

BANCA POPOLARE DI SONDRIO (SUISSE)

Succursale de Monaco
 au capital de 17.500.000 euros.
 Siège social : 3, rue Princesse Florestine - Monaco

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2019

en euros

| ACTIF | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES..... | 158 793 033,49 | 234 621 185,92 |
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 3 512 305,73 | 3 652 447,55 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 155 280 727,76 | 230 968 738,37 |
| À vue..... | 5 264 816,55 | 70 376 194,16 |
| À terme..... | 148 726 963,32 | 159 951 981,93 |
| Créances rattachées..... | 1 288 947,89 | 640 562,28 |
| OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE..... | 239 687 518,55 | 150 972 222,15 |
| Créances commerciales..... | | |
| Crédits de trésorerie..... | 18 436 000,00 | 17 742 000,00 |
| Crédits à l'habitat..... | 63 401 868,32 | 60 374 017,72 |
| Autres concours à la clientèle..... | | |
| Comptes ordinaires débiteurs..... | 156 750 704,22 | 71 567 861,16 |
| Créances douteuses..... | 1 033 063,60 | 1 224 673,18 |
| Créances rattachées..... | 65 882,41 | 63 670,09 |
| TITRES DE PLACEMENT..... | 23 455 000,52 | 23 006 652,75 |
| Obligations et autres titres à rev. Fixe..... | 23 480 991,77 | 22 998 925,79 |
| Créances rattachées..... | -25 991,25 | 7 726,96 |
| ACTIFS IMMOBILISÉS..... | 84 061,95 | 78 599,26 |
| Immobilisations incorporelles..... | 6 715,10 | 13 991,27 |
| Immobilisations corporelles..... | 77 346,85 | 64 607,99 |
| COMPTES STOCKS & EMPLOIS DIVERS..... | 0,00 | 0,00 |
| Autres emplois divers..... | 0,00 | 0,00 |
| AUTRES ACTIFS..... | 216 029,72 | 97 139,35 |
| COMPTES DE RÉGULARISATION..... | 2 546 485,50 | 3 225 503,04 |
| TOTAL ACTIF..... | 424 782 129,73 | 412 001 302,47 |
| | | |
| PASSIF | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES..... | 90 052 301,35 | 72 638 060,12 |
| Banques centrales, C.C.P..... | 0,00 | 0,00 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 90 052 301,35 | 72 638 060,12 |
| À vue..... | 34 052 301,24 | 22 638 060,12 |
| À terme..... | 56 000 000,00 | 50 000 000,00 |
| Dettes rattachées..... | 0,11 | 0,00 |
| OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE..... | 307 318 726,88 | 315 375 770,46 |

| | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Comptes créditeurs de la clientèle..... | 307 318 726,88 | 315 375 770,46 |
| Comptes d'épargne à régime spécial | 0,00 | 0,00 |
| À vue..... | 0,00 | 0,00 |
| Autres dettes..... | 307 311 610,66 | 315 368 677,29 |
| À vue..... | 161 939 735,13 | 154 818 493,50 |
| À terme | 144 270 463,32 | 159 951 981,93 |
| Dettes rattachées..... | 1 101 412,21 | 598 201,86 |
| Autres sommes dues..... | 7 116,22 | 7 093,17 |
| AUTRES PASSIFS | 522 211,88 | 199 481,41 |
| COMPTES DE RÉGULARISATION | 6 025 902,98 | 4 028 796,75 |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES..... | 300 000,00 | 200 000,00 |
| DETTES SUBORDONNÉES | 0,00 | 0,00 |
| CAPITAUX PROPRES HORS FRBG | 20 562 986,64 | 19 559 193,73 |
| Capital souscrit..... | 17 500 000,00 | 17 500 000,00 |
| Primes liées au capital et réserves..... | | |
| Dettes rattachées..... | | |
| Réserves | | |
| Réserve légale | | |
| Réserves indisponibles | | |
| Réserves facultatives | | |
| Report à nouveau..... | 2 059 193,73 | 1 502 714,84 |
| RÉSULTAT DE L'EXERCICE..... | 1 003 792,91 | 556 478,89 |
| TOTAL PASSIF | 424 782 129,73 | 412 001 302,47 |

HORS-BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2019

(en euros)

