

**CFM INDOSUEZ WEALTH**

Société Anonyme Monégasque  
 au capital de 34.953.000 euros  
 Siège social : 11, boulevard Albert 1<sup>er</sup> - Monaco

**COMPTES INDIVIDUELS 2022**

<b>Bilan actif</b>			
<b>(en milliers d'euros)</b>			
	<b>NOTES</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Opérations interbancaires et assimilées.....</b>		<b>2 969 391</b>	<b>2 285 388</b>
Caisse, banques centrales.....		1 164 687	869 117
Créances sur les établissements de crédit .....	3	1 804 704	1 416 271
<b>Opérations avec la clientèle.....</b>	<b>4</b>	<b>3 822 878</b>	<b>3 715 255</b>
<b>Opérations sur titres .....</b>		<b>24 545</b>	<b>64 369</b>
Obligations et autres titres à revenu fixe.....	5	23 656	63 482
Actions et autres titres à revenu variable .....	6	889	887
<b>Valeurs immobilisées.....</b>		<b>178 780</b>	<b>181 071</b>
Participations et autres titres détenus à long terme.....	7	1 168	1 118
Parts dans les entreprises liées .....	8	1 374	1 378
Immobilisations incorporelles.....	9	43 698	43 524
Immobilisations corporelles.....	9	132 540	135 051
<b>Comptes de régularisation et actifs divers.....</b>		<b>141 032</b>	<b>55 143</b>
Autres actifs .....	13	82 294	37 710
Comptes de régularisation actif .....	13	58 738	17 433
<b>TOTAL ACTIF.....</b>		<b>7 136 625</b>	<b>6 301 227</b>
<b>Bilan passif</b>			
<b>(en milliers d'euros)</b>			
	<b>NOTES</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Opérations bancaires et assimilées .....</b>		<b>334 638</b>	<b>83 308</b>
Dettes envers les établissements de crédit .....	10	334 638	83 308
<b>Comptes créditeurs de la clientèle.....</b>	<b>11</b>	<b>6 263 104</b>	<b>5 759 448</b>
<b>Comptes de régularisation et passifs divers.....</b>		<b>152 823</b>	<b>92 688</b>
Autres passifs .....	14	38 637	48 472
Comptes de régularisation passif .....	14	114 186	44 216
<b>Provisions.....</b>	<b>15</b>	<b>14 908</b>	<b>12 004</b>
<b>Fonds pour risques bancaires généraux.....</b>	<b>16</b>	<b>4 471</b>	<b>4 471</b>
<b>Capitaux propres hors FRBG.....</b>	<b>17</b>	<b>366 681</b>	<b>349 308</b>
Capital souscrit.....		34 953	34 953
Primes d'émissions .....		311	311
Réserves .....		82 736	82 736
Report à nouveau .....		206 497	206 463
Résultat en instance d'approbation .....		0	0
Résultat de l'exercice.....		42 184	24 845
<b>TOTAL PASSIF.....</b>		<b>7 136 625</b>	<b>6 301 227</b>

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

	NOTES	31/12/2022	31/12/2021
<b>Engagements donnés</b>			
Engagements de financement .....	20	1 003 838	1 030 209
Engagements de garantie .....	20	188 216	192 743
Engagements sur titres .....			
<b>Engagements reçus</b>			
Engagements de financement .....			
Engagements de garantie .....	20	2 280 946	2 357 519
Engagements sur titres .....			

**COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE 2022**  
(en milliers d'euros)

	NOTES	31/12/2022	31/12/2021
<b>Produits nets d'intérêts et revenus assimilés .....</b>		<b>56 773</b>	<b>38 008</b>
Intérêts et produits assimilés .....	21	86 093	32 875
Intérêts et charges assimilés .....	21	-29 320	5 133
<b>Revenus des titres à revenu variable .....</b>	<b>22</b>	<b>18 303</b>	<b>14 349</b>
<b>Commissions nettes .....</b>		<b>84 643</b>	<b>80 964</b>
Commissions (produits) .....	23	89 435	85 677
Commissions (charges) .....	23	-4 792	-4 713
<b>Produits nets sur opérations financières .....</b>		<b>19 805</b>	<b>10 831</b>
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation .....	24	19 833	10 890
Gains ou pertes sur opérations de portefeuilles de placement et assimilés .....	25	-28	-59
<b>Autres produits nets d'exploitation bancaire .....</b>		<b>-25 663</b>	<b>-24 447</b>
Autres produits d'exploitation bancaire .....	26	2 806	2 747
Autres charges d'exploitation bancaire .....	26	-28 469	-27 194
<b>PRODUIT NET BANCAIRE .....</b>		<b>153 861</b>	<b>119 705</b>
Charges générales d'exploitation .....	27	-95 288	-88 295
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles .....	9	-3 654	-3 628
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION .....</b>		<b>54 919</b>	<b>27 782</b>
Coût du risque .....	28	-3 861	1 782
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION .....</b>		<b>51 058</b>	<b>29 564</b>
Gains/pertes sur actifs immobilisés .....	29	27	-1
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS .....</b>		<b>51 085</b>	<b>29 563</b>
Résultat exceptionnel .....		0	0
Impôts sur les bénéfices .....		-8 901	-4 718
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE .....</b>		<b>42 184</b>	<b>24 845</b>

---

---

**ANNEXES AUX COMPTES PUBLIABLES****Note 1***Principes comptables & méthodes appliquées***1.1. Introduction**

Les états financiers du CFM Indosuez sont établis en conformité avec la réglementation applicable, dans le cadre des dispositions des conventions franco-monégasques, aux établissements de crédit de la Principauté de Monaco.

**1.2. Principes et méthodes comptables***A) Conversion des actifs et passifs libellés en devises*

Les actifs et passifs en devises sont convertis aux cours de marché à la date d'arrêté.

Les charges et produits résultant de ces conversions ainsi que les différences de change réalisées sur les opérations de l'exercice sont comptabilisés dans le compte de résultat.

*B) Opérations de change***Contrats de change au comptant et à terme**

A chaque arrêté comptable, les contrats de change comptant sont évalués au cours du marché au comptant de la devise concernée.

Les opérations de change à terme sont des opérations adossées, et le cours utilisé est le cours au comptant de la devise concernée.

**Options de change**

Les options de change sont des opérations conclues de gré à gré et adossées.

*C) Instruments financiers à terme de taux d'intérêt***Opérations d'échange de taux d'intérêt**

Il s'agit principalement de contrats adossés dans le cadre de la gestion actif/passif.

Les charges et les produits relatifs à ces opérations sont inscrits au compte de résultat *pro rata temporis*.

**Options de taux**

Les options de taux sont des opérations conclues de gré à gré et adossées.

*D) Titres***Titres de transaction**

Les titres de transaction sont des titres acquis sur un marché organisé suffisamment liquide avec l'intention dès l'origine, de les revendre dans un délai maximum de 6 mois.

Les titres de transaction sont évalués à leur valeur de marché. Les plus ou moins-values dégagées sont enregistrées en produits ou charges de l'exercice.

**Titres de placement**

Les titres de placement sont des investissements financiers acquis pour procurer un rendement financier.

Il est constitué une provision lorsque la valeur de marché est inférieure à la valeur comptable.

**Titres de participation**

La constitution de provisions pour dépréciation des titres de participation est appréciée individuellement, en tenant compte de la valeur d'usage et de l'appréciation économique et financière de chaque société concernée.

### **Pensions livrées**

Les titres donnés en pension livrée sont maintenus au bilan et le montant encaissé, représentatif de la dette à l'égard du cessionnaire, est enregistré au passif du bilan.

Les titres reçus en pension livrée ne sont pas inscrits au bilan mais le montant décaissé, représentatif de la créance sur le cédant, est enregistré à l'actif du bilan.

Les titres donnés en pension livrée font l'objet des traitements comptables correspondant à la catégorie de portefeuille dont ils sont issus.

### *E) Immobilisations*

Les immobilisations corporelles figurent pour leur coût historique et selon la méthode par composant, les réparations, l'entretien et les petits matériels sont débités aux comptes de charges de l'exercice.

Les immobilisations incorporelles comprennent les fonds de commerce acquis, les logiciels et les droits au bail, elles figurent au bilan pour leur coût historique.

