provision collective (cf. Note 1.

⁽¹⁾ La variation du stock de provisions s'analyse comme suit :

(en milliers d'euros)	Stock au 31/12/2018	Dotations		Reprises / Utilisations		Autres mouvements		Stock au 31/12/2019
		par coût du risque	par autres soldes du compte de résultat	par coût du risque	par autres soldes du compte de résultat	variations de périmètre	variations de taux de change	
Provisions sur engagements hors-bilan	2 069,0	1 302,4	- -	-1 257,4	-	-	-	2 114,1
Provisions collectives pour risque de crédit	3 927,6	4 154,2	- -	-3 927,6	-	-	-	4 154,2
Provisions pour litiges avec la clientèle	883,3	-	- -	-	-206,6	-	-	676,7
Provisions sur instruments financiers à terme	-	-	- -	-	-	-	-	-
Autres provisions pour risques et charges	974,1	5 788,3	450,0 -	-2 495,4	-139,4	-	-	4 577,5
TOTAL	7 853,9	11 245,0	450,0 -	-7 680,4	-346,0	-	-	11 522,5

2.8.3 Engagements sur les contrats d'épargne logements

Principes comptables

Les comptes et les plans d'épargne-logement proposés à la clientèle de particuliers (personnes physiques) dans le cadre de la loi n° 65-554 du 10 juillet 1965 associent une phase de collecte de ressources sous forme d'épargne rémunérée et une phase d'emploi de ces ressources sous forme de prêts immobiliers, cette dernière phase étant réglementairement conditionnée, et dès lors indissociable, de la phase de collecte. Les dépôts ainsi collectés et les prêts accordés sont enregistrés au coût amorti.

Ces instruments génèrent pour la Banque Laydernier des engagements de deux natures : une obligation de prêter au client dans le futur à un taux déterminé fixé à l'ouverture du contrat et une obligation de rémunérer l'épargne dans le futur à un taux fixé à l'ouverture du contrat pour une durée indéterminée.

Les engagements aux conséquences défavorables pour la Banque Laydernier font l'objet de provisions présentées au passif du bilan et dont les variations sont enregistrées en « Produit net bancaire » au sein de la marge d'intérêt. Ces provisions ne sont relatives qu'aux seuls engagements liés aux comptes et plans d'épargne-logement existant à la date de calcul de la provision.

Les provisions sont calculées sur chaque génération de plans d'épargne-logement d'une part, sans compensation entre les engagements relatifs à des générations différentes de plans d'épargne logement, et sur l'ensemble des comptes d'épargne-logement qui constitue une seule et même génération d'autre part.



Sur la phase d'épargne, les engagements provisionnables sont évalués par différence entre les encours d'épargne moyens attendus et les encours d'épargne minimum attendus, ces deux encours étant déterminés statistiquement en tenant compte des observations historiques des comportements effectifs des clients.

Sur la phase crédit, les engagements provisionnables incluent les encours de crédits déjà réalisés mais non encore échus à la date d'arrêté ainsi que les crédits futurs considérés comme statistiquement probables sur la base des encours (de dépôts) au bilan à la date de calcul d'une part et des observations historiques des comportements effectifs des clients d'autre part.

Une provision est constituée dès lors que les résultats futurs prévisionnels actualisés sont négatifs pour une génération donnée. Ces résultats sont mesurés par référence aux taux offerts à la clientèle particulière pour des instruments d'épargne et de financement équivalents, en cohérence avec la durée de vie estimée des encours et leur date de mise en place.

A. Encours de dépôts collectés au titre des comptes et plans d'épargne-logement

(en milliers d'euros)	31/12/2019	31/12/2018
Plans d'épargne-logement (PEL)		
Ancienneté de moins de 4 ans	6 354,2	16 412,3
Ancienneté comprise entre 4 et 10 ans	57 626,9	51 360,2
Ancienneté de plus de 10 ans	22 390,1	16 817,7
SOUS-TOTAL	86 371,1	84 590,1
Comptes d'épargne-logement (CEL)	8 646,5	8 901,6
TOTAL	95 017,6	93 491,7

B. Encours de crédits à l'habitat octroyés au titre des comptes et plans d'épargne-logement

(en milliers d'euros)	31/12/2019	31/12/2018
Ancienneté de moins de 4 ans	0,0	0,0
Ancienneté comprise entre 4 et 10 ans	96,7	193,9
Ancienneté de plus de 10 ans	76,4	85,2
TOTAL	173,1	279,1

C. Provisions sur engagements liés aux comptes et plans d'épargne-logement ⁽¹⁾

(en milliers d'euros)	31/12/2019	31/12/2018
Plans d'épargne-logement (PEL)		
Ancienneté de moins de 4 ans	0,1	0,2
Ancienneté comprise entre 4 et 10 ans	102,5	1,3
Ancienneté de plus de 10 ans	785,8	413,3
SOUS-TOTAL	888,4	414,8
Comptes d'épargne-logement (CEL)	76,2	135,9
Prêts tirés	10,0	10,0
TOTAL	974,6	560,7

(1) Ces provisions sont comptabilisées dans les provisions pour risques et charges (cf. note 2.8.2).



D. Modalités de détermination des paramètres d'évaluation des provisions

Les paramètres d'estimation des comportements futurs des clients résultent d'observations historiques de longue période (plus de 10 ans). La valeur des paramètres ainsi déterminée peut être ajustée en cas de changement de réglementation dès lors que ce dernier peut remettre en question la capacité prédictive des données passées pour déterminer les comportements futurs des clients.

Les valeurs des différents paramètres de marché utilisés, notamment les taux d'intérêt et les marges, sont déterminées à partir des données observables et

représentent, à date d'évaluation, la meilleure estimation retenue par la Banque Laydernier des niveaux futurs de ces éléments pour les périodes concernées, en cohérence avec la politique de gestion des risques de taux d'intérêt de la banque de détail.

Les taux d'actualisation retenus sont déduits de la courbe des swaps zéro coupon contre Euribor à la date d'évaluation, moyennés sur une période de douze mois.

2.8.4 Coût du risque

Principes comptables

Le contenu de la rubrique « Coût du risque » comprend les dotations nettes des reprises aux dépréciations et

provisions pour risque de crédit, les pertes sur créances irrécouvrables et les récupérations sur créances amorties ainsi que les dotations et reprises de provisions pour autres risques.

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2019	31/12/2018
Risque de contrepartie		
Dotations aux provisions et aux dépréciations	-16 878,4	-10 338,5
Pertes non couvertes	-1 026,2	-685,9
Pertes couvertes	-2 739,8	-4 293,5
Reprises de dépréciations et de provisions (y compris utilisations)	12 766,7	11 306,7
Récupérations sur créances amorties	89,7	302,0
TOTAL	-7 788,0	-3 709,2



2.9 Gains ou pertes sur actifs immobilisés

Principes comptables

La rubrique « Gains ou pertes sur actifs immobilisés » regroupe les plus ou moins values de cession ainsi que les

dotations nettes aux dépréciations sur titres de participation et parts dans les entreprises liées, autres titres détenus à long terme, titres d'investissement.

