

**Banque Richelieu Monaco**  
Société Anonyme Monégasque  
au capital de 27.400.000 euros  
Siège social : 8, avenue de Grande-Bretagne - Monaco

**BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2021**  
(en euros)

<b>ACTIF</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>CAISSE, BANQUES CENTRALES, C.C.P .....</b>	<b>212 778 786,68</b>	<b>171 748 300,84</b>
<b>CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT .....</b>	<b>376 395 547,99</b>	<b>261 144 469,52</b>
- à vue .....	180 278 829,46	103 423 191,45
- à terme .....	196 116 718,53	157 721 278,07
<b>OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE.....</b>	<b>716 885 626,22</b>	<b>582 172 010,89</b>
- autres concours à la clientèle.....	581 481 800,46	471 023 796,68
- comptes ordinaires débiteurs.....	135 403 825,76	111 148 214,21
<b>OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES À REVENU FIXE .....</b>	<b>22 746 075,44</b>	<b>34 416 566,21</b>
<b>PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES DÉTENUS À LONG</b>		
<b>TERME .....</b>	<b>148 126,92</b>	<b>121 680,59</b>
<b>PARTS DANS LES ENTREPRISES LIÉES .....</b>	<b>150 000,00</b>	<b>150 000,00</b>
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES .....</b>	<b>276 252,77</b>	<b>271 653,90</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES .....</b>	<b>469 951,07</b>	<b>429 454,05</b>
<b>AUTRES ACTIFS .....</b>	<b>555 777,25</b>	<b>308 511,54</b>
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION .....</b>	<b>3 541 808,44</b>	<b>2 433 589,60</b>
<b>TOTAL ACTIF.....</b>	<b>1 333 947 952,78</b>	<b>1 053 196 237,14</b>
<b>PASSIF</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>BANQUES CENTRALES, C.C.P.....</b>	<b>15 942,00</b>	<b>25 895,00</b>
<b>DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT.....</b>	<b>193 067 172,55</b>	<b>263 043 015,08</b>
- à vue .....	22 432,25	0,01
- à terme.....	193 044 740,30	263 043 015,07
<b>OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE.....</b>	<b>1 096 716 457,09</b>	<b>747 738 081,22</b>
Comptes d'épargne à régime spécial.....	12 753,06	17 166,59
- à vue .....	12 753,06	17 166,59
Autres dettes .....	1 096 703 704,03	747 720 914,63
- à vue .....	762 603 315,25	508 877 148,09
- à terme.....	334 100 388,78	238 843 766,54
<b>AUTRES PASSIFS.....</b>	<b>5 347 613,76</b>	<b>662 318,81</b>
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION .....</b>	<b>6 404 003,28</b>	<b>11 071 150,28</b>
<b>FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX (FRBG) .....</b>	<b>152 450,00</b>	<b>152 450,00</b>
<b>CAPITAUX PROPRES HORS FRBG .....</b>	<b>32 244 314,10</b>	<b>30 503 326,75</b>
- capital souscrit.....	27 400 000,00	27 400 000,00
- réserves .....	777 102,03	694 893,56
- report à nouveau.....	2 326 224,72	764 263,89
- résultat de l'exercice.....	1 740 987,35	1 644 169,30
<b>TOTAL PASSIF .....</b>	<b>1 333 947 952,78</b>	<b>1 053 196 237,14</b>

**HORS-BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2021**

(en euros)

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS</b>	<b>48 001 160,23</b>	<b>19 916 396,01</b>
<b>Engagements de financement</b> .....	<b>18 497 185,09</b>	<b>8 713 651,72</b>
- engagements en faveur de la clientèle .....	18 497 185,09	8 713 651,72
<b>Engagements de garantie</b> .....	<b>29 503 975,14</b>	<b>11 202 744,29</b>
- engagements d'ordre de la clientèle .....	29 503 975,14	11 202 744,29
<b>ENGAGEMENTS REÇUS</b> .....	<b>11 548 980,34</b>	<b>11 548 980,34</b>
<b>Engagements de garantie</b> .....	<b>11 548 980,34</b>	<b>11 548 980,34</b>
- garanties reçues d'établissements de crédit .....	11 548 980,34	11 548 980,34

**COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2021**

(en euros)

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Intérêts et produits assimilés</b> .....	<b>11 609 097,91</b>	<b>12 503 339,96</b>
- sur opérations avec les établissements de crédit .....	501 974,03	1 966 154,65
- sur opérations avec la clientèle .....	10 480 937,84	9 417 846,73
- sur obligations et autres titres à revenu fixe .....	626 186,04	1 119 338,58
<b>Intérêts et charges assimilés</b> .....	<b>-3 132 739,30</b>	<b>-3 797 491,54</b>
- sur opérations avec les établissements de crédit .....	-2 065 551,92	-1 939 291,63
- sur opérations avec la clientèle .....	-720 207,75	-1 387 036,29
- sur obligations et autres titres à revenu fixe .....	-346 979,63	-471 163,62
<b>Revenus des titres à revenu variable</b> .....	<b>3 000,00</b>	<b>5 000,00</b>
<b>Commissions (produits)</b> .....	<b>18 402 287,17</b>	<b>13 904 644,18</b>
<b>Commissions (charges)</b> .....	<b>-1 011 687,73</b>	<b>-782 540,07</b>
<b>Gains sur opérations des portefeuilles de négociation</b> .....	<b>7 430,39</b>	<b>37 125,16</b>
- de change .....	7 430,39	37 125,16
<b>Autres charges d'exploitation bancaire</b> .....	<b>-1 296 286,24</b>	<b>-846 345,95</b>
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b> .....	<b>24 581 102,20</b>	<b>21 023 731,74</b>
<b>Charges générales d'exploitation</b> .....	<b>-22 591 922,78</b>	<b>-19 031 983,04</b>
- frais de personnel .....	-11 896 345,24	-10 257 602,07
- indemnités d'administrateurs .....	-4 627 000,00	-4 712 000,00
- autres frais administratifs .....	-6 068 577,54	-4 062 380,97
<b>Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles</b> .....	<b>-194 611,82</b>	<b>-167 427,87</b>
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b> .....	<b>1 794 567,60</b>	<b>1 824 320,83</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b> .....	<b>1 794 567,60</b>	<b>1 824 320,83</b>
<b>Résultat courant avant impôt</b> .....	<b>1 794 567,60</b>	<b>1 824 320,83</b>
<b>Résultat exceptionnel</b> .....	<b>79 205,75</b>	<b>-56 241,53</b>
<b>Impôt sur les bénéfices</b> .....	<b>-132 786,00</b>	<b>-123 910,00</b>
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE</b> .....	<b>1 740 987,35</b>	<b>1 644 169,30</b>

---

---

**NOTES ANNEXES AUX COMPTES SOCIAUX**

(exercice clos le 31 décembre 2021)

**1. Actionnariat**

Au 31 décembre 2021, le capital de la Banque d'un montant de 27.400.000 € est constitué de 400.000 actions d'une valeur nominale de 68.50 € détenues par la Compagnie Financière Richelieu S.A. à hauteur de 99,99 %.

**2. Principes comptables et méthodes d'évaluation**

Les comptes annuels de Banque Richelieu Monaco ont été établis conformément aux dispositions arrêtées par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) et aux règles prescrites par le règlement n° 2014-07 du 26 novembre 2014 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC).

**3. Commentaires des postes du bilan et du hors-bilan****3.1. Conversion des opérations en devises**

Les postes d'actif, de passif et de hors-bilan exprimés en devises sont convertis en euros sur la base du cours de change ou parités officiels en vigueur à la date de l'arrêté des comptes.

Les écarts résultant de ces conversions sont portés au résultat.

