

**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 2021**

<b>Bilan actif</b>		
(en milliers d'euros)	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Opérations interbancaires et assimilées.....</b>	<b>2 285 388</b>	<b>2 203 998</b>
Caisse, banques centrales.....	869 117	539 700
Créances sur les établissements de crédit.....	1 416 271	1 664 298
<b>Opérations avec la clientèle .....</b>	<b>3 715 255</b>	<b>3 332 974</b>
<b>Opérations sur titres.....</b>	<b>64 369</b>	<b>157 741</b>
Obligations et autres titres à revenu fixe.....	63 482	156 862
Actions et autres titres à revenu variable.....	887	879
<b>Valeurs immobilisées .....</b>	<b>181 072</b>	<b>182 742</b>
Participations et autres titres détenus à long terme.....	1 118	1 065
Parts dans les entreprises liées.....	1 378	1 378
Immobilisations incorporelles.....	43 525	41 883
Immobilisations corporelles.....	135 051	138 416
<b>Comptes de régularisation et actifs divers .....</b>	<b>55 143</b>	<b>50 763</b>
Autres actifs.....	37 710	33 820
Comptes de régularisation actif.....	17 433	16 943
<b>TOTAL ACTIF.....</b>	<b>6 301 227</b>	<b>5 928 219</b>
<b>Bilan passif</b>		
(en milliers d'euros)	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Opérations bancaires et assimilées.....</b>	<b>83 308</b>	<b>71 715</b>
Dettes envers les établissements de crédit.....	83 308	71 715
<b>Comptes créditeurs de la clientèle.....</b>	<b>5 759 448</b>	<b>5 378 159</b>
<b>Comptes de régularisation et passifs divers.....</b>	<b>92 688</b>	<b>103 682</b>
Autres passifs.....	48 472	58 210
Comptes de régularisation passif.....	44 216	45 472
<b>Provisions.....</b>	<b>12 004</b>	<b>14 279</b>
<b>Fonds pour risques bancaires généraux .....</b>	<b>4 471</b>	<b>4 471</b>
<b>Capitaux propres hors FRBG.....</b>	<b>349 308</b>	<b>355 913</b>
Capital souscrit.....	34 953	34 953
Primes d'émissions.....	311	311
Réserves.....	82 736	82 736
Report à nouveau.....	206 463	217 552
Résultat en instance d'approbation.....	0	0
Résultat de l'exercice.....	24 845	20 361
<b>TOTAL PASSIF.....</b>	<b>6 301 227</b>	<b>5 928 219</b>

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

	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Engagements donnés</b>		
Engagements de financement .....	1 030 209	921 047
Engagements de garantie .....	192 743	145 914
Engagements sur titres .....		
<b>Engagements reçus</b>		
Engagements de financement .....		
Engagements de garantie .....	2 357 519	2 089 908
Engagements sur titres .....		

**COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE 2021**  
(en milliers d'euros)

	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Produits nets d'intérêts et revenus assimilés.....</b>	<b>38 008</b>	<b>35 067</b>
Intérêts et produits assimilés.....	32 875	38 933
Intérêts et charges assimilés.....	5 133	-3 866
<b>Revenus des titres à revenu variable.....</b>	<b>14 349</b>	<b>13 977</b>
<b>Commissions nettes.....</b>	<b>80 964</b>	<b>67 965</b>
Commissions (produits).....	85 677	73 260
Commissions (charges).....	-4 713	-5 295
<b>Produits nets sur opérations financières.....</b>	<b>10 831</b>	<b>14 435</b>
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation.....	10 890	14 326
Gains ou pertes sur opérations de portefeuilles de placement et assimilés.....	-59	109
<b>Autres produits nets d'exploitation bancaire.....</b>	<b>-24 447</b>	<b>-20 407</b>
Autres produits d'exploitation bancaire .....	2 747	2 414
Autres charges d'exploitation bancaire .....	-27 194	-22 821
<b>PRODUIT NET BANCAIRE .....</b>	<b>119 705</b>	<b>111 037</b>
Charges générales d'exploitation.....	-88 295	-81 791
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles.....	-3 628	-3 648
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION .....</b>	<b>27 782</b>	<b>25 598</b>
Coût du risque.....	1 782	-1 453
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION .....</b>	<b>29 564</b>	<b>24 145</b>
Gains/pertes sur actifs immobilisés .....	-1	6
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS.....</b>	<b>29 563</b>	<b>24 151</b>
Résultat exceptionnel.....	0	0
Impôts sur les bénéfices.....	-4 718	-3 790
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE .....</b>	<b>24 845</b>	<b>20 361</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**