(en milliers d'euros)	31/12/2019	31/12/2018
Titres d'investissement	-	-
Titres de participation, parts dans les entreprises liées et autres titres détenus à long terme	-	1 348,8
<i>Plus-values de cession ⁽¹⁾</i>	-	<i>1 348,8</i>
<i>Moins-values de cession</i>	-	-
<i>Dotations aux dépréciations</i>	-	-
<i>Reprises de dépréciations</i>	-	-
Plus et moins-values sur immobilisation	-	-
TOTAL	-	1 348,8

(1) Plus-value de cession des titres Sicovam Holding au Crédit du Nord : +1,3 millions d'euros



NOTE 3 Autres activités

3.1 Produits nets des commissions sur prestations de services

Principes comptables

La Banque Laydernier enregistre en résultat les produits et charges de commissions sur prestations de services en fonction de la nature des prestations auxquelles elles se rapportent.

Les commissions rémunérant des services continus, telles que certaines commissions sur moyens de paiement, les

droits de garde sur titres en dépôt, ou les commissions sur abonnements télématiques, sont étalées en résultat sur la durée de la prestation fournie.

Les commissions rémunérant des services ponctuels, telles que les commissions sur mouvements de fonds, les commissions d'apport reçues, ou les pénalités sur incidents de paiement, sont intégralement enregistrées en résultat quand la prestation est réalisée.

(en milliers d'euros)	31/12/2019			31/12/2018		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Opérations avec les établissements de crédit	448,3	-	448,3	508,2	-	508,2
Opérations avec la clientèle	12 488,7	-7,1	12 481,6	12 656,9	-	12 656,9
Opérations sur titres	5 044,0	-1,9	5 042,1	4 986,9	-	4 986,9
Opérations de change	67,9	-	67,9	63,2	-	63,2
Engagements de financement et de garantie	1 953,3	-31,9	1 921,4	1 778,2	-1 313,1	465,1
Prestations de services et autres	22 413,6	-4 537,3	17 876,3	21 364,2	-4 026,8	17 337,4
TOTAL NET	42 415,8	-4 578,2	37 837,6	41 357,6	-5 339,9	36 017,7

3.2 Autres actifs, autres passifs et comptes de régularisation

3.2.1 Autres actifs et comptes de régularisation

(en milliers d'euros)	31/12/2019	31/12/2018
Autres actifs		
Débiteurs divers	5 215,9	5 279,7
Primes sur instruments conditionnels achetés	61,4	85,8
Comptes de règlement débiteurs sur opérations sur titres	-	0,3
Autres emplois divers	-	221,6
SOUS-TOTAL	5 277,3	5 587,4
Comptes de régularisation		
Charges payées ou comptabilisées d'avance	792,4	402,9
Produits à recevoir	7 769,6	6 545,8
Autres comptes de régularisation	4 885,4	3 789,4
SOUS-TOTAL	13 447,4	10 738,1
TOTAL ⁽¹⁾	18 724,7	16 325,5

(1) Au 31/12/2019, aucun élément de ces actifs n'est mis en pension.



3.2.2 Autres passifs et comptes de régularisation

(en milliers d'euros)	31/12/2019	31/12/2018
Autres passifs		
Créditeurs divers	6 075,4	4 809,8
Primes sur instruments dérivés vendus	57,5	61,1
Comptes de règlement créditeurs sur opérations sur titres	0,4	-
Autres opérations sur titres	-	-
SOUS-TOTAL	6 133,3	4 871,0
Comptes de régularisation		
Charges à payer	18 383,9	18 079,1
Impôts différés	-	-
Produits constatés d'avance	2 864,0	3 059,9
Autres comptes de régularisation	2 655,2	1 455,2
SOUS-TOTAL	23 903,1	22 594,1
TOTAL ⁽¹⁾	30 036,5	27 465,1

(1) Aucun de ces montants ne se rapporte à des éléments reçus en pension ni à des dettes représentatives de titres empruntés.

NOTE 4 Charges et avantages du personnel

4.1 Frais de personnel et rémunération des dirigeants

Principes comptables

La rubrique « Frais de personnel » comprend l'ensemble des dépenses liées au personnel ; elle intègre notamment le montant de la participation et de l'intéressement des salariés se rattachant à l'exercice, les produits liés au Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (CICE) ainsi que les charges liées aux opérations de restructuration.

Les avantages du personnel se répartissent en quatre catégories :

- les avantages à court terme dont le règlement est attendu dans les douze mois qui suivent la fin de l'exercice au cours duquel les membres du personnel ont rendu les services correspondants, tels les salaires, les primes, les congés annuels rémunérés, les charges sociales et fiscales afférentes, ainsi que la participation et l'intéressement des salariés ;

- les avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies ou à cotisations définies, tels que les régimes de retraite ou les indemnités de fin de carrière ;
- les avantages à long terme dont le règlement est attendu dans un délai supérieur à douze mois, tels les rémunérations variables différées payées en numéraire et non indexées, les primes pour médailles du travail ou le compte épargne temps ;
- les indemnités de fin de contrat de travail.

La charge représentative des avantages à court terme acquis par les membres du personnel est enregistrée en « Frais de personnel » lorsque ces derniers ont rendu les services rémunérés par ces avantages.

Les principes comptables applicables aux avantages postérieurs à l'emploi et aux avantages à long terme sont présentés dans la Note 4.2.



Les comptes sociaux

Annexe aux comptes individuels

(en milliers d'euros)	31/12/2019	31/12/2018
Rémunérations du personnel	-13 465,1	-13 455,7
Charges sociales et fiscales sur rémunérations	-3 148,5	-3 231,9
Charges de retraite nettes - régimes à cotisations définies	-2 559,0	-2 456,6
Charges de retraite nettes - régimes à prestations définies	460,5	-59,5
Autres charges sociales et fiscales	-2 216,0	-1 882,7
Participation, intéressement et abondements	-2 533,6	-2 579,6
<i>Dont intéressement</i>	-1 092,6	-669,6
<i>Dont participation</i>	-863,4	-1 264,8
Transfert de charges	0,0	0,0
TOTAL	-23 461,7	-23 666,1

	2019	2018
Effectif inscrit au 31 décembre	316,0	322,0
Effectif moyen du personnel en activité	294,0	295,0
- Effectif Cadres	120,0	120,0
- Effectif Techniciens	174,0	175,0

4.2 Avantages du personnel

Détail des provisions sur avantages du personnel

(en milliers d'euros)	Stock au 31/12/2018	Dotations		Reprises / Utilisations		Autres mouvements		Stock au 31/12/2019	
		par coût du risque	par autres soldes du compte de résultat	par coût du risque	par autres soldes du compte de résultat	variations de périmètre	variations de taux de change		
Provisions sur avantages au personnel	1 736,9	-	46,4	-	-	-134,4	150,3	-	1 799,1



4.2.1 Avantages postérieurs à l'emploi

Principes comptables

Les régimes de retraite peuvent être des régimes à cotisations définies ou à prestations définies.