**3.2. Dépréciations des créances douteuses**

Les dépréciations des créances douteuses sont constituées lorsqu'un risque probable de non-recouvrement total ou partiel apparaît. Ces dépréciations, comptabilisées en déduction de l'actif, sont ajustées périodiquement en fonction de l'évolution des différents dossiers. Le montant des dépréciations pratiquées ne peut être inférieur aux intérêts enregistrés sur les encours douteux et non encaissés.

**3.3. Obligations et autres titres à revenu fixe**

Le portefeuille titres est constitué de titres d'investissement destinés à être détenus jusqu'à leur échéance. Les primes et décotes correspondant à la différence entre la valeur d'acquisition et la valeur de remboursement de ces titres sont amorties linéairement sur la durée de vie du titre.

**3.4. Participations et autres titres détenus à long terme**

Conformément aux recommandations de l'Autorité de Contrôle Prudentiel, les certificats d'association du fonds de garantie des dépôts figurent en « Autres titres détenus à long terme ». En conséquence, les produits liés à ces certificats sont présentés en « Revenus des titres à revenu variable ».

**3.5. Parts dans les entreprises liées**

Afin d'étoffer l'offre de services proposée à la clientèle de la Banque, la société Richelieu Monaco Conseil et Courtage en Assurance, Société Anonyme Monégasque de courtage en assurance vie, a été créée le 28 octobre 2010. Son capital social d'un montant de 150.000 €, est détenu à hauteur de 99,8 % par la Banque.

Le résultat de l'exercice social clos le 31 décembre 2021 s'élève à 2 K€.

**3.6. Immobilisations, amortissements et dépréciations**

Les immobilisations figurent au bilan pour leur valeur historique diminuée des amortissements cumulés et des dépréciations. Elles sont amorties selon le mode linéaire, sur leur durée d'utilisation.

- Logiciels	1, 4 ou 5 ans
- Matériel informatique	3 ou 5 ans
- Mobilier	10 ans
- Matériel de bureau, de transport	5 ans
- Agencements et installations	3 ou 10 ans
- Œuvres d'art amortissables	20 ans

### **3.7. Autres actifs**

Incluent pour 185 K€ au titre du Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution, 96 K€ de comptes en attente de règlement et 155 K€ de créances sur les Services Fiscaux.

### **3.8. Comptes de régularisation actifs**

Ce poste comprend des charges payées d'avance pour 510 K€, des produits à recevoir pour 2 909 K€ et des sommes en attente de règlement pour 64 K€.

### **3.9. Autres passifs**

Ce poste intègre 4.627 K€ d'indemnité administrateur à verser, 431 K€ de charges sociales à payer, 94 K€ dus aux Services Fiscaux ainsi que 104 K€ de sommes en attente de règlement.

### **3.10. Comptes de régularisation passifs**

Ces comptes comprennent pour 3.978 K€ de provisions pour le personnel, 1.125 K€ de commissions sur engagements perçues d'avance, des charges diverses à payer pour 1.020 K€ et des sommes en attente de règlement pour 222 K€.

### **3.11. Réserves**

Conformément à ses statuts, la Banque affecte annuellement à la réserve statutaire un montant égal à 5 % du bénéfice net, jusqu'à ce que le montant de la réserve atteigne 10 % du capital social. Cette réserve n'est pas distribuable.

### **3.12. Engagements de garantie**

Les engagements de garanties données d'ordre de la clientèle en faveur d'établissements de crédit s'élèvent à 29.503 K€.

Les engagements de garanties reçues d'établissements de crédit s'établissent à 11.549 K€ dont 8.100 K€ émis par QUINTET Private Bank (Europe) S.A. en garantie d'un crédit douteux.

### **3.13. Instruments dérivés**

La Banque est amenée à traiter des opérations de change à terme, de swaps de taux d'intérêt et d'options sur actions en tant qu'intermédiaire pour le compte de sa clientèle ou en relation avec des opérations de sa clientèle.