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|-----------------------|----------------------|
| ENGAGEMENTS DONNÉS..... | 67 207 859,17 | 61 283 607,60 |
| ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT | 51 307 859,17 | 46 760 807,60 |
| en faveur d'établissements de crédit..... | | |
| en faveur de la clientèle | 51 307 859,17 | 46 760 807,60 |
| ENGAGEMENTS DE GARANTIE..... | 15 900 000,00 | 14 522 800,00 |
| d'ordre d'établissements de crédit | 0,00 | 0,00 |
| d'ordre de la clientèle..... | 15 900 000,00 | 14 522 800,00 |
| ENGAGEMENTS REÇUS | 159 110 000,00 | 95 475 000,00 |
| ENGAGEMENTS DE GARANTIE..... | 159 110 000,00 | 95 475 000,00 |
| reçus d'établissements de crédit..... | 159 110 000,00 | 95 475 000,00 |
| OPÉRATIONS DE CHANGE AU COMPTANT..... | | |
| EUROS ACHETÉS NON ENCORE REÇUS | | |
| DEVISES ACHETÉES NON ENCORE REÇUES..... | | |
| EUROS VENDUS NON ENCORE LIVRÉS..... | | |
| DEVISES VENDUES NON ENCORE LIVRÉES | | |

COMPTES DE RÉSULTATS AU 31 DÉCEMBRE 2019

(en euros)

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|---------------------|---------------------|
| PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION | | |
| + INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS | 6 847 269,16 | 5 227 464,63 |
| + Sur opérations avec les établissements de crédit..... | 2 537 337,03 | 2 014 146,99 |
| + Sur opérations avec la clientèle | 3 384 829,09 | 2 327 869,76 |
| + Sur opérations sur titres..... | 473 695,64 | 421 131,43 |
| + Sur opérations de change et d'arbitrage..... | 390 492,40 | 415 064,45 |
| + Sur opérations de hors bilan | 60 915,00 | 49 252,00 |
| - INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES | 2 758 220,76 | 1 934 937,75 |
| - Sur opérations avec les établissements de crédit..... | 392 198,20 | 158 841,98 |
| - Sur opérations avec la clientèle | 2 366 022,56 | 1 776 095,77 |
| - Sur opérations sur titres..... | | |
| - Sur opérations de change et d'arbitrage..... | | |
| - Sur opérations de hors bilan | | |
| MARGE D'INTÉRÊTS..... | 4 089 048,40 | 3 292 526,88 |
| + COMMISSIONS (Produits)..... | 1 974 633,62 | 1 307 743,89 |
| - COMMISSIONS (Charges) | 215 529,37 | 98 690,09 |
| +/- GAINS OU PERTES SUR OPÉRATIONS DES PORTEFEUILLES DE NÉGOCIATION | -25 986,15 | -27 103,67 |
| AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | 58 738,75 | 44 424,81 |
| + AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE..... | 58 738,75 | 44 424,81 |
| - AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE..... | | |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 5 880 905,25 | 4 518 901,82 |
| PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION | | |
| - CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION..... | 4 190 353,98 | 3 630 859,16 |
| - Frais de personnel | 1 525 901,09 | 1 596 354,86 |
| - Frais de siège..... | 1 397 901,94 | 919 142,94 |
| - Autres frais administratifs | 1 266 550,95 | 1 115 361,36 |
| - Charges diverses d'exploitation..... | | |
| - DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES | 46 001,54 | 54 384,83 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION..... | 1 644 549,73 | 833 657,83 |
| - COÛT DU RISQUE | -189 776,82 | -37 555,54 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 454 772,91 | 796 102,29 |
| +/- GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISÉS..... | | |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 454 772,91 | 796 102,29 |
| RÉSULTAT EXCEPTIONNEL | | 38 574,60 |
| + PRODUITS EXCEPTIONNELS..... | | 38 574,60 |
| - CHARGES EXCEPTIONNELLES | | |
| - IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES | 450 980,00 | 278 198,00 |
| - DOTATIONS ET REPRISES DE FRBG ET PROVISIONS RÉGLEMENTÉES.... | | |
| RÉSULTAT NET | 1 003 792,91 | 556 478,89 |

NOTES ANNEXES

Note liminaire

BANCA POPOLARE DI SONDRIO (Suisse) – Succursale de Monaco rattachée au siège Suisse de BANCA POPOLARE DI SONDRIO (Suisse) SA a obtenu l'autorisation du Ministre d'État de la Principauté de Monaco le 2 janvier 2003 pour une durée de deux années et l'agrément des autorités de tutelle le 14 janvier 2003 pour l'activité exercée dans le cadre de la loi n° 1.194 du 9 juillet 1997 relative à la gestion de portefeuilles et aux activités assimilées. Dans ce contexte, la succursale a repris les activités précédemment exercées par le bureau de représentation qui a été fermé.

La succursale a été constituée le 23 janvier 2003, date de l'enregistrement au Registre du Commerce et de l'Industrie.