Régimes postérieurs à l'emploi à cotisations définies

Les régimes à cotisations définies sont ceux pour lesquels l'obligation de la Banque Laydernier se limite uniquement au versement d'une cotisation, mais ne comportent aucun engagement de la Banque Laydernier sur le niveau des prestations fournies. Les cotisations versées constituent des charges de l'exercice.

Régimes postérieurs à l'emploi à prestations définies

Les régimes à prestations définies désignent les régimes pour lesquels la Banque Laydernier s'engage formellement ou par obligation implicite sur un montant ou un niveau de prestations et supporte donc le risque à moyen ou long terme. Les montants des engagements des régimes à prestations définies sont déterminés par des actuaires qualifiés indépendants.

Une provision est enregistrée au passif du bilan en « Provisions » pour couvrir l'intégralité de ces engagements de retraite. Elle est évaluée régulièrement par des actuaires indépendants selon la méthode des unités de crédit projetées.

Cette méthode d'évaluation tient compte d'hypothèses démographiques, de départs anticipés, d'augmentations de salaires et de taux d'actualisation et d'inflation.

Lorsque ces régimes sont financés par des fonds externes répondant à la définition d'actifs du régime, la provision destinée à couvrir les engagements concernés est diminuée de la juste valeur de ces fonds.

Les différences liées aux changements d'hypothèses de calcul (départs anticipés, taux d'actualisation, ...) ou constatées entre les hypothèses actuarielles et la réalité (rendement des actifs de couverture...) constituent des écarts actuariels (gains ou pertes). Ils sont comptabilisés immédiatement et en totalité en résultat.

En cas de mise en place d'un nouveau régime (ou avenant), le coût des services passés est comptabilisé immédiatement et en totalité en résultat.

La charge annuelle comptabilisée en « Frais de personnel » au titre des régimes à prestations définies comprend :

- les droits supplémentaires acquis par chaque salarié (coût des services rendus) ;
- le coût financier correspondant à l'effet de la désactualisation ;
- le produit attendu des placements dans les fonds de couverture (rendement brut) ;
- l'amortissement des écarts actuariels et des coûts des services passés ;
- l'effet des réductions et liquidations de régimes.



Régimes postérieurs à l'emploi à cotisations définies

Les régimes à cotisations définies sont ceux pour lesquels l'obligation de la Banque Laydernier se limite uniquement au versement d'une cotisation, mais ne comportent aucun engagement sur le niveau des prestations fournies.

Les principaux régimes de retraite à cotisations définies dont bénéficient les salariés de la Banque Laydernier regroupent notamment l'assurance vieillesse obligatoire et les régimes de retraites nationaux AGIRC et ARRCO, l'abondement au PERCO et les régimes multi-employeurs.

Régimes postérieurs à l'emploi à prestations définies

Les régimes de retraite postérieurs à l'emploi comprennent des régimes offrant des prestations de retraite sous forme de rentes et des régimes d'indemnités

Les prestations sous forme de rentes viennent en complément des pensions de retraite versées par les régimes généraux et obligatoires.

4.2.1.1 Réconciliation des actifs et passifs inscrits au bilan

(en milliers d'euros)	31/12/2019	31/12/2018
Rappel des provisions comptabilisées au bilan	-	-400
Rappel des actifs comptabilisés au bilan	-780	-
Solde net au bilan	-780	-400
VENTILATION DU SOLDE NET AU BILAN	-	-
Valeur actualisée des engagements financés	2 530	3 000
juste valeur des actifs de financement	-3 310	-3 400
A - Solde des régimes financés	-780	-400
B - Valeur actualisée des engagements non financés	-	-
Coûts des services passés non comptabilisés	-	-
Pertes ou gains nets actuariels non comptabilisés	-	-
Actifs distincts	-	-
Actifs des régimes affectés par le plafond sur actifs	-	-
C - Total des éléments non encore reconnus	-	-
A + B + C = SOLDE NET	-780	-400

4.2.1.2 Informations sur les actifs de financement des régimes et modalités de financement

Informations générales sur les actifs de financement

(composition tous régimes confondus et cotisations futures)

Le régime présente un taux de couverture de 131 %.

Les excédents d'actifs de régime s'élèvent à un montant de 780 milliers d'euros.

Les cotisations employeurs éventuellement versées pour 2020 au titre des régimes d'avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies seront déterminées suite aux évaluations réalisées en fin d'année.



4.2.1.3 Principales hypothèses actuarielles

	31/12/2019	31/12/2018
Taux d'escompte	0,7%	1,6%
Taux d'inflation long terme	1,1%	1,7%
Taux de croissance net d'inflation des masses salariales		
- salariés âgés de moins de 30 ans	2,7%	2,7%
- salariés âgés de 30 à 50 ans	1,9% - 1,5%	1,9% - 1,5%
- salariés âgés de plus de 50 ans	0,7%	0,7%
Durée de vie active moyenne restante des salariés (en années)	20,0	20,0
Duration (en années)	13,3	13,7

Le taux d'actualisation est issu des courbes des obligations corporate notées AA (source Merrill Lynch) : (0,0% à 3 ans ; 0,1% à 5 ans ; 0,5% à 10 ans ; 0,8% à 15 ans). Le taux retenu pour l'évaluation est déterminé sur la base des prestations futures estimées du régime considéré.

Le taux d'inflation est fonction de la durée du régime : (1,0% à 3 ans ; 1,1% à 5 ans ; 1,2% à 10 ans).

La durée de vie d'activité moyenne est déterminée par régime et tient compte des hypothèses de taux de rotation.

4.2.2 Autres avantages à long terme

Principes comptables

Les avantages à long terme sont les avantages, autres que les avantages postérieurs à l'emploi et les indemnités de fin de contrat de travail, qui sont versés aux salariés dans un délai supérieur à douze mois après la clôture de l'exercice pendant lequel ces derniers ont rendu les services correspondants.

Les avantages à long terme sont évalués et comptabilisés de manière identique aux avantages postérieurs à l'emploi, au traitement près des écarts actuariels qui sont comptabilisés immédiatement en résultat.