À 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 *prorata 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 :

Composant	Durée d'amortissement
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 banque a porté en 2021 la provision pour indemnités de départ à la retraite à 3 707 milliers d'euros.

Conséquences comptables de la décision IFRS IC d'avril 2021 sur l'attribution d'avantages postérieurs à l'emploi aux périodes de services pour les régimes à prestations définies

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.

L'impact de première application est comptabilisé en contrepartie du Report à Nouveau (Cf. Note 17 portant sur les capitaux propres) : il s'élève à 220 milliers d'euros.

#### 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 1 238 milliers d'euros.

#### Note 2

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

(en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
Total de l'actif en devises	1 911 007	1 858 013
<b>Total du passif en devises</b>	<b>1 910 844</b>	<b>1 857 642</b>

#### Note 3

*Créances sur les établissements de crédit*

(en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020 Pro format	31/12/2020
<b>Comptes et prêts</b>			
à vue	211 649	114 038	513 042
au jour le jour <sup>(1)</sup>	244 467	399 004	0
à terme	946 970	1 151 034	1 151 034
créances rattachées	3 578	222	222
Titres reçus en pension livrée <sup>(2)</sup>	9 607	6 477	0
<b>Total des comptes des établissements de crédit</b>	<b>1 416 271</b>	<b>1 670 775</b>	<b>1 664 298</b>
Dépréciations	0	0	0
<b>Valeur nette au bilan</b>	<b>1 416 271</b>	<b>1 670 775</b>	<b>1 664 298</b>

<sup>(1)</sup> Les comptes et prêts au jour le jour ont été matérialisés dans ce poste sur les 2 années. Les comptes 2020 sont présentés en version retraitée pour tenir compte du reclassement des comptes et prêts au jour le jour depuis la ligne « à vue » vers la ligne « au jour le jour ». Le montant de ce reclassement au sein de la note s'élève à 399 M€.

<sup>(2)</sup> Les comptes 2020 sont présentés en version retraitée pour tenir compte du reclassement des titres reçus en pension livrée depuis le poste « Obligations et autres titres à revenu fixe » vers le poste « Créances sur les établissements de crédit » et ce conformément aux pratiques de place, étude des textes et recommandation de nos Commissaires aux Comptes. Le montant de ce reclassement s'élève à 6,5 M€.

**Note 4***Créances sur la clientèle*

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Créances en principal	3 719 352	3 339 374
Créances rattachées	2 371	2 275
<b>Total des crédits à la clientèle</b>	<b>3 721 723</b>	<b>3 341 649</b>
Provisions	-6 468	-8 675
<b>Valeur nette comptable</b>	<b>3 715 255</b>	<b>3 332 974</b>

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

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020 Pro format</b>	<b>31/12/2020</b>
Obligations et autres titres <sup>(1)</sup>	62 378	148 593	155 070
Créances rattachées	1 166	1 792	1 792
<b>Sous-total</b>	<b>63 544</b>	<b>150 385</b>	<b>156 862</b>
Dépréciations	-62	0	0
<b>Valeur nette comptable</b>	<b>63 482</b>	<b>150 385</b>	<b>156 862</b>

<sup>(1)</sup> Les comptes 2020 sont présentés en version retraitée pour tenir compte du reclassement des titres reçus en pension livrée depuis le poste « Obligations et autres titres à revenu fixe » vers le poste « Créances sur les établissements de crédit » et ce conformément aux pratiques de place, étude des textes et recommandation de nos Commissaires aux Comptes. Le montant de ce reclassement s'élève à 6,5 M€.