Les fonds de commerce acquis et les droits au bail ne sont pas amortis et font l'objet d'un test de dépréciation.

Les amortissements pratiqués sur les autres immobilisations sont calculés selon le mode linéaire.

**Les durées retenues pour calculer les amortissements sont les suivantes :**

<b>Composant</b>	<b>Durée d'amortissement</b>
Constructions	30 à 50 ans
Aménagements	6 à 10 ans
Mobilier & matériel	5 à 10 ans
Matériel de transport	5 ans
Matériel informatique	3 ans
Logiciel et autres immobilisations incorporelles	1 à 7 ans

### *F) Provisions pour risques sur la clientèle*

Les provisions pour risques sur la clientèle sont constituées en fonction des risques de pertes dès que ceux-ci sont connus, ces provisions viennent en déduction de l'actif lorsqu'elles se rapportent à des créances douteuses. Dans les autres cas, elles sont constituées au passif.

### *G) Pensions de retraite*

Les pensions de retraite dues au titre des divers régimes de retraite obligatoires auxquels cotisent les employeurs et les salariés sont prises en charge par des organismes extérieurs spécialisés. Les cotisations dues au titre de l'exercice sont comptabilisées dans les résultats de la période.

La provision pour indemnités de départ à la retraite s'élève à 3 364 milliers d'euros en 2022.

En décembre 2020, l'IFRS IC a été saisi d'une question portant sur la méthodologie de calcul des dettes actuarielles des régimes à prestations définies et sur la période d'acquisition des droits à retenir pour lesquels dans lequel le nombre d'années d'ancienneté donnant lieu à attribution de droits est plafonné. Parmi plusieurs approches analysées, l'IFRS IC a retenu l'approche consistant à linéariser sur la période plafonnée précédant l'âge de retraite permettant d'obtenir les droits.

Les plans concernés par la décision IFRS IC IAS 19 sont ceux pour lesquels :

- L'attribution de droits est conditionnée par la présence dans l'entreprise au moment du départ en retraite (avec perte de tout droit en cas de départ anticipé) ;
- Les droits dépendent de l'ancienneté, mais sont plafonnés à partir d'un certain nombre d'années d'ancienneté.

*H) Autres engagements sociaux*

Les primes pour médailles du travail versées aux salariés sont incluses dans les charges de personnel.

La provision correspondant aux droits acquis par le personnel au titre de ces primes s'établit en fin d'exercice à 1 056 milliers d'euros.

**Note 2**

*Contrevaleur de l'actif et du passif en devises*

(en milliers d'euros)	31/12/2022	31/12/2021
Total de l'actif en devises	2 051 568	1 911 007
<b>Total du passif en devises</b>	<b>2 051 402</b>	<b>1 910 844</b>

**Note 3**

*Créances sur les établissements de crédit*

(en milliers d'euros)	31/12/2022	31/12/2021
<b>Comptes et prêts</b>		
à vue	215 244	211 649
au jour le jour	21 526	244 467
à terme	1 547 436	946 970
créances rattachées	11 544	3 578
Titres reçus en pension livrée	8 954	9 607
<b>Total des comptes des établissements de crédit</b>	<b>1 804 704</b>	<b>1 416 271</b>
Dépréciations	0	0
<b>Valeur nette au bilan</b>	<b>1 804 704</b>	<b>1 416 271</b>

**Note 4***Créances sur la clientèle*

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Créances en principal	3 824 238	3 719 352
Créances rattachées	4 703	2 371
<b>Total des crédits à la clientèle</b>	<b>3 828 941</b>	<b>3 721 723</b>
Provisions	-6 063	-6 468
<b>Valeur nette comptable</b>	<b>3 822 878</b>	<b>3 715 255</b>

**Note 5***Obligations et autres titres à revenu fixe*

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Obligations et autres titres	23 476	62 378
Créances rattachées	296	1 166
<b>Sous-total</b>	<b>23 772</b>	<b>63 544</b>
Dépréciations	-116	-62
<b>Valeur nette comptable</b>	<b>23 656</b>	<b>63 482</b>

**Note 6***Actions et autres titres à revenu variable*

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Titres de placement / actions	5	5
OPCVM de capitalisation	908	905
<b>Sous-total</b>	<b>913</b>	<b>911</b>
Provisions	-25	-23
<b>Valeur nette comptable</b>	<b>889</b>	<b>887</b>