	(en milliers d'euros)
Le solde net des autres avantages à long terme s'élève à :	540 K€
Le montant total des charges des autres avantages à long terme s'élève à	-20 K€



4.3 Autres frais administratifs

(en milliers d'euros)	31/12/2019	31/12/2018
Impôts et taxes	-1 518,1	-1 163,1
Autres charges		
Loyers, charges locatives et autres charges sur immeubles	-1 833,3	-1 842,7
Services extérieurs et divers	-26 910,4	-27 984,3
Charges refacturées à des tiers	6,1	507,6
Transfert de charges	0,0	0,0
SOUS-TOTAL	-28 737,6	-29 319,4
TOTAL	-30 255,7	-30 482,5

Honoraires des Commissaires aux Comptes

(en milliers d'euros)	DELOITTE		ERNST & YOUNG		AUTRES CABINETS	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés	32,6	31,8	32,6	31,8		
Services autres que la certification des comptes						

NOTE 5 Impôts

Principes comptables

Impôt courant

La Banque Laydernier fait partie du sous-groupe d'intégration fiscale établi entre le Crédit du Nord et certaines de ses filiales contrôlées directement ou indirectement à 95% au moins. Ce sous groupe est lui-même intégré depuis le 01/01/2010 au groupe fiscal de la Société Générale, détentrice à 100% du Crédit du Nord. La convention retenue est celle de la neutralité.

En France, le taux normal de l'impôt sur les sociétés est de 33,33 % auquel s'ajoute une Contribution Sociale de 3,3 % (après application d'un abattement de 0,76 million d'euros) instaurée depuis 2000.

Les plus-values à long terme sur titres de participation sont exonérées sous réserve de la taxation au taux de droit commun d'une quote-part de frais et charges de 12 % du montant de la plus-value brute uniquement si la société réalise une plus-value nette à long terme au titre de l'exercice de cession des titres de participation.

En outre, au titre du régime des sociétés mères et filiales, les dividendes reçus des sociétés dans lesquelles la participation est au moins égale à 5 % sont exonérés sous réserve de la taxation au taux de droit commun d'une quote-part de frais et charges.

**Impôt différé**

La Banque Laydernier utilise la faculté d'enregistrer des impôts différés dans ses comptes sociaux.

Les impôts différés sont comptabilisés dès lors qu'une différence temporaire est identifiée entre les valeurs comptables retraitées et les valeurs fiscales des éléments de bilan. La méthode appliquée est celle du report variable selon laquelle les impôts différés constatés au cours des exercices antérieurs sont modifiés lors d'un changement de taux d'imposition.

L'effet correspondant est enregistré en augmentation ou en diminution de la charge d'impôt différé. Les actifs d'impôt différé nets sont pris en compte dès lors qu'il existe une perspective de récupération sur un horizon déterminé.

La loi de Finances 2018, publiée au Journal officiel du 31 décembre 2017, prévoit une réduction progressive du taux d'imposition en France (modifiée par la loi 2019-759 du 24 juillet 2019 en ce qui concerne le taux d'IS pour 2019 et par la loi de Finances pour 2020 s'agissant des taux d'IS pour 2020 et 2021).

D'ici 2022, le taux normal de l'impôt sur les sociétés de 33,33 % sera ramené à 25 %, auquel s'ajoutera toujours la contribution sociale sur les bénéfices de 3,3 %.

Les impôts différés des sociétés françaises sont calculés en appliquant le taux d'imposition qui sera en vigueur lors du retournement de la différence temporaire. Compte tenu de la réduction progressive des taux d'ici 2022, ces derniers (incluant la contribution sociale sur les bénéfices) seront :

- pour les résultats imposés au taux de droit commun : de 34,43 % ou 32,02 % en 2019 à 25,83 % en 2022 et au-delà ;
- pour les résultats imposés au taux réduit : de 4,13 % ou 3,84 % en 2019 à 3,10 % en 2022 et au-delà.

(en milliers d'euros)	31/12/2019	31/12/2018
Charge fiscale courante	-5 680,4	-7 011,7
Charge fiscale différée	1 281,0	484,8
TOTAL	-4 399,5	-6 527,0

Réconciliation entre le taux d'impôt normatif et le taux d'impôt effectif :

	31/12/2019	31/12/2018
Résultat net avant impôts (en milliers d'euros)	13 391,4	19 641,3
Taux normal d'imposition applicable aux sociétés françaises (incluant la contribution sociale de 3,3 %)	34,43%	34,43%
Différences permanentes	0,90%	-0,60%
Différentiel sur éléments imposés à taux réduit	0,00%	0,00%
Différentiel de taux d'imposition sur profits taxés à l'étranger	0,00%	0,00%
Redressement fiscal	0,04%	0,00%
Divers	-2,52%	0,74%
Taux effectif d'imposition	32,85%	34,57%



NOTE 6 Capitaux propres

6.1 Évolution des capitaux propres

(en milliers d'euros)	Capital ⁽¹⁾	Primes d'émission et de fusion	Réserves légal	statutaires	autres	Report à nouveau	Résultat réglementé	Provisions réglementées	Capitaux propres
BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2017	24 788,8	-	2 478,9	8 739,2	-	32 853,2	13 858,3	-	82 718,5
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 ^{ème} résolution de l'Assemblée Générale Ordinaire du 3 mai 2018 ⁽²⁾	-	-	-	-	-	4 066,8	-13 858,3	-	-9 791,6
Résultat de l'exercice 2018	-	-	-	-	-	-	12 353,1	-	12 353,1
Autres Mouvements	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2018	24 788,8	-	2 478,9	8 739,2	-	36 920,0	12 353,1	-	85 280,1
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 ^{ème} résolution de l'Assemblée Générale Ordinaire du 24 mai 2019	-	-	-	-	-	12 353,1	-12 353,1	-	-
Résultat de l'exercice 2019	-	-	-	-	-	-	8 991,9	-	8 991,9
Autres Mouvements	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2019	24 788,8	-	2 478,9	8 739,2	-	49 273,1	8 991,9	-	94 272,0

⁽¹⁾ Au 31 décembre 2019, le capital social de la Banque Laydernier, entièrement libéré, s'élève à 24.788.832 euros et se compose de 1.549.302 actions de 16 euros de nominal.

Le Crédit du Nord détient 100 % du capital de la Banque Laydernier, de ce fait, reprend par intégration globale dans ses comptes consolidés les comptes de la Banque Laydernier.

Projet d'affectation du résultat

Statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, l'Assemblée Générale décide de répartir le bénéfice de l'exercice s'élevant à 8.991.943,93 euros.

Le montant du bénéfice majoré du report à nouveau de l'exercice précédent, soit 49.273.142,62 euros, forme un total distribuable de 58.265.086,55 euros que l'Assemblée Générale décide d'affecter comme suit :

- attribution aux actions, à titre de dividende, d'une somme de 3.547.901,58 euros. Le dividende par action s'élève à 2,29 euros ;
- affectation d'une somme de 54.717.184,97 euros au report à nouveau.