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

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Titres de placement / actions	5	5
OPCVM de capitalisation	905	903
<b>Sous-total</b>	<b>910</b>	<b>908</b>
Provisions	-23	-29
<b>Valeur nette comptable</b>	<b>887</b>	<b>879</b>

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

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Titres détenus dans les établissements de crédit	0	29
Autres titres	1 118	1 036
<b>Sous-total</b>	<b>1 118</b>	<b>1 065</b>
Provisions	0	0
<b>Valeur nette comptable</b>	<b>1 118</b>	<b>1 065</b>

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

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Titres détenus dans les établissements de crédit		
Autres titres	1 378	1 378
<b>Sous-total</b>	<b>1 378</b>	<b>1 378</b>
Provisions		
<b>Valeur nette comptable</b>	<b>1 378</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>er</sup> janvier 2021	57 875	177 725
Mouvements nets de l'exercice	2 186	-287
<b>Montants bruts au 31 décembre 2021</b>	<b>60 061</b>	<b>177 438</b>
Amortissements cumulés en fin d'exercice	16 536	42 387
<b>Montants nets au 31 décembre 2021</b>	<b>43 525</b>	<b>135 051</b>
Dotations aux amortissements de l'exercice 2021	549	3 079

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

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Comptes ordinaires créditeurs	1 930	12 048
au jour le jour	1 196	54 176
Comptes à terme	79 929	5 172
Dettes rattachées	<b>253</b>	<b>319</b>
<b>Total des comptes des établissements de crédit</b>	<b>83 308</b>	<b>71 715</b>

Les comptes et emprunts au jour le jour ont été matérialisés sur les 2 dernières années.

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

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Comptes d'épargne à régime spécial	762	92 005
Comptes à vue	5 356 393	4 816 100
Comptes à terme	389 976	458 483
Autres comptes	12 219	11 075
Dettes rattachées	98	496
<b>Valeur nette au bilan</b>	<b>5 759 448</b>	<b>5 378 159</b>

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

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Intérêts courus non échus à recevoir (actif)</b>		
Créances sur les établissements de crédit	3 578	222
Créances sur la clientèle	2 371	2 275
Obligations et autres titres à revenu fixe	1 166	1 792
<b>Total des intérêts inclus dans les postes de l'actif</b>	<b>7 115</b>	<b>4 289</b>
<b>Intérêts courus non échus à payer (passif)</b>		
Dettes envers les établissements de crédit	253	319
Comptes créditeurs de la clientèle	98	496
<b>Total des intérêts inclus dans les postes du passif</b>	<b>351</b>	<b>815</b>

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

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Autres actifs</b>		
Débiteurs divers	2 045	1 007
Instruments conditionnels achetés	725	8 876
Acompte IS	3 400	4 026
Comptes de règlements relatifs aux titres	28 274	16 860
Dépôts de garantie	3 264	2 961
Autres	2	90
<b>Valeur nette au bilan</b>	<b>37 710</b>	<b>33 820</b>
<b>Comptes de régularisation</b>		
Comptes d'encaissement	162	621
Ajustement devises	353	0
Produits à recevoir	10 262	10 588
Charges constatées d'avance	2 816	3 002
Autres	3 840	2 732
<b>Valeur nette au bilan</b>	<b>17 433</b>	<b>16 943</b>
<b>TOTAL</b>	<b>55 143</b>	<b>50 763</b>

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

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Autres passifs</b>		
Dépôts de garantie	32 108	32 454
Instruments conditionnels vendus	725	8 876
Créditeurs divers	12 500	13 829
Comptes de règlements relatifs aux titres	3 139	3 051
Autres	0	0
<b>Valeur nette au bilan</b>	<b>48 472</b>	<b>58 210</b>



<b>Comptes de régularisation</b>		
Ajustement devise	0	3 384
Produits constatés d'avance	0	0
Charges à payer	41 216	38 955
Autres comptes de régularisation	3 000	3 133
<b>Valeur nette au bilan</b>	<b>44 216</b>	<b>45 472</b>
<b>TOTAL</b>	<b>92 688</b>	<b>103 682</b>