### **3.14. Engagements de retraite**

Les retraites sont prises en charge par des organismes spécialisés auxquels sont régulièrement versées les cotisations patronales et salariales.

Les indemnités de fin de carrière découlant de la Convention Collective Monégasque du Travail du Personnel des Banques sont couvertes par un contrat d'assurance. Les cotisations versées au titre de l'exercice s'élèvent à 19 K€.

## **4. Commentaires des postes du compte de résultat**

### **4.1. Intérêts et commissions**

Les intérêts sont comptabilisés au compte de résultat *prorata temporis*. Les intérêts impayés font l'objet, en principe, d'une dépréciation déduite des produits d'intérêt. Les commissions sur engagements sont étalées sur la durée de vie de l'encours.

Les commissions sont enregistrées lors de leur exigibilité. Les commissions reçues sont liées principalement à l'activité de gestion de patrimoine. Elles proviennent, pour la majeure partie, de services et de conseils à la clientèle.

Les commissions payées représentent les frais engagés, pour compte de cette même clientèle, auprès des différents intermédiaires financiers.

Les intérêts et commissions sont ventilés selon les états annexés.

#### 4.2. Autres charges d'exploitation bancaire

Conformément aux recommandations de l'Autorité de Contrôle Prudentiel, les produits rétrocédés aux apporteurs d'affaires sont inclus dans les autres charges d'exploitation bancaire.

#### 4.3. Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation sont ventilées selon l'état annexé.

#### 4.4. Impôt sur les bénéfices

La Banque est assujettie à l'Impôt sur les Bénéfices au taux de 26.5 % conformément aux dispositions de l'Ordonnance Souveraine n° 3.152 du 19 mars 1964 et l'Ordonnance Souveraine n° 7.174 du 24 octobre 2018.

#### 4.5. Effectif

L'effectif du personnel au 31 décembre 2021 était de 66 personnes.

#### 5. Évènements survenus après la clôture de l'exercice

Depuis le début de la crise russo-ukrainienne, notre société a mis en œuvre les mesures lui permettant de suivre l'évolution des dispositions internationales et des décisions prises afin d'évaluer leur incidence sur notre activité.

Par ailleurs, notre société n'a pas identifié de risques résultant des conséquences induites par les sanctions prises à l'égard de la Russie pouvant avoir un impact sur les états financiers 2021.

**Ventilation selon la durée résiduelle des créances et des dettes au 31 décembre 2021  
(hors créances et dettes rattachées)  
(en milliers d'euros)**

RUBRIQUES	Durée ≤ 3 mois		3 mois < durée ≤ 1 an		1 an < durée ≤ 5 ans		Durée > 5 ans	
	Euros	Devises	Euros	Devises	Euros	Devises	Euros	Devises
<b>Créances :</b>								
<b>- sur les établissements de crédit</b>	<b>59 539</b>	<b>240 593</b>		<b>76 094</b>				
- à vue	59 539	120 739						
- à terme		119 853		76 094				
<b>- sur la clientèle</b>	<b>115 183</b>	<b>54 720</b>	<b>100 878</b>	<b>19 336</b>	<b>371 457</b>	<b>11 508</b>	<b>42 338</b>	<b>0</b>
- autres concours à la clientèle	34 872		100 878	19 336	371 457	11 508	42 338	
- comptes ordinaires débiteurs	66 518	54 720						
- créances douteuses	13 793							
<b>- obligations et autres titres à revenu fixe</b>		<b>3 175</b>	<b>2 932</b>	<b>1 417</b>	<b>14 069</b>		<b>882</b>	