**Note 7***Participations et autres titres détenus à long terme*

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Titres détenus dans les établissements de crédit	0	0
Autres titres	1 168	1 118
<b>Sous-total</b>	<b>1 168</b>	<b>1 118</b>
Provisions	0	0
<b>Valeur nette comptable</b>	<b>1 168</b>	<b>1 118</b>

**Note 8***Parts dans les entreprises liées*

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Titres détenus dans les établissements de crédit		
Autres titres	1 374	1 378
<b>Sous-total</b>	<b>1 374</b>	<b>1 378</b>
Provisions		
<b>Valeur nette comptable</b>	<b>1 374</b>	<b>1 378</b>

La banque détient la quasi-totalité du capital de CFM Indosuez Gestion, société anonyme monégasque au capital de 150 milliers d'euros. La banque détient en outre 100% du capital de CFM Indosuez Conseil en Investissement, société française par action simplifiée unipersonnelle.

**Note 9***Immobilisations*

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>Éléments incorporels</b>	<b>Éléments corporels</b>
Montants bruts au 1 <sup>o</sup> janvier 2022	60 060	177 438
Mouvements nets de l'exercice	797	276
Montants bruts au 31 décembre 2022	<b>60 857</b>	<b>177 714</b>
Amortissements cumulés en fin d'exercice	17 159	45 174
Montants nets au 31 décembre 2022	<b>43 698</b>	<b>132 540</b>
Dotations aux amortissements de l'exercice 2022	623	3 031

**Note 10***Dettes envers les établissements de crédit*

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Comptes ordinaires créditeurs	23 026	1 930
au jour le jour	7 953	1 196
Comptes à terme	303 429	79 929
Dettes rattachées	<b>230</b>	<b>253</b>
<b>Total des comptes des établissements de crédit</b>	<b>334 638</b>	<b>83 308</b>

**Note 11***Comptes créditeurs de la clientèle*

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Comptes d'épargne à régime spécial	663	762
Comptes à vue	3 888 112	5 356 393
Comptes à terme	2 359 066	389 975
Autres comptes	9 873	12 219
Dettes rattachées	5 390	98
<b>Valeur nette au bilan</b>	<b>6 263 104</b>	<b>5 759 448</b>

**Note 12***Créances et dettes rattachées*

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Intérêts courus non échus à recevoir (actif)</b>		
Créances sur les établissements de crédit	11 544	3 578
Créances sur la clientèle	4 703	2 371
Obligations et autres titres à revenu fixe	296	1 166
<b>Total des intérêts inclus dans les postes de l'actif</b>	<b>16 543</b>	<b>7 115</b>
<b>Intérêts courus non échus à payer (passif)</b>		
Dettes envers les établissements de crédit	230	253
Comptes créditeurs de la clientèle	5 390	98
<b>Total des intérêts inclus dans les postes du passif</b>	<b>5 620</b>	<b>352</b>

**Note 13***Autres actifs et comptes de régularisation*

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Autres actifs</b>		
Débiteurs divers	778	2 045
Instruments conditionnels achetés	1 391	725
Acompte IS	6 240	3 400
Comptes de règlements relatifs aux titres	20 341	28 274
Dépôts de garantie	53 542	3 264
Autres	1	2
<b>Valeur nette au bilan</b>	<b>82 293</b>	<b>37 710</b>
<b>Comptes de régularisation</b>		
Comptes d'encaissement	182	162
Ajustement devises	0	353
Produits à recevoir	51 570	10 262
Charges constatées d'avance	2 404	2 816
Autres	4 582	3 840
<b>Valeur nette au bilan</b>	<b>58 738</b>	<b>17 433</b>
<b>TOTAL</b>	<b>141 031</b>	<b>55 143</b>

**Note 14***Autres passifs et comptes de régularisation*

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Autres passifs</b>		
Dépôts de garantie	18 360	32 108
Instruments conditionnels vendus	1 391	725
Créditeurs divers	17 867	12 500
Comptes de règlements relatifs aux titres	1 019	3 139
Autres	0	0
<b>Valeur nette au bilan</b>	<b>38 637</b>	<b>48 472</b>