6.2 Dettes subordonnées

Principes comptables

Cette rubrique regroupe les dettes matérialisées ou non par des titres, à terme ou à durée indéterminée, dont le remboursement en cas de liquidation du débiteur n'est possible qu'après désintéressement des autres créanciers.

Le cas échéant, les intérêts courus à verser attachés aux dettes subordonnées sont portés dans un compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2019	31/12/2018
Titres subordonnés remboursables	0,0	0,0
Emprunts subordonnés	0,0	0,0
Intérêts à payer	0,0	0,0
TOTAL	0,0	0,0



NOTE 7 Autres informations

7.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

Principes comptables

Les immobilisations d'exploitation et de placement sont inscrites à l'actif du bilan à leur coût d'acquisition. Les coûts d'emprunts correspondant à la période de construction des immobilisations nécessitant une longue période de préparation, sont incorporés au coût d'acquisition, de même que les frais directement attribuables. Les subventions d'investissement reçues sont déduites du coût des actifs concernés.

Les logiciels créés en interne sont inscrits à l'actif du bilan pour leur coût direct de développement, qui regroupe les dépenses externes de matériels et de services et les frais liés au personnel directement affectables à la production et à la préparation de l'actif en vue de son utilisation.

Dès qu'elles sont en état d'être utilisées, les immobilisations sont amorties sur leur durée d'utilité. Le cas échéant, la valeur résiduelle du bien est déduite de sa base amortissable.

Les amortissements sont calculés en utilisant principalement la méthode linéaire sur les durées d'utilité mentionnées.

Lorsqu'un ou plusieurs composants d'une immobilisation ont une utilisation différente ou procurent des avantages économiques selon un rythme différent de celui de l'immobilisation prise dans son ensemble, ces composants sont amortis sur leur propre durée d'utilité. Les dotations aux amortissements sont portées au compte de résultat dans la rubrique « Dotations aux amortissements ».

Pour les immeubles d'exploitation, la Banque Laydernier a appliqué cette approche en retenant à minima les composants et durées d'amortissements suivants :

Infrastructures	Gros œuvre	50 ans
	Étanchéité, toiture	20 ans
	Façades	30 ans
Installations techniques	Ascenseurs	10 à 30 ans
	Installations électriques	
	Groupes électrogènes	
	Climatisation, désenfumage	
	Chauffage	
	Installations de sûreté et de surveillance	
Agencements	Plomberie, canalisations	10 ans
	Protection incendie	
Agencements	Finitions, second oeuvre, abords	10 ans

Concernant les autres catégories d'immobilisations, les durées d'amortissement retenues ont été déterminées en fonction des durées d'utilité des biens considérés, qui ont généralement été estimées dans les fourchettes suivantes :

Matériel et outillage	5 ans
Matériel de transport	4 ans
Mobilier	10 ans
Matériel de bureau et informatique	3 à 5 ans
Logiciels créés ou acquis	3 à 5 ans
Concessions, brevets, licences, etc.	5 à 20 ans



7.1.1 Détail des immobilisations

(en milliers d'euros)	Valeur brute 31/12/2018	Acquisitions	Cessions	Autres mouvements	Valeur brute 31/12/2019	Amortissements et dépréciations cumulés 31/12/2019 ⁽¹⁾	Valeur nette 31/12/2019
Immobilisations d'exploitation							
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-
Logiciels créés	-	-	-	-	-	-	-
Logiciels acquis	831,7	-	-	-	831,7	-818,3	13,5
Autres	1 758,5	-	-	-	1 758,5	-1 758,5	-
SOUS-TOTAL	2 590,2	0,0	-	0,0	2 590,2	-2 576,7	13,5
Immobilisations corporelles							
Terrains et constructions	10 775,5	748,5	-	-	11 524,0	-6 563,9	4 960,1
Autres	26 221,4	2 436,7	-	-	28 658,0	-21 018,0	7 640,0
SOUS-TOTAL	36 996,9	3 185,2	0,0	0,0	40 182,0	-27 582,0	12 600,1
Immobilisations hors exploitation							
Immobilisations corporelles							
Terrains et constructions	60,7	-	-	-	60,7	-32,3	28,3
Autres	-	-	-	-	-	-	-
SOUS-TOTAL	60,7	0,0	0,0	0,0	60,7	-32,3	28,3
TOTAL	39 647,7	3 185,2	-	0,0	42 832,9	-30 191,0	12 641,9

⁽¹⁾ Détail des amortissements et dépréciations :

(en milliers d'euros)	Immobilisations incorporelles			Immobilisations corporelles d'exploitation		Immobilisations corporelles hors exploit. ^(*)	Total
	Logiciels créés	Logiciels acquis	Autres	Terr. & Const.	Autres		
Montant au 31 décembre 2018	-	-799,6	-	-6 156,5	-19 651,3	-32,3	-26 639,7
Dotations aux amortissements	-	-18,6	-1 758,5	-407,5	391,7	-	-1 792,9
Amortissements afférents aux éléments	-	0,0	-	-	-1 758,5	-	-1 758,5
Dépréciations sur immobilisations	-	-	-	-	-	-	-
Reprises de dépréciations	-	-	-	-	-	-	-
Autres mouvements	-	-	-	0,0	-	-	0,0
MONTANT AU 31 DÉCEMBRE 2019	0,0	-818,3	-1 758,5	-6 563,9	-21 018,0	-32,3	-30 191,0

^(*) Les dotations aux amortissements sur les immobilisations hors exploitation sont incluses dans le « Produit net bancaire »



7.2 Emplois, ressources ventilés selon la durée restant à courir

(en milliers d'euros)	Durées restant à courir au 31 Décembre 2019				Total
	Moins de 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	
EMPLOIS					
Créances sur les établissements de crédit	431 077,1	-	120 000,0	251 900,0	802 977,1
Opérations avec la clientèle	175 008,5	198 835,0	844 806,4	1 262 447,2	2 481 097,0
Obligations et autres titres à revenu fixe					
Titres de transaction	-	-	-	-	-
Titres de placement	-	-	614,0	-	614,0
Titres d'investissement	-	-	-	-	-
TOTAL	606 085,6	198 835,0	965 420,4	1 514 347,2	3 284 688,1
RESSOURCES					
Dettes envers les établissements de crédit	26 096,1	94 872,8	712 600,9	766 703,7	1 600 273,5
Opérations avec la clientèle	1 547 698,5	8 500,0	126 030,3	179,0	1 682 407,8
Dettes représentées par un titre	25,2	-	-25,2	-	0,0
TOTAL	1 573 819,8	103 372,8	838 606,0	766 882,8	3 282 681,3

7.3 Résultat exceptionnel

(en milliers d'euros)	31/12/2019	31/12/2018
Produits exceptionnels	0,0	0,0
Charges exceptionnelles ⁽¹⁾	-1 758,5	-761,2
TOTAL	-1 758,5	-761,2

⁽¹⁾ Au 31 décembre 2019, la Banque Laydernier a constaté une charge exceptionnelle de 1,8 millions d'euros liée à la correction de la provision pour dépréciation du droit au bail (cf note 1.3).