RUBRIQUES	Durée <= 3 mois		3 mois < durée <= 1 an		1 an < durée <= 5 ans		Durée > 5 ans	
	Euros	Devises	Euros	Devises	Euros	Devises	Euros	Devises
<b>Dettes :</b>								
<b>- envers les établissements de crédit</b>	<b>129 900</b>	<b>79</b>	<b>47 900</b>		<b>15 000</b>			
- à vue		2						
- à terme	129 900	77	47 900		15 000			
<b>- envers la clientèle</b>	<b>595 264</b>	<b>379 377</b>	<b>68 330</b>	<b>27 800</b>	<b>25 500</b>			
- comptes d'épargne à régime spécial	13							
- à vue	13							
- autres dettes	595 251	379 377	68 330	27 800	25 500	0	0	0
- à vue	464 651	297 952						
- à terme	130 600	81 424	68 330	27 800	25 500			

**Ventilation des créances et dettes rattachées, autres actifs et passifs et comptes de régularisation au  
31 décembre 2021  
(en milliers d'euros)**

Actif	Euros	Devises	TOTAL
<b>Créances rattachées</b>	<b>1 478</b>	<b>428</b>	<b>1 906</b>
- Créances sur les établissements de crédit		169	169
- Créances sur la clientèle	1 223	242	1 466
- Obligations et autres titres à revenu fixe	254	17	271
<b>Autres actifs</b>	<b>494</b>	<b>61</b>	<b>556</b>
- Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	0	1	1
- Débiteurs divers	494	61	555
<b>Comptes de régularisation</b>	<b>3 484</b>	<b>0</b>	<b>3 484</b>
- Charges constatées d'avance	510		510
- Produits à recevoir	2 909		2 909
- Autres	64		64
<b>Total inclus dans les postes de l'Actif</b>	<b>5 456</b>	<b>489</b>	<b>5 946</b>

Passif	Euros	Devises	TOTAL
<b>Dettes rattachées</b>	<b>558</b>	<b>93</b>	<b>651</b>
- Banques Centrales, C.C.P.	16		16
- Dettes envers les établissements de crédit	188	0	189
- Dettes envers la clientèle	354	93	446
<b>Autres passifs</b>	<b>5 289</b>	<b>59</b>	<b>5 348</b>
- Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	3	0	3
- Créiteurs divers	5 286	59	5 345

<b>Passif</b>	<b>Euros</b>	<b>Devises</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Comptes de régularisation</b>	<b>6 346</b>	<b>0</b>	<b>6 346</b>
- Produits constatés d'avance	1 126		1 126
- Charges à payer	4 999		4 999
- Divers	222	0	222
<b>Total inclus dans les postes du Passif</b>	<b>12 193</b>	<b>152</b>	<b>12 345</b>

**État des parts des entreprises liées, créances et dettes au 31 décembre 2021**

(en milliers d'euros)

<b>RUBRIQUES</b>	<b>Montant brut au 31.12.20</b>	<b>Mouvements</b>		<b>Montant brut au 31.12.21</b>	<b>Montant au 31.12.20</b>	<b>Dépréciations</b>		<b>Montant au 31.12.21</b>	<b>Valeur résiduelle</b>
		<b>Augmentations</b>	<b>Diminutions</b>			<b>Dotations</b>	<b>Reprises</b>		
<b>Actif :</b>									
<b>Parts des entreprises liées</b>	<b>150</b>			<b>150</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>150</b>
<b>Richelieu Monaco Conseil et Courtage en Assurance S.A.M.</b>	<b>150</b>			<b>150</b>	<b>0</b>				<b>150</b>
- Actions (998 / 1 000 actions)	150			150	0			0	150
<b>Comptes de régularisation (produits à recevoir)</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>10</b>					<b>10</b>
- Richelieu Monaco Conseil et Courtage en Assurance S.A.M.	11		1	10	0			0	10
<b>Total Actif</b>	<b>161</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>160</b>					<b>160</b>
<b>Passif :</b>									
<b>Opérations avec la clientèle (autres dettes à vue)</b>	<b>217</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>217</b>					<b>217</b>
- Richelieu Monaco Conseil et Courtage en Assurance S.A.M.	217	0		217	0			0	217
<b>Total Passif</b>	<b>217</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>217</b>					<b>217</b>
<b>Total Net</b>	<b>-56</b>	<b>-0</b>	<b>1</b>	<b>-57</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-57</b>