<b>Comptes de régularisation</b>		
Ajustement devise	0	0
Produits constatés d'avance	0	0
Charges à payer	99 469	41 216
Autres comptes de régularisation	14 717	3 000
<b>Valeur nette au bilan</b>	<b>114 186</b>	<b>44 216</b>
<b>TOTAL</b>	<b>152 823</b>	<b>92 688</b>

**Note 15***Provisions*

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/2021	Dotations	Reprises	Écarts de conversion	Autres mouvements	Solde au 31/12/2022
<b>Provisions déduites de l'actif</b>						
Créances sur la clientèle	6 468	274	679			6 063
Titres de placement	85	141	85			141
Immobilisations financières	0		0			0
<b>TOTAL</b>	<b>6 553</b>	<b>359</b>	<b>708</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 204</b>
<b>Provisions classées au passif du bilan</b>						
Risques sur la clientèle	5 676	3 398	468			8 606
Engagements sociaux	4 973	242	795			4 420
Autres provisions affectées	1 355	527	0			1 882
<b>TOTAL</b>	<b>12 004</b>	<b>4 167</b>	<b>1 263</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 908</b>

**Note 16***Fonds pour risques bancaires généraux*

(en milliers d'euros)	31/12/2022	31/12/2021
Fonds pour risques bancaires généraux	4 471	4 471
<b>Valeur au bilan</b>	<b>4 471</b>	<b>4 471</b>

Ce montant couvre de façon indifférenciée les risques généraux de la banque. Le fonds pour risques bancaires généraux est assimilé à des fonds propres aux termes de la réglementation bancaire en vigueur.

**Note 17***Variation des capitaux propres (avant répartition et hors FRBG)*

(en milliers d'euros)	Capital	Primes et réserves	Écarts de ré- évaluation	Report à nouveau	Provisions réglementées	Résultat	Total des capitaux propres
<b>Solde au 31/12/2021</b>	<b>34 953</b>	<b>83 047</b>	<b>0</b>	<b>206 463</b>	<b>0</b>	<b>24 845</b>	<b>349 308</b>
Augmentation / réduction							0
Dividendes versés en 2022						-24 811	-24 811
Affectation du résultat 2021				34		-34	0
Résultat de l'exercice 2022						42 184	42 184
<b>Solde au 31/12/2022</b>	<b>34 953</b>	<b>83 047</b>	<b>0</b>	<b>206 497</b>	<b>0</b>	<b>42 184</b>	<b>366 681</b>

**Note 18***Ventilation selon la durée résiduelle des créances et des dettes*

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>≤ 3 mois</b>	<b>&gt; 3 mois ≤ 1 an</b>	<b>&gt; 1 an ≤ 5 ans</b>	<b>&gt; 5 ans</b>	<b>Total</b>
<b>Hors créances et dettes rattachées</b>					
Créances sur les établissements de crédit	1 674 661	118 500			<b>1 793 160</b>
Créances sur la clientèle	3 382 860	21 803	193 174	226 401	<b>3 824 238</b>
Créances représentées par un titre	23 475				<b>23 475</b>
Dettes envers les établissements de crédit	334 408				<b>334 408</b>
Comptes créditeurs de la clientèle	5 787 191	470 522			<b>6 257 713</b>

**Note 19***Engagements sur les instruments financiers à terme :**Encours notionnels par durée résiduelle*

<b>31/12/2022</b>				
<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>≤ 1 an</b>	<b>de 1 à 5 ans</b>	<b>&gt; 5 ans</b>	<b>Total</b>
<b>Opérations fermes</b>				
<b>Swaps de couverture de taux d'intérêt</b>	<b>2 526 928</b>	<b>1 086 752</b>	<b>456 491</b>	<b>4 070 172</b>
<i>Gestion globale du risque de taux</i>	<i>645 223</i>	<i>900 009</i>	<i>230 626</i>	<i>1 775 859</i>
<i>Autres opérations de couverture</i>	<i>1 881 705</i>	<i>186 743</i>	<i>225 865</i>	<i>2 294 313</i>
<b>Swaps de transaction de taux d'intérêt</b>				
<i>Swaps de transaction</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Contrats à terme de couverture de change</b>	<b>1 112 537</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 112 537</b>
<i>Engagements donnés</i>	<i>560 454</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>560 454</i>
<i>Engagements reçus</i>	<i>552 083</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>552 083</i>
<b>Contrats à terme de transaction de change</b>	<b>1 554 345</b>	<b>107 175</b>	<b>0</b>	<b>1 661 520</b>
<i>Engagements donnés</i>	<i>776 844</i>	<i>53 510</i>	<i>0</i>	<i>830 354</i>
<i>Engagements reçus</i>	<i>777 501</i>	<i>53 665</i>	<i>0</i>	<i>831 166</i>
<b>Opérations conditionnelles</b>				
Achats d'options	326 012	7 499		<b>333 511</b>
Ventes d'options	326 012	7 499		<b>333 511</b>