L'autorisation du Ministre d'État a été renouvelée le 31 décembre 2011 pour une durée indéterminée.

Note 1 - Principes comptables et méthodes d'évaluation

1.1 PRÉSENTATION DES COMPTES ANNUELS

Les comptes annuels (bilan, hors bilan, compte de résultat et annexe) sont présentés conformément aux dispositions du règlement ANC n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général et en conformité avec les prescriptions du règlement ANC n° 2014-07 du 28 novembre 2014 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

1.2 MÉTHODES ET PRINCIPES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis en suivant les principes et méthodes généralement admis dans la profession bancaire.

Intérêts et commissions

Les intérêts sont enregistrés au compte de résultats *prorata temporis*. Les commissions sont comptabilisées selon le critère de la date d'exigibilité à l'exception de celles assimilées à des intérêts qui sont comptabilisées *prorata temporis*.

Opérations libellées en devises

Les éléments d'actif, de passif ou de hors bilan, libellés en devises, sont évalués au cours de marché à la date de clôture de l'exercice.

Les gains et les pertes de change, résultant d'opérations de conversion, sont portés au compte de résultat.

Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les immobilisations corporelles sont amorties selon le mode linéaire.

Les taux d'amortissement utilisés sont :

- Mobilier 5 ans,
- Matériel de bureau 5 ans,
- Matériel informatique 2 ans,
- Programmes et logiciel 2 ans,
- Agencements 5 ans,
- Travaux d'aménagement 5 ans.

Provisions pour risques et charges

Elles sont destinées à couvrir des pertes ou des charges probables, nettement précisées quant à leur objet mais dont la réalisation est incertaine.

Engagements en matière de retraite

Les pensions de retraite dues au titre des divers régimes obligatoires sont prises en charge par un organisme spécialisé auquel la banque et les salariés versent régulièrement des cotisations.

Les indemnités de départ à la retraite sont comptabilisées en charges lors de leur versement ; il n'est donc pas constitué de provision au titre des droits par le personnel en activité.

Fiscalité

La banque est assujettie à l'impôt sur les bénéfices selon les règles de la Principauté de Monaco.

En outre, elle a opté pour la TVA.

Événements ultérieurs susceptibles d'impacter l'activité

À ce jour, nous n'avons connaissance d'aucun événement, autre que ceux déjà pris en compte, notamment au titre de l'épidémie de la COVID-19, survenu depuis la date de clôture de l'exercice et qui nécessiterait un traitement comptable dans les états financiers.

Note 2 - Informations sur le bilan**2.1 COMPOSITION DU CAPITAL**

Au 31 décembre 2019, BANCA POPOLARE DI SONDRIO (Suisse), Succursale de Monaco disposait d'une dotation en fonds propres de 17.5 millions d'Euros de la part de son siège social Suisse.

2.2 CAPITAUX PROPRES (en milliers d'euros)

| Ventilations | 01/01/19 | Mouvements de l'exercice | 31/12/19 |
|-------------------------------------|---------------|--------------------------|---------------|
| Dotation au Capital | 17 500 | | 17 500 |
| Primes liées au Capital et Réserves | | | |
| Dettes rattachées | | | |
| Autres réserves | | | |
| Réserves indisponibles | | | |
| Report à nouveau | 1 503 | 556 | 2 059 |
| Résultat | 556 | 447 | 1 004 |
| TOTAL | 19 559 | 1 004 | 20 563 |

2.5 CRÉANCES ET DETTES RATTACHÉES (en milliers d'euros)

| INTÉRÊTS À RECEVOIR | Au 31.12.2019 | INTÉRÊTS À PAYER | Au 31.12.2019 |
|---|--------------------------|--|--------------------------|
| Sur les créances sur les établissements de crédit | 1 289 | Sur les dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Sur les autres concours à la clientèle | 66 | Sur les comptes de la clientèle | 1 101 |

2.6 RÉPARTITION ENTRE DEVICES « IN » et « OUT » DES EMPLOIS ET RESSOURCES (en milliers d'euros)

| ACTIF | CLIENTS | BANQUES | | AUTRES | TOTAL au 31.12.2019 |
|---------------|----------------|----------------|-----------------------------------|---------------|--------------------------------|
| | | | Dont Entreprises liées | | |
| Euros | 219 234 | 41 082 | 35 057 | 1 758 | 262 074 |
| Devises | 20 454 | 117 711 | 117 708 | 24 543 | 162 709 |
| TOTAL | 239 688 | 158 793 | 152 765 | 26 302 | 424 782 |
| PASSIF | CLIENTS | BANQUES | | AUTRES | TOTAL au 31.12.2019 |
| | | | Dont Entreprises liées | | |
| Euros | 176 376 | 59 738 | 59 738 | 24 621 | 260 735 |
| Devises | 130 943 | 30 314 | 30 314 | 2 791 | 164 047 |
| TOTAL | 307 319 | 90 052 | 90 052 | 27 411 | 424 782 |