**État des immobilisations, des amortissements et dépréciations au 31 décembre 2021**  
(en milliers d'euros)

RUBRIQUES	Montant brut au 31.12.20	Mouvements		Montant brut au 31.12.21	Montant au 31.12.20	Amortissements et Dépréciations		Montant au 31.12.21	Valeur résiduelle	Moins Values	Plus Values
		Acquisitions	Cessions			Dotations	Reprises				
Logiciels	3 825	12		3 837	3 553	77		3 630	207		
Acomptes sur immobilisations en cours	0	69		69	0			0	69		
<b>Total actifs incorporels</b>	<b>3 825</b>	<b>82</b>	<b>0</b>	<b>3 906</b>	<b>3 553</b>	<b>77</b>	<b>0</b>	<b>3 630</b>	<b>276</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Mobilier de bureau	309	35		344	201	17		218	126		
Matériel de bureau	126	12		137	122	3		125	12		
Matériel informatique	733	18		750	648	38		686	64		
Agencements et installations	135	81		216	70	21		91	125		
Matériel de transport	260			260	115	37		151	109		
Acomptes sur immobilisations en cours	0	13		13					13		
Œuvres d'art	154			154	130	2		132	21		
- amortissables (auteurs vivants)	132			132	130	2		132	0		
- non amortissables (auteurs décédés)	21			21				0	21		
<b>Total actifs corporels</b>	<b>1 716</b>	<b>158</b>	<b>0</b>	<b>1 874</b>	<b>1 287</b>	<b>117</b>	<b>0</b>	<b>1 404</b>	<b>470</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>5 541</b>	<b>240</b>	<b>0</b>	<b>5 780</b>	<b>4 839</b>	<b>195</b>	<b>0</b>	<b>5 034</b>	<b>746</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



**Actif grevés au 31 décembre 2021**  
(en euros)

**Information sur les actifs grevés ou non grevés au bilan de l'établissement**

RUBRIQUES	Valeur comptable des actifs grevés	Juste valeur des actifs grevés	Valeur comptable des actifs non grevés	Juste valeur des actifs non grevés
<b>Actifs de l'établissement déclarant</b>	<b>32 149 077</b>	<b>0</b>	<b>1 301 798 876</b>	<b>0</b>
Prêts à vue	32 149 077		359 382 091	
Instruments de capitaux propres			298 127	
Titres de créance			22 746 075	
Prêts et avances autres que prêts à vue			913 002 345	
Autres actifs			6 370 238	

**Garanties reçues grevées ou disponibles pour être grevées**

Juste valeur des sûretés grevées reçues 32 149 077

Valeur nominale des sûretés reçues disponibles 2 406 717 926

**Information sur l'importance des charges pesant sur les actifs grevés**

Autres sources de charges grevant les actifs 32 149 077

**État des créances et dépréciations constituées en couverture d'un risque de contrepartie**  
**au 31 décembre 2021**  
(en milliers d'euros)

RUBRIQUES	Montant au 31.12.20	Mouvements		Montant au 31.12.21	Montant au 31.12.20	Dépréciations		Montant au 31.12.21	Valeur résiduelle
		Augmentations	Diminutions			Dotations	Reprises		
Créances douteuses de la clientèle	19 261		5 143	14 118	325			325	13 793

**Évolution des capitaux propres au 31 décembre 2021**  
(en milliers d'euros)

RUBRIQUES	Capital	Réserve statutaire	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	TOTAL
Situation au 31/12/2020	27 400	695	764	1 644	30 503
Résultat à affecter 2020				(1 644)	(1 644)
Affectation du résultat 2020		82	1 562		1 644
Résultat 2021				1 741	1 741
Situation au 31/12/2021	27 400	777	2 326	1 741	32 244