Les montants indiqués correspondent au cumul des positions prêteuses et emprunteuses (swaps de taux et options de swaps de taux), ou au cumul des achats et ventes de contrats (autres contrats).

**Note 20***Hors-Bilan*

(en milliers d'euros)	31/12/2022	31/12/2021
<b>Engagements donnés</b>	<b>1 192 054</b>	<b>1 222 952</b>
<b>- Engagements de financement :</b>	<b>1 003 838</b>	<b>1 030 209</b>
En faveur de la clientèle	1 003 838	1 030 209
<b>- Engagements de garantie :</b>	<b>188 216</b>	<b>192 743</b>
D'ordre d'établissements de crédit	0	0
D'ordre de la clientèle	188 216	192 743
<b>Engagements reçus</b>	<b>2 280 946</b>	<b>2 357 519</b>
<b>- Engagements de garantie :</b>	<b>2 280 946</b>	<b>2 357 519</b>
Reçus d'établissements de crédit	40 832	43 639
Reçus de la clientèle	2 240 114	2 313 880

**Note 21***Produits nets d'intérêts et revenus assimilés sur opérations*

(en milliers d'euros)	31/12/2022	31/12/2021
avec établissements de crédit	31 909	865
avec la clientèle	54 098	32 132
sur titres	86	-121
<b>Intérêts et produits assimilés</b>	<b>86 093</b>	<b>32 875</b>
avec établissements de crédit	-13 541	5 889
avec la clientèle	-15 779	-756
sur titres	0	0
<b>Intérêts et charges assimilées</b>	<b>-29 320</b>	<b>5 133</b>
<b>Produits nets d'intérêts et revenus assimilés</b>	<b>56 773</b>	<b>38 008</b>

**Note 22***Revenus des titres à revenu variable*

(en milliers d'euros)	31/12/2022	31/12/2021
Participations et autres titres détenus à long terme	3	19
Parts dans les entreprises liées	18 300	14 330
<b>Total</b>	<b>18 303</b>	<b>14 349</b>

**Note 23***Commissions*

(en milliers d'euros)	31/12/2022			31/12/2021		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Sur opérations avec établissements de crédit	0	-78	-78	0	-74	-74
Sur opérations avec la clientèle	10 260	-1 275	8 985	8 367	-1 242	7 125
Sur opérations sur titres	67 236	-3 439	63 797	65 742	-3 397	62 345
Autres commissions	11 939	0	11 939	11 568	0	11 568
<b>Total</b>	<b>89 435</b>	<b>-4 792</b>	<b>84 643</b>	<b>85 677</b>	<b>-4 713</b>	<b>80 964</b>

**Note 24***Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation*

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Sur titres de transaction	2 386	4 230
Sur opérations de change et instruments financiers assimilés	17 447	6 660
<b>Soldes des opérations sur portefeuille de négociation</b>	<b>19 833</b>	<b>10 890</b>

**Note 25***Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement*

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Titres de placement</b>		
Plus-values nettes	-1	-4
Mouvements nets des provisions	-27	-55
<b>Montant net</b>	<b>-28</b>	<b>-59</b>