2.7 VENTILATION DES COMPTES DE RÉGULARISATION AU 31/12/2019 (en milliers d'euros)

| COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF | |
|--|--------------|
| - CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE | 31 |
| - PRODUITS À RECEVOIR | 6 |
| - AJUSTEMENT DEVICES | 2 504 |
| - VALEURS REÇUES À L'ENCAISSEMENT | 5 |
| TOTAL | 2 546 |

| COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF | |
|---|--------------|
| - Charges à payer | 3 509 |
| - Ajustement devises | 2 511 |
| - Comptes sur opérations de recouvrement | 6 |
| TOTAL | 6 026 |

Note 3 - Informations sur le compte de résultat**3.1 VENTILATION DES COMMISSIONS AU 31.12.2019** (en milliers d'euros)

| | CLIENTÈLE | INTERBANCAIRE | TOTAL |
|--|--------------|---------------|--------------|
| CHARGES | | | |
| Commissions sur opérations de trésorerie et interbancaires | | 20 | 20 |
| Commissions relatives aux opérations s/titres | | 195 | 195 |
| Commissions s/prestations de service pour compte de tiers | | | |
| TOTAL | | 216 | 216 |
| PRODUITS | | | |
| Commissions sur opérations de trésorerie et interbancaires | | | |
| Commissions s/fonctionnement des comptes | 1 284 | | 1 284 |
| Commissions s/opérations de titres pour compte de tiers | 668 | | 668 |
| Commissions s/prestations de service pour compte de tiers | 22 | | 22 |
| Commissions s/opérations de change | | | |
| Commissions s/opérations de hors bilan | | | |
| TOTAL | 1 975 | | 1 975 |

3.2 VENTILATION DES FRAIS DE PERSONNEL ET EFFECTIF AU 31.12.2019

| | |
|---------------------|-----------|
| Hors classification | 1 |
| Cadres | 6 |
| Gradés | |
| Employés | 10 |
| TOTAL | 17 |

Pour des charges de personnel qui se décomposent comme suit (en milliers d'euros) :

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Rémunération du personnel : | 1 045 |
| Charges de retraite : | 181 |
| Autres charges sociales : | 200 |
| Autres charges : | - |
| Total : | 1 526 |

**RAPPORT GÉNÉRAL
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**EXERCICE SOCIAL
CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019**

Mesdames, Messieurs,

Je vous rends compte, dans le présent rapport général,

de l'accomplissement de la mission générale et permanente qui m'a été confiée pour l'exercice 2019.

Les comptes annuels au 31 décembre 2019 et documents annexes de la Succursale en Principauté de Monaco de « Banca Popolare di Sondrio (Suisse) » ont été arrêtés sous la responsabilité de votre Direction Générale.

Ma mission, qui consiste à exprimer une opinion sur

ces comptes annuels, a été accomplie les diligences que j'ai estimées nécessaires au regard des normes de la profession et m'a conduit à examiner les opérations réalisées par votre Succursale pendant l'exercice ouvert le 1^{er} janvier 2019 et clos le 31 décembre 2019, le bilan au 31 décembre 2019 et le compte de pertes et profits de l'exercice de douze mois, clos à cette date et l'annexe, présentés selon les prescriptions de la réglementation bancaire.

Ces documents ont été établis selon les mêmes formes et au moyen des méthodes d'évaluation que l'exercice précédent.

J'ai vérifié les divers éléments composant 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 pertes et profits.

Mon examen a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises, qui prévoient que ma 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 contenus 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 les dirigeants de la Succursale. J'estime que mes contrôles étaient correctement notre opinion.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, j'attire votre attention sur les éléments suivants :

- le fait que votre société a été impactée par la crise sanitaire du COVID-19 en tant qu'événement postérieur à la clôture du 31 décembre 2019, les conséquences économiques pour votre société demeurant incertaines, elles ne peuvent être évaluées précisément à ce stade.

À mon avis, le bilan, le compte de pertes et profits et l'annexe ouvert le 1^{er} janvier 2019 et clos le 31 décembre 2019, qui sont 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 Succursale au 31 décembre 2019, ainsi que les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Monaco, le 3 juillet 2020.

Le Commissaire aux Comptes,

Sandrine Arcin