7.4 Opérations en devises

Principes comptables

Les profits et pertes de change résultant des opérations courantes conclues en devises étrangères sont comptabilisés dans le compte de résultat. Les opérations de change à terme dites « sèches » ou effectuées en couverture d'autres opérations de change à

terme sont évaluées selon le cours de change à terme restant à courir de la devise concernée. Les positions de change au comptant et les autres opérations à terme sont évaluées mensuellement selon les cours de change officiels au comptant de fin de période. Les différences de réévaluation ainsi dégagées sont enregistrées régulièrement dans le compte de résultat.



7.5 Renseignements concernant les Filiales et Participations

(en milliers d'euros)

Forme Juridique	Capital	Capitaux propres (hors capital)	Quote-part de capital détenu (en %)	Valeur d'inventaire des titres détenus		Prêts et avances consentis non remboursés	Montant des cautions et avals fournis	Produit Net Bancaire 2019	Résultat de l'exercice 2019	Dividendes encaissés en 2019
				Brute	Nette					

A. Renseignements concernant les filiales ou participations détenues, dont la valeur d'inventaire excède 1% du capital de la Banque

Filiales (50% au moins du capital détenu)

Filiales (50 % => du capital)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-------------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations

Filiales non reprises au paragraphe A

a) Filiales françaises (ensemble)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-----------------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

b) Filiales étrangères (ensemble)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-----------------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Participations non reprises au paragraphe A

a) Participations françaises	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
------------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

b) Participations étrangères (ensemble)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---



VII. RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

DELOITTE & ASSOCIES
6 place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex

S.A.S. au capital de 2 188 160 €
572 028 041 R.C.S. Nanterre

BANQUE LAYDERNIER

Société Anonyme

10, avenue du Rhône
74000 ANNECY

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019



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

DELOITTE & ASSOCIES
6 place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex

S.A.S. au capital de 2 188 160 €
572 028 041 RCS Nanterre

BANQUE LAYDERNIER

Société Anonyme

10, avenue du Rhône
74000 ANNECY

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

A l'assemblée générale de la société BANQUE LAYDERNIER,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société BANQUE LAYDERNIER relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019 tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le directoire le 13 mars 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.



Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au conseil de surveillance remplissant les fonctions de comité d'audit.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n°537/2014 ou par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations - Points clés de l'audit

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.



▪ **Evaluation des dépréciations et provisions sur les crédits et sur les engagements à la clientèle**

Risque identifié	Notre réponse
<p>Les prêts et créances à la clientèle sont porteurs d'un risque de crédit qui expose la société BANQUE LAYDERNIER à une perte potentielle si son client ou sa contrepartie s'avère incapable de faire face à ses engagements financiers. La société BANQUE LAYDERNIER constitue des dépréciations individuelles et des provisions collectives (s'élevant respectivement à 41,6 M€ et à 8,2 M€ au 31 décembre 2019), destinées à couvrir ce risque dont les principes comptables d'évaluation sont présentés dans la note 2.8 « Dépréciations et provisions » de l'annexe aux comptes annuels.</p> <p>Comme indiqué dans la note 1 « Principales règles d'évaluation et de présentation des comptes annuels » de l'annexe aux comptes annuels, le montant des provisions collectives pour risque de crédit est évalué à hauteur des pertes attendues à terminaison pour les encours sains et les encours sains dégradés. La direction de la société BANQUE LAYDERNIER a recours au jugement dans la détermination des hypothèses et des paramètres utilisés pour calculer ces provisions collectives.</p> <p>Par ailleurs, la société BANQUE LAYDERNIER a recours au jugement d'expert et procède à des estimations comptables pour évaluer le niveau des dépréciations et des provisions individuelles sur les encours douteux à la clientèle d'entreprises.</p>	<p>Notre approche d'audit a consisté à prendre connaissance du processus d'évaluation des dépréciations individuelles et des provisions collectives conduit par la société BANQUE LAYDERNIER, en incluant dans notre équipe d'audit des spécialistes en modélisation du risque de crédit. Nous avons testé les contrôles clés mis en place par la direction pour déterminer les hypothèses et les paramètres ayant servi de base à cette évaluation,</p> <p>S'agissant des encours sains et sains dégradés dont les provisions sont déterminées sur une base collective, nos travaux ont consisté à :</p> <ul style="list-style-type: none"> • analyser les hypothèses et la documentation fournie par la société BANQUE LAYDERNIER sur l'identification d'une dégradation significative du risque de crédit ; • examiner les principaux paramètres retenus par la société BANQUE LAYDERNIER pour évaluer les provisions collectives ; • examiner les informations qualitatives et quantitatives publiées dans les notes de l'annexe aux comptes annuels,



Sur les marchés des particuliers et des professionnels, les dépréciations sur les encours douteux sont déterminées selon les principes décrits dans la note 2.8 « Dépréciations et provisions » de l'annexe aux comptes annuels :

- selon une méthode statistique, pour les encours inférieurs à certains seuils opérationnels. Pour les encours dépréciés, certains paramètres utilisés reposent sur des estimations de la direction ;
- selon une analyse à dire d'expert, pour les encours dépassant ces seuils opérationnels. Pour ces encours, la direction a recours au jugement pour déterminer ces dépréciations.

Nous avons, par conséquent, considéré que l'évaluation des dépréciations et provisions sur les crédits et sur les engagements à la clientèle constituait un point clé de l'audit.

Pour les encours douteux de la clientèle de particuliers et professionnels dont les dépréciations sont déterminées selon une méthode statistique, nos travaux ont consisté à :

- mener des entretiens au cours de l'exercice avec les personnes en charge du suivi des risques afin de prendre connaissance de la gouvernance et des procédures mises en place pour évaluer ces dépréciations et assurer leur correcte comptabilisation ;
- tester l'efficacité des contrôles clés relatifs à ces procédures ;
- prendre connaissance des paramètres retenus par la direction, qui alimentent le modèle statistique et apprécier si leur choix s'inscrit dans une gouvernance établie faisant l'objet d'une documentation ;
- analyser la sensibilité des montants de dépréciations calculés selon cette méthode à certains paramètres jugés importants ;
- examiner les informations qualitatives et quantitatives publiées en annexes.