**Note 15***Provisions*

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Écarts de conversion	Autres mouvements	Solde au 31/12/2021
<b>Provisions déduites de l'actif</b>						
Créances sur la clientèle	8 675	306	2 513			6 468
Titres de placement	29	85	29			85
Immobilisations financières	0		0			0
<b>TOTAL</b>	<b>8 704</b>	<b>391</b>	<b>2 542</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 553</b>
<b>Provisions classées au passif du bilan</b>						
Risques sur la clientèle	5 968	661	953			5 676
Engagements sociaux	5 511	351	889			4 973
Autres provisions affectées	2 800	6	1 451			1 355
<b>TOTAL</b>	<b>14 279</b>	<b>1 018</b>	<b>3 293</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 004</b>

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

(en milliers d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
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 31/12/2019</b>	<b>34 953</b>	<b>83 047</b>	<b>0</b>	<b>160 483</b>	<b>0</b>	<b>57 069</b>	<b>335 552</b>
Augmentation / réduction							0
Dividendes versés en 2020							0
Affectation du résultat 2019				57 069		-57 069	0
Résultat de l'exercice 2020						20 361	20 361

<b>Solde au 31/12/2020</b>	<b>34 953</b>	<b>83 047</b>	<b>0 217 552</b>	<b>0 20 361</b>	<b>355 913</b>
Augmentation / réduction <sup>(1)</sup>			220		220
Dividendes versés en 2021 <sup>(2)</sup>			-20 055	-11 615	-31 670
Affectation du résultat 2020			8 746	-8 746	0
Résultat de l'exercice 2021				24 845	24 845
<b>Solde au 31/12/2021</b>	<b>34 953</b>	<b>83 047</b>	<b>0 206 463</b>	<b>0 24 845</b>	<b>349 308</b>

<sup>(1)</sup> Conformément aux recommandations de l'IFRIC, un ajustement a été effectué sur le calcul de la provision pour indemnité de départ à la retraite. Suite aux instructions reçues du groupe, cet ajustement a été enregistré en report à nouveau

<sup>(2)</sup> Distribution complémentaire de dividendes AGE 12/2021 pour 20 055 K€

### Note 18

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

(en milliers d'euros)	≤ 3 mois	> 3 mois ≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	Total
<b>Hors créances et dettes rattachées</b>					
Créances sur les établissements de crédit	1 412 693				<b>1 412 693</b>
Créances sur la clientèle	3 214 501	7 024	230 361	267 467	<b>3 719 352</b>
Créances représentées par un titre	40 048		22 330		<b>62 378</b>
Dettes envers les établissements de crédit	80 401	2 654			<b>83 055</b>
Comptes créditeurs de la clientèle	5 714 620	42 350	2 380		<b>5 759 350</b>

### Note 19

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

	31/12/2020			Total
(en milliers d'euros)	≤ 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans	Total
<b>Opérations fermes</b>				
<b>Swaps de couverture de taux d'intérêt</b>	<b>382 502</b>	<b>905 390</b>	<b>550 779</b>	<b>1 838 671</b>
<i>Gestion globale du risque de taux</i>	<i>321 819</i>	<i>688 372</i>	<i>283 998</i>	<i>1 294 189</i>
<i>Autres opérations de couverture</i>	<i>60 684</i>	<i>217 018</i>	<i>266 780</i>	<i>544 482</i>
<b>Swaps de transaction de taux 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>445 412</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>445 412</b>
<i>Engagements donnés</i>	<i>222 921</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>222 921</i>
<i>Engagements reçus</i>	<i>222 491</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>222 491</i>
<b>Contrats à terme de transaction de change</b>	<b>2 157 985</b>	<b>145 614</b>	<b>0</b>	<b>2 303 599</b>
<i>Engagements donnés</i>	<i>1 078 694</i>	<i>72 714</i>	<i>0</i>	<i>1 151 408</i>
<i>Engagements reçus</i>	<i>1 079 291</i>	<i>72 899</i>	<i>0</i>	<i>1 152 191</i>
<b>Opérations conditionnelles</b>				
Achats d'options	322 353	4 840	0	<b>327 193</b>
Ventes d'options	322 353	4 840	0	<b>327 193</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*