**Note 26***Autres produits et charges d'exploitation bancaire*

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Produits</b>		
Quote-part des opérations faites en commun	1	0
Refacturation et transfert de charge	26	33
Produits divers d'exploitation bancaire	2 698	2 635
Autres produits	81	79
<b>Total produits</b>	<b>2 806</b>	<b>2 747</b>
<b>Charges</b>		
Quote-part des opérations faites en commun	-959	-885
Charges diverses d'exploitation bancaire	-27 510	-26 309
<b>Total charges</b>	<b>-28 469</b>	<b>-27 194</b>
<b>Total net</b>	<b>-25 663</b>	<b>-24 447</b>

**Note 27***Charges générales d'exploitation*

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Frais de personnel</b>		
Salaires et traitements	41 282	40 808
Intéressement	959	553
Charges sociales	13 997	13 245
<b>Total des frais de personnel</b>	<b>56 238</b>	<b>54 606</b>
<b>Frais administratifs</b>	<b>39 050</b>	<b>33 689</b>
<i>Dont honoraires des Commissaires aux comptes</i>	166	160
<i>Dont frais de siège</i>	4 187	2 638
<i>Dont refacturations filiales (1)</i>	-1 937	-1 702
<b>Total des charges générales d'exploitation</b>	<b>95 288</b>	<b>88 295</b>

*(1) En 2022, le montant des refacturations s'élève à 1 937 K€ (contre 1 702 K€ au 31/12/2021)*

**Note 28***Coût du risque*

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Reprises de provisions sur risques et charges	468	953
Reprises de provisions sur créances douteuses	592	2 418
Produits divers	0	0
<b>Total produits</b>	<b>1 060</b>	<b>3 371</b>
Provisions sur créances douteuses et autres actifs	-15	-152
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par une provision	-981	-2 230
Dotations aux provisions pour risques et charges	-3 925	793
Charges diverses	0	0
<b>Total charges</b>	<b>-4 921</b>	<b>-1 590</b>
<b>Total</b>	<b>-3 861</b>	<b>1 782</b>

**Note 29***Gains ou pertes sur actifs immobilisés*

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Plus values de cessions sur immobilisations incorporelles et corporelles	1 159	0
Moins values de cessions sur immobilisations incorporelles et corporelles	-1 131	-1
Plus values de cessions sur immobilisations financières		
Dotations et reprises aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
<b>Total</b>	<b>27</b>	<b>-1</b>

**Note 30***Effectif moyen*

<b>Catégorie de personnel</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Cadres	309	304
Gradés	64	72
Employés		
<b>Total</b>	<b>373</b>	<b>376</b>

**Note 31***Actifs grevés*

CFM Indosuez suit et pilote le niveau de ses actifs mobilisés.

Au total, le ratio d'actifs grevés s'élève à 0% au 31 décembre 2022.

Nous n'avons pas identifié de source de mobilisation d'actif répondant aux critères définis par l'arrêté du 19 décembre 2014.

**Actifs**

<b>Au 31/12/2022</b> <b>(en millions d'euros)</b>	<b>Valeur comptable des actifs grevés</b>	<b>Juste valeur des actifs grevés</b>	<b>Valeur comptable des actifs non grevés</b>	<b>Juste valeur des actifs non grevés</b>
<b>Actifs de l'établissement déclarant</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>7 137</b>	<b>7 144</b>
Instruments de capitaux	0,0	0,0	0	0
Opérations avec la clientèle	0,0	0,0	3 823	3 779
Opérations sur titres	0,0	0,0	25	61
Autres actifs	0,0	0,0	3 289	3 304

**Garanties reçues**

<b>Au 31/12/2022</b> <b>(en millions d'euros)</b>	<b>Juste valeur de la garantie reçue grevée ou des titres de créance propres émis grevés</b>	<b>Juste valeur de la garantie reçue ou des titres de créance propres émis disponibles pour être grevés</b>
<b>Collatéral reçu de l'établissement déclarant</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Note 32***Produit net bancaire par secteur d'activité et par zone géographique*

<b>(En milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
	<b>Gestion de fortune</b>	
Monaco	153 861	119 705
<b>Produit net bancaire</b>	<b>153 861</b>	<b>119 705</b>

**Note 33**

*Évènements postérieurs à l'arrêté des comptes qui ne sont pas de nature à ajuster les comptes clos au 31 décembre 2022.*

Aucun évènement postérieur à la clôture.

## RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice social clos le 31 décembre 2022

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

Conformément aux dispositions de l'article 25 de la Loi numéro 408 du 20 Janvier 1945, nous vous rendons compte, dans le présent rapport, de la mission générale et permanente qu'en vertu des dispositions de l'article 8 de la susdite loi vous nous avez confiée par décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 19 juin 2020, pour les exercices 2020, 2021 et 2022.

Les états financiers et documents annexes ont été arrêtés sous la responsabilité du Conseil d'Administration de la Société.

- Le total du bilan s'établit à	7 136 625 K€
- Le compte de résultat fait apparaître un bénéfice net de	42 184 K€

Notre mission, qui consiste à exprimer une opinion sur les comptes annuels, a été accomplie selon les diligences que nous avons estimées nécessaires en fonction des usages de la profession, et nous a conduits à examiner les opérations réalisées par votre Société pendant l'exercice 2022, le bilan au 31 décembre 2022, le compte de résultat et l'annexe de l'exercice de douze mois, clos à cette date, présentés selon les prescriptions de la réglementation bancaire.

Ces documents ont été établis en suivant les mêmes critères de forme et au moyen des mêmes

méthodes d'évaluation que ceux retenus au titre de l'exercice précédent.

Nous avons vérifié les divers éléments constituant l'actif et le passif ainsi que les méthodes suivies pour leur évaluation et pour la discrimination des charges et produits figurant dans le compte de résultat.

Notre examen a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises, qui prévoient que notre révision soit planifiée et réalisée de manière à obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne sont pas entachés d'irrégularités significatives. Une révision comptable comprend l'examen, par sondages, de la justification des montants et des informations contenues dans les comptes annuels, l'évaluation de leur présentation d'ensemble, ainsi que l'appréciation des principes comptables utilisés et des principales estimations faites par la direction de la société. Nous estimons que nos contrôles étaient correctement notre opinion.

À notre avis, le bilan au 31 décembre 2022, le compte de résultat de l'exercice 2022 et l'annexe, soumis à votre approbation, reflètent d'une manière sincère, en conformité avec les prescriptions légales et les usages professionnels, la situation active et passive de votre Société au 31 décembre 2022, ainsi que les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Nous n'avons pas d'observations à formuler sur les informations données dans le rapport de votre Conseil d'Administration relatives aux comptes.

Les propositions d'affectation des résultats sont conformes aux dispositions de la Loi et des statuts.

Nos contrôles n'ont pas révélé d'infraction aux dispositions légales et statutaires régissant le

fonctionnement des organes de votre société.

Fait à Monaco, le 28 avril 2023.

Les Commissaires aux Comptes,

Didier MEKIES

François BRYCH

## RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE SOCIAL

Exercice clos le 31 décembre 2022

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

Conformément aux dispositions de l'article 24 de la Loi n° 408 du 20 Janvier 1945, nous vous présentons notre rapport sur les opérations visées à l'article 23 de l'Ordonnance Souveraine du 5 Mars 1895 intervenues durant l'exercice 2022 et sur les Assemblées réunies pendant cette période.

### I - Opérations visées par l'article 23 de l'Ordonnance souveraine du 5 mars 1895.

Nous vous rappelons qu'il s'agit de toute entreprise ou marché (opération), comportant une série de prestations (fournitures, travaux) successives de même nature ou de nature analogue, fait avec la Société ou pour son compte et dans lequel un administrateur de votre Société a un intérêt direct ou indirect.

---

L'exécution de ces opérations pendant l'exercice 2022 vous est décrit dans le compte-rendu spécial fait par le Conseil d'Administration de votre Société. Nous avons vérifié les informations contenues dans ce rapport et n'avons pas d'observation à formuler à ce sujet.

**II - Assemblée générales tenues durant l'exercice**

Pendant l'exercice sous revue, les actionnaires se sont réunis le 19 mai 2022, en Assemblée Générale Ordinaire, à l'effet notamment d'approuver les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Dans ce cadre, nous avons vérifié :

- Le respect des prescriptions légales et statutaires relatives à la tenue de cette Assemblée ;
- L'exécution des résolutions approuvées. Nous n'avons constaté aucune irrégularité.

Fait à Monaco, le 28 avril 2023

Les Commissaires aux Comptes,

Didier MEKIES

François BRYCH

---