Pour les encours douteux de la clientèle de détail et des entreprises dont les dépréciations sont déterminées selon une analyse à dire d'expert, nous avons :

- pris connaissance de la documentation fournie par la société BANQUE LAYDERNIER pour justifier le montant de dépréciations et des procédures appliquées pour déterminer ces dépréciations ;
- examiné les données et les hypothèses utilisées par la direction pour déterminer le montant des dépréciations sur un échantillon de dossiers de crédit ;
- examiné les informations qualitatives et quantitatives publiées en annexes.



Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du directoire arrêté le 13 mars 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires à l'exception du point ci-dessous.

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du Code de commerce appellent de notre part l'observation suivante : comme indiqué dans le rapport de gestion, ces informations n'incluent pas les opérations de banques et les opérations connexes, votre société considérant qu'elles n'entrent pas dans le périmètre des informations à produire.

S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil de surveillance sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du Code de commerce.

Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires

Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la BANQUE LAYDERNIER par votre assemblée générale du 26 décembre 1996 pour le cabinet DELOITTE ET ASSOCIES et du 3 mai 2018 pour le cabinet ERNST & YOUNG et AUTRES.



Au 31 décembre 2019, le cabinet DELOITTE ET ASSOCIES était dans la vingt-quatrième année de sa mission sans interruption et le cabinet ERNST & YOUNG et AUTRES dans la deuxième année.

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.

Il incombe au conseil de surveillance remplissant les fonctions de comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le directoire.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Objectif et démarche d'audit

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.

*Rapport au conseil de surveillance remplissant les fonctions de comité d'audit*

Nous remettons au conseil de surveillance remplissant les fonctions de comité d'audit un rapport qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au conseil de surveillance remplissant les fonctions de comité d'audit figurent les risques d'anomalies significatives, que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au conseil de surveillance remplissant les fonctions de comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n°537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L.822-10 à L.822-14 du Code de commerce et dans le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le conseil de surveillance remplissant les fonctions de comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Paris–La Défense et Lyon, le 30 avril 2020

Les commissaires aux comptes

ERNST & YOUNG ET AUTRES

Vincent ROTY

DELOITTE & ASSOCIES

Vanessa GIRARDET



VIII. RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

DELOITTE & ASSOCIES
6 place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex

S.A.S. au capital de 2 188 160 €
572 028 041 R,C,S, Nanterre

BANQUE LAYDERNIER

Société Anonyme

10, avenue du Rhône
74000 ANNECY

Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées

Assemblée générale d'approbation des comptes
de l'exercice clos le 31 décembre 2019



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

DELOITTE & ASSOCIES
6 place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex

S.A.S. au capital de 2 188 160 €
572 028 041 RCS Nanterre

BANQUE LAYDERNIER

Société Anonyme

10, avenue du Rhône
74000 ANNECY

Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées

Assemblée générale d'approbation des comptes
de l'exercice clos le 31 décembre 2019

A l'Assemblée Générale de la société BANQUE LAYDERNIER,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées,

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques, les modalités essentielles ainsi que les motifs justifiant de l'intérêt pour la société des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article R.225-58 du Code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

1 | BANQUE LAYDERNIER | Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées |
Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019



Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R.225-58 du Code de commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par l'assemblée générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes relative à cette mission.

CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention autorisée et conclue au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale en application des dispositions de l'article L.225-86 du Code de commerce.

CONVENTIONS DEJA APPROUVEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention déjà approuvée par l'assemblée générale dont l'exécution se serait poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

Paris-La Défense et Lyon, le 30 avril 2020

Les commissaires aux comptes

ERNST & YOUNG ET AUTRES

Vincent ROTY

DELOITTE & ASSOCIES

Vanessa GIRARDET



IX. RESOLUTIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE

De la compétence d'une Assemblée Générale Ordinaire

PREMIERE RESOLUTION : Approbation des comptes sociaux

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance des rapports du Directoire, du Conseil de Surveillance et du rapport général des Commissaires aux Comptes sur les comptes de l'exercice 2019, approuve les opérations qui y sont retracées, le bilan arrêté au 31 décembre 2019 et le compte de résultat de l'exercice 2019.

L'Assemblée Générale arrête le résultat net après impôts à 8 991 943,93 euros.

DEUXIEME RESOLUTION : Affectation du résultat

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, constate :

Bénéfice de l'exercice 2019	8 991 943,93 euros
Majoré du report à nouveau de l'exercice précédent	49 273 142,62 euros
Soit un total distribuable de	58 265 086,55 euros

L'Assemblée Générale décide :

- d'attribuer à titre de dividende 3 547 901,58 euros
(soit 2,29 € par action portant sur 1 549 302 actions sera mis au paiement au 20 mai 2020).
- d'affecter au report à nouveau5 444 042,35 euros

Le report à nouveau final est de54 717 184,97 euros

Il est rappelé, conformément à la loi que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants

- Exercice 2018 : 0,00 euro par action
- Exercice 2017 : 6,32 euros par action
- Exercice 2016 : 7,25 euros par action

Eu égard au contexte actuel lié au Covid-19 et pour répondre aux recommandations de nos superviseurs de ne pas distribuer de dividendes, le Président propose de rejeter cette résolution.

La résolution est rejetée à l'unanimité des actionnaires.



Puis, le Président propose aux actionnaires d'amender cette résolution et d'affecter en totalité le bénéfice de l'exercice, majoré du report à nouveau de l'exercice précédent, au report à nouveau.

Les actionnaires valident à l'unanimité le présent amendement sur l'affectation du résultat 2019.

TROISIEME RESOLUTION : Conventions visées aux articles L. 225-86 et suivants du Code de commerce

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, prend acte du rapport spécial établi par les Commissaires aux Comptes sur les conventions visées aux articles L 225-86 et suivants du Code de commerce, statue sur ce rapport et prend acte qu'il n'y a pas de nouvelle convention à soumettre à approbation.

QUATRIEME RESOLUTION : Avis consultatif sur la rémunération versée en 2019 aux personnes visées à l'article L 511-71 du Code monétaire et financier

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, connaissance prise du rapport du Conseil, consultée en application de l'article L 511-73 du Code monétaire et financier, émet un avis favorable sur l'enveloppe globale de 494 101 € des rémunérations de toutes natures versées durant l'exercice 2019 aux personnes visées par ledit article.

CINQUIEME RESOLUTION : Renouvellement du mandat d'un membre du Conseil de Surveillance

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, décide de renouveler le mandat de **Madame Carole DUPESSEY**, en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de trois ans. Son mandat expirera à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer en 2023 sur les comptes de l'exercice du 31 décembre 2022.

SIXIEME RESOLUTION : Renouvellement du mandat d'un membre du Conseil de Surveillance

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, décide de renouveler le mandat de **Monsieur Edouard TIVOLY**, en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de trois ans. Son mandat expirera à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer en 2023 sur les comptes de l'exercice du 31 décembre 2022.