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Engagements donnés</b>	<b>1 222 952</b>	<b>1 066 961</b>
<b>- Engagements de financement :</b>	<b>1 030 209</b>	<b>921 047</b>
En faveur de la clientèle	1 030 209	921 047
<b>- Engagements de garantie :</b>	<b>192 743</b>	<b>145 914</b>
D'ordre d'établissements de crédit	0	0
D'ordre de la clientèle	192 743	145 914
<b>Engagements reçus</b>	<b>2 357 519</b>	<b>2 089 908</b>
<b>- Engagements de garantie :</b>	<b>2 357 519</b>	<b>2 089 908</b>
Reçus d'établissements de crédit	43 639	28 626
Reçus de la clientèle	2 313 880	2 061 282

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

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
avec établissements de crédit	865	5 534
avec la clientèle	32 131	33 387
sur titres	-121	12
<b>Intérêts et produits assimilés</b>	<b>32 875</b>	<b>38 933</b>
avec établissements de crédit	5 889	3 092
avec la clientèle	-756	-6 958
sur titres	0	0
<b>Intérêts et charges assimilées</b>	<b>5 133</b>	<b>-3 866</b>
<b>Produits nets d'intérêts et revenus assimilés</b>	<b>38 008</b>	<b>35 067</b>

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

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Participations et autres titres détenus à long terme	19	2
Parts dans les entreprises liées	14 330	13 975
<b>Total</b>	<b>14 349</b>	<b>13 977</b>

**Note 23***Commissions*

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2021</b>			<b>31/12/2020</b>		
	<b>Produits</b>	<b>Charges</b>	<b>Net</b>	<b>Produits</b>	<b>Charges</b>	<b>Net</b>
Sur opérations avec établissements de crédit	0	-74	-74	0	-119	-119
Sur opérations avec la clientèle	8 367	-1 242	7 125	7 257	-949	6 308
Sur opérations sur titres	65 742	-3 397	62 345	56 057	-4 227	51 830
Autres commissions	11 568	0	11 568	9 946	0	9 946
<b>Total</b>	<b>85 677</b>	<b>-4 713</b>	<b>80 964</b>	<b>73 260</b>	<b>-5 295</b>	<b>67 965</b>

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

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Sur titres de transaction	4 230	4 376
Sur opérations de change et instruments financiers assimilés	6 660	9 950
<b>Soldes des opérations sur portefeuille de négociation</b>	<b>10 890</b>	<b>14 326</b>

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

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Titres de placement</b>		
Plus-values nettes	-4	17
Mouvements nets des provisions	-55	93
<b>Montant net</b>	<b>-59</b>	<b>109</b>

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

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Produits</b>		
Quote-part des opérations faites en commun	0	0
Refacturation et transfert de charge	33	40
Produits divers d'exploitation bancaire	2 635	2 297
Autres produits	79	77
<b>Total produits</b>	<b>2 747</b>	<b>2 414</b>
<b>Charges</b>		
Quote-part des opérations faites en commun	-885	-888
Charges diverses d'exploitation bancaire	-26 309	-21 934
<b>Total charges</b>	<b>-27 194</b>	<b>-22 821</b>
<b>Total net</b>	<b>-24 447</b>	<b>-20 407</b>

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

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Frais de personnel</b>		
Salaires et traitements	40 809	37 376
Intéressement	553	408
Charges sociales	13 245	12 403
<b>Total des frais de personnel</b>	<b>54 607</b>	<b>50 188</b>
<b>Frais administratifs</b>	<b>33 688</b>	<b>31 603</b>
<i>Dont honoraires des Commissaires aux Comptes</i>	160	157
<i>Dont frais de siège</i>	2 638	2 936
<i>Dont refacturations filiales **</i>	-1 702	-1 433
<b>Total des charges générales d'exploitation</b>	<b>88 295</b>	<b>81 791</b>

\*\* En 2021, le montant des refacturations s'élève à 1 702 K€ (contre 1 433 K€ au 31/12/2020).