**Information prudentielle sur les fonds propres au 31 décembre 2021**  
(en euros)

**Méthode de rapprochement des bilans**

RUBRIQUES	MONTANT
Fonds propres au bilan au 31/12/2021 avant affectation du résultat 2021	30 503 327
Capital social	27 400 000
Réserves légales et statutaires	777 102
Report à nouveau	2 326 225
Résultat	1 740 987
Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG)	152 450
Immobilisations incorporelles	(276 253)
Fonds propres réglementaires au 31/12/2021	30 379 524

**Principales caractéristiques des instruments de fonds propres**

Fonds propres de catégorie 1	
Capital social	27 400 000
Type d'instrument	actions nominatives
Valeur nominale de l'instrument	68,50

**Informations sur les fonds propres**

RUBRIQUES	MONTANT
<b>Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) instruments et réserves</b>	
Instruments de fonds propres et comptes de primes d'émission y afférents	27 400 000
dont instruments de type 1	27 400 000
Autres éléments du résultat global accumulés (et autres réserves, pour inclure les gains et les pertes non réalisés conformément au référentiel comptable applicable)	3 255 777
<b>Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) avant ajustement réglementaire</b>	<b>30 655 777</b>
<b>Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) ajustements réglementaires</b>	
Immobilisations incorporelles (nets des passifs d'impôt associés) (montant négatif)	(276 253)
<b>Total des ajustements réglementaires aux fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)</b>	<b>(276 253)</b>
<b>Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)</b>	<b>30 379 524</b>
<b>Total actifs pondérés</b>	<b>275 185 461</b>
<b>Ratios de fonds propres</b>	
<b>Fonds propres de base de catégorie 1 (en pourcentage du montant total d'exposition au risque)</b>	<b>11,04 %</b>

**Ventilation selon la durée résiduelle des opérations de change à terme au 31 décembre 2021**
**(en milliers d'euros)**

<b>RUBRIQUES</b>	<b>Durée &lt;= 1 an</b>	<b>1 an &lt; durée &lt;= 5 ans</b>	<b>Durée &gt; 5 ans</b>
Euros à recevoir contre devises à livrer	66 879		
Devises à recevoir contre euros à livrer	68 308		
Devises à recevoir contre devises à livrer	1 796		

**Ventilation selon la durée résiduelle des swaps de taux d'intérêt au 31 décembre 2021**
**(en milliers d'euros)**

<b>RUBRIQUES</b>	<b>Durée &lt;= 1 an</b>	<b>1 an &lt; durée &lt;= 5 ans</b>	<b>Durée &gt; 5 ans</b>
Opérations fermes de micro couverture réalisées de gré à gré	6 200	2 000	

**Ventilation des produits et charges d'intérêt de l'exercice 2021**
**(en milliers d'euros)**

<b>RUBRIQUES</b>	<b>Euros</b>	<b>Devises</b>
<b>Produits d'intérêt sur opérations</b>	<b>10 010</b>	<b>1 599</b>
- avec les établissements de crédit	1	501
- avec la clientèle	9 521	960
- sur obligations et autres titres à revenu fixe	488	138
<b>Charges d'intérêt sur opérations</b>	<b>2 786</b>	<b>347</b>
- avec les établissements de crédit	2 022	44
- avec la clientèle	503	217
- sur obligations et autres titres à revenu fixe	261	86

**Ventilation des commissions sur opérations de l'exercice 2021**
**(en milliers d'euros)**

<b>RUBRIQUES</b>	<b>PRODUITS</b>		<b>CHARGES</b>	
	<b>Euros</b>	<b>Devises</b>	<b>Euros</b>	<b>Devises</b>
- avec la clientèle	839	448	15	3
- sur prestations de services	13 186	3 930	705	289