SEPTIEME RESOLUTION : Renouvellement du mandat d'un Commissaire aux Comptes titulaire

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, renouvelle le mandat de Commissaire aux Comptes du Cabinet DELOITTE et ASSOCIES, représenté par Monsieur Jean-Marc MICKELER, pour une durée de 6 ans. Ce mandat expirera à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer en 2026 sur les comptes clos le 31 décembre 2025.

Le mandat du Commissaire aux Comptes suppléant (cabinet BEAS) n'est pas reconduit.



De la compétence d'une Assemblée Générale Extraordinaire

HUITIEME RESOLUTION : Modification statutaire

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Extraordinaires, suite à l'application de l'article 185 de la loi PACTE, décide de modifier comme suit l'article 16 des statuts :

Ancienne rédaction :

Article 16 – Rémunération des membres du Conseil de Surveillance

L'Assemblée Générale peut allouer aux membres du Conseil de Surveillance une somme fixe annuelle, à titre de jetons de présence, dont le montant est porté aux frais généraux de la Société.

Le Conseil de Surveillance répartit cette rémunération entre ses membres comme il l'entend.

Le Conseil peut, en outre, allouer à certains de ses membres des rémunérations exceptionnelles pour des missions ou mandats à eux confiés.

Aucune autre rémunération, permanente ou non, en dehors de celle éventuellement allouée au Président et au Vice-Président en vertu de l'article 18 ci-dessus, ne peut être versée aux membres du Conseil de Surveillance.

Nouvelle rédaction :

« Article 16 – Rémunération des membres du Conseil de Surveillance

L'Assemblée Générale peut allouer aux membres du Conseil de Surveillance, au titre de leur rémunération, une somme fixe annuelle dont le montant est porté aux frais généraux de la Société.

Le Conseil de Surveillance répartit cette rémunération entre ses membres en tenant compte en particulier de leur participation effective aux séances du Conseil, la part variable devenant prépondérante.

Le Conseil peut, en outre, allouer à certains de ses membres des rémunérations exceptionnelles pour des missions ou mandats à eux confiés.

Aucune autre rémunération, permanente ou non, en dehors de celle éventuellement allouée au Président et au Vice-Président en vertu de l'article 18 ci-dessus, ne peut être versée aux membres du Conseil de Surveillance. »

NEUVIEME RESOLUTION : Pouvoirs

Tous pouvoirs sont donnés au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée Générale, pour effectuer toutes formalités et publications relatives aux résolutions qui précèdent.



X. DIRECTION ET ADMINISTRATION

Conseil de Surveillance

Président du C.S.
Jean-Louis KLEIN

Vice-président du C.S.
Jean-Pierre LAMISCARRE

Administrateurs

CREDIT DU NORD représenté par
Laurence DESCHUYTENEER

Carole DUPESSEY

Edouard TIVOLY

Michèle LECENES

Jean-Charles ROBIN

Administrateurs salariés

Claudine METRAL

Céline CHESNEY

Secrétaire du Comité d'Entreprise

Yves CORMIER

Commissaires aux Comptes

Titulaires

DELOITTE & ASSOCIES
ERNEST & YOUNG ASSOCIES

Direction Générale

Président du Directoire
Alain MELINE

Vice-président du Directoire
Marc PISICCHIO

Directeurs de Groupe

F. MOENNE LOCCOZ
Sébastien MOUTHON
Bertrand GOUBET
Pierre LECLAIRE
Géraldine MONTLAHUC

Savoie Isère
Léman
Arve Mt Blanc
Grand Anancy
Anancy Centre

Secrétaire Général

Angelo CIRANNI-TROPIA

Directeur des Ressources Humaines

Thierry ROCHE

Directeur de la Communication

Cédric JACQUIN

Directeur de la Gestion de Patrimoine et de l'Entreprise

Fabrice RULLIERE

Directeur des Risques

Christophe PICHON

Directeur de l'Audit

Noëlle GARDET QUESADA

Suppléant

B.E.A.S.



XI. LISTE DES AGENCES

Aix les Bains 73105

10 Place Carnot

Albertville 73200

14 place Grenette

Annecy - Albigny 74000

21 route de Vignières

Annecy - Centrale 74997

10 avenue du Rhône

Annecy - Les Fins 74014

73 avenue de Genève

Annecy - Novel 74000

74 avenue de France

Annecy - Royale 74002

9 ter rue Royale

Annemasse 74103

6 rue Marc Courriard

Belley 01300

9 Boulevard Verdun

Bonneville 74130

91 rue du Pont

Bourg Saint Maurice 73700

35 avenue du Centenaire

**Grand Chambéry / La Motte
Servollex 73000**

11 avenue des Ducs de Savoie
-Bureau au 244 av. Costa de
Beauregard à la Motte Servollex

Chamonix 74402

12 Place Balmat

**Cluses / Magland / Scionzier
74300**

26 A avenue de la Libération
-Bureau au 1044 rue Nationale à
Magland
-Bureau au 7 place du Foron à
Scionzier

Divonne les Bains 01220

103 avenue de Genève

Evian les Bains 74500

69 rue Nationale

Faverges 74210

15 place Joseph Serand

Ferney-Voltaire 01210

9 Grand'rue

La Clusaz 74220

5 route de la Piscine

La Ravoire 73490

10 rue du Bois de Leysse RN6

La Roche sur Foron 74800

136 rue Carnot

La Tour du Pin 38110

21 rue de la République

Le Grand Bornand 74450

Lieu dit Villavit

Megève 74120

186 Place de l'Eglise

Meythet 74960

1 bis rue de Lathardaz

Mouliers Tarentaise 73600

53 Place du Marché

Rumilly 74150

56 avenue Gantin

Saint Genis Pouilly 01630

1ter rue de la Petite Vie

Saint Gervais 74170

108 rue du Mont Blanc

St Jean de Maurienne 73300

26 avenue Henri Falcoz

Saint Jorioz 74410

Route de l'Eglise

Saint Julien 74160

1 -3 avenue Ternier

Sallanches 74703

15 rue du Mont-Blanc

Seynod 74600

Place Saint Jean

Seynod Semnoz 74600

13 Av. du Semnoz

Thônes 74230

4 Place de l'Hôtel de Ville

Thonon les Bains 74200

12 av. du Général de Gaulle

Ville la Grand 74100

Rue de l'Espérance

Arve Entreprises

2 bis avenue Charles Poncet
74300 Cluses

Léman Entreprises

196 rue Georges Charpak
74100 Juvigny

Laydernier Entreprises

10 avenue du Rhône
74997 Annecy Cedex 09

Savoie Entreprises

10 rue du Bois de Leysse RN 6
73490 La Ravoire





Banque Laydernier



PLUS LOIN, AVEC VOUS