**Note 28***Coût du risque*

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Reprises de provisions sur risques et charges	953	540
Reprises de provisions sur créances douteuses	2 418	920
Produits divers	0	0
<b>Total produits</b>	<b>3 371</b>	<b>1 460</b>
Provisions sur créances douteuses et autres actifs	-152	-298
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par une provision	-2 230	-1 068
Dotations aux provisions pour risques et charges	793	-1 547
Charges diverses	0	0
<b>Total charges</b>	<b>-1 589</b>	<b>-2 913</b>
<b>Total</b>	<b>1 782</b>	<b>-1 453</b>

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

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Plus values de cessions sur immobilisations incorporelles et corporelles	0	16
Moins values de cessions sur immobilisations incorporelles et corporelles	-1	-10
Plus values de cessions sur immobilisations financières		
Dotations et reprises aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
<b>Total</b>	<b>-1</b>	<b>6</b>

**Note 30***Effectif moyen*

<b>Catégorie de personnel</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Cadres	304	303
Gradés	72	69
Employés		
<b>Total</b>	<b>376</b>	<b>372</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 2021.

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 31/12/2021</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>6 301</b>	<b>6 355</b>
Instruments de capitaux	0,0	0,0	0	0
Opérations avec la clientèle	0,0	0,0	3 715	3 735
Opérations sur titres	0,0	0,0	74	100
Autres actifs	0,0	0,0	2 512	2 520

**Garanties reçues**

<b>Au 31/12/2021</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 31**

**Évènements postérieurs à l'arrêté des comptes qui ne sont pas de nature à ajuster les comptes clos au 31 décembre 2021**

**Impact du conflit russo-ukrainien sur l'activité de CFM Indosuez**

Le 24 février 2022, une opération militaire d'envergure était lancée par la Russie contre l'Ukraine, associée avec une invasion du territoire de l'Ukraine par les forces armées de la Russie, avec l'implication de la Biélorussie.

L'Union Européenne a condamné cet acte de guerre et en riposte a annoncé la mise en place de mesures restrictives, sectorielles et individuelles.

CFM Indosuez, en liaison avec les instances du Groupe Crédit Agricole, a mis en place un dispositif de cellule de crise afin de monitorer l'impact des décisions prises par l'Union Européenne et le Gouvernement de la Principauté.

Le Groupe CFM Indosuez Wealth ne détient aucun investissement en Ukraine et en Russie. Ces évènements n'ont pas eu d'impact sur les comptes 2021. En l'état de la situation actuelle, l'impact sur les comptes de l'exercice 2022 devrait être limité.

**RAPPORT GÉNÉRAL  
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Exercice social clos le 31 décembre 2021

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 ..... 6 301 227 K€
- Le compte de résultat fait apparaître un bénéfice net de ..... 24 845 K€

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

Notre mission, qui consiste à exprimer une opinion sur les comptes annuels, a été accomplie dans ce contexte complexe et évolutif, 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 2021, le bilan au 31 décembre 2021, 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 2021, le compte de résultat de l'exercice 2021 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 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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le paragraphe 1.2 G) de la note 1 « Principes comptables et méthodes appliquées » et sur la note 17 « Variation des capitaux propres » de l'annexe des comptes sociaux qui expose les impacts du changement de méthode comptable en lien avec l'application de la décision de l'IFRIC sur le calcul des engagements relatifs à certains régimes à prestations définies.

Monaco, le 3 mai 2022.

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 2021

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 du 5 mars 1895 intervenues durant l'exercice 2021 et sur les assemblées réunies pendant cette période.

I - Opérations visées par l'article 23 de l'Ordonnance 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 2021 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 11 mai 2021, en assemblée générale ordinaire, à l'effet notamment d'approuver les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020.
- le 7 décembre 2021, en assemblée générale ordinaire réunie extraordinairement, à l'effet de décider la distribution d'un dividende complémentaire.

Dans ce cadre, nous avons vérifié :

- Le respect des prescriptions légales et statutaires relatives à la tenue de ces assemblées ;
- L'exécution des résolutions approuvées.

Nous n'avons constaté aucune irrégularité.

Monaco, le 3 mai 2022.

Les Commissaires aux Comptes,

Didier MEKIES

François BRYCH

---

---