**Ventilation des charges générales d'exploitation de l'exercice 2021  
(en milliers d'euros)**

<b>RUBRIQUES</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Frais de personnel</b>	<b>16 523</b>	<b>14 970</b>
- salaires et traitements	9 050	7 896
- rémunérations d'administrateurs	4 627	4 712
- charges sociales	2 846	2 362
- charges de retraite	1 356	1 061
- autres charges sociales	1 490	1 301
<b>Frais administratifs</b>	<b>6 069</b>	<b>4 062</b>
- impôts et taxes	-65	-24
- locations	2 778	1 294
- rémunérations d'intermédiaires	8	-
- services extérieurs fournis par des sociétés du groupe	203	162
- transports et déplacements	96	88
- autres services extérieurs	3 048	2 542

**Ventilation de l'effectif du personnel au 31 décembre 2021**

<b>RUBRIQUES</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
- Direction / Cadres supérieurs	27	27
- Cadres moyens	22	15
- Gradés et Employés	17	17
<b>TOTAL</b>	<b>66</b>	<b>59</b>

**RAPPORT GÉNÉRAL  
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

**Exercice clos le 31 décembre 2021**

Conformément aux dispositions de l'article 25 de la loi n° 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 29 juin 2020 pour les exercices 2020, 2021 et 2022.

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir.

Certaines de ces mesures, notamment les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que les comptes annuels et documents annexes ont été arrêtés sous la responsabilité du conseil d'administration de la société et mis à notre disposition dans les délais légaux.

Notre mission, qui consiste à exprimer une opinion sur ces comptes annuels, a été accomplie selon les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard des normes de la profession et nous a conduits à examiner les opérations réalisées par votre société pendant l'exercice ouvert le 1<sup>er</sup> janvier 2021 et clos le 31 décembre 2021, le bilan au 31 décembre 2021 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 suivant les prescriptions légales et selon les mêmes formes et au moyen des mêmes méthodes d'évaluation que l'exercice précédent et arrêtés dans les conditions rappelées précédemment.

Nous avons 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.

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 ces contrôles étaient correctement notre opinion.

Nous avons aussi vérifié les informations sur les comptes données dans le rapport de votre Conseil d'administration, les propositions d'affectation des résultats et le respect par la société des dispositions légales et statutaires régissant le fonctionnement de votre société.

À notre avis, le bilan, le compte des pertes et profits et l'annexe de l'exercice ouvert le 1<sup>er</sup> janvier 2021 et clos le 31 décembre 2020, 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 société au 31 décembre 2021 ainsi que les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois, clos à cette date.

Nous n'avons pas d'observation 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.

Monaco, le 28 avril 2022.

Les Commissaires aux Comptes,

Bettina RAGAZZONI

Sandrine ARCIN

## RAPPORT GÉNÉRAL

### DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2021

#### Rapport spécial des Commissaires aux Comptes

Aux actionnaires,

Conformément aux dispositions de l'article 24 de la loi n° 408 du 20 janvier 1945, nous vous présentons un rapport sur les opérations visées à l'article 23 de l'Ordonnance du 5 mars 1895, accomplies pendant l'exercice 2021 et sur les assemblées tenues pendant le même exercice.

I. Opérations visées à l'article 23 de l'Ordonnance du 5 mars 1895

Nous vous rappelons qu'il s'agit de toute entreprise ou marché comportant une série de prestations 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 2021, vous est décrite 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 tenue au cours de l'exercice

Au cours de l'exercice, vous avez été réunis :

- en assemblée générale ordinaire, le 11 mai 2021, pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Pour cette assemblée, nous avons vérifié :

- le respect des prescriptions légales et statutaires relatives à sa tenue ;
- l'exécution des résolutions approuvées.

Nous n'avons constaté aucune irrégularité.

Monaco, le 28 avril 2022.

Les Commissaires aux Comptes,

Bettina RAGAZZONI

Sandrine ARCIN.