

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 2023

(en euros)

| ACTIF | 2023 | 2022 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| CAISSE, BANQUES CENTRALES, C.C.P. | 420 042 663,60 | 282 396 789,88 |
| CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT | 924 248 668,20 | 644 851 159,90 |
| - à vue | 224 607 778,87 | 224 678 348,50 |
| - à terme | 699 640 889,33 | 420 172 811,40 |
| OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE..... | 828 979 789,32 | 778 279 537,43 |
| - autres concours à la clientèle..... | 597 459 808,33 | 595 269 377,18 |
| - comptes ordinaires débiteurs..... | 231 519 980,99 | 183 010 160,25 |
| OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES À REVENU FIXE | 18 650 821,11 | 48 385 537,72 |
| PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES DÉTENUS À LONG | | |
| TERME | 234 138,09 | 182 050,16 |
| PARTS DANS LES ENTREPRISES LIÉES | 150 000,00 | 150 000,00 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 350 314,26 | 262 328,34 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES..... | 9 492 049,15 | 2 606 671,81 |
| AUTRES ACTIFS | 785 182,98 | 526 616,20 |
| COMPTES DE RÉGULARISATION | 4 902 318,39 | 3 989 157,07 |
| TOTAL ACTIF..... | 2 207 835 945,10 | 1 761 629 848,51 |
| PASSIF | 2023 | 2022 |
| DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT..... | 428 217 448,48 | 247 870 063,30 |
| - à vue | 30,16 | |
| - à terme..... | 428 217 418,32 | 247 870 063,30 |
| OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE..... | 1 704 532 110,36 | 1 459 197 671,97 |
| Comptes d'épargne à régime spécial..... | 13 453,57 | 15 892,82 |
| - à vue | 13 453,57 | 15 982,82 |
| Autres dettes | 1 704 518 656,79 | 1 459 181 779,15 |
| - à vue | 648 855 858,07 | 818 966 060,64 |
| - à terme..... | 1 055 662 798,72 | 640 215 718,51 |
| AUTRES PASSIFS..... | 16 476 398,75 | 9 613 495,66 |
| COMPTES DE RÉGULARISATION | 14 430 883,50 | 9 495 887,28 |
| FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX (FRBG) | 152 450,00 | 152 450,00 |
| CAPITAUX PROPRES HORS FRBG | 44 026 654,01 | 35 300 280,30 |
| - capital souscrit..... | 27 400 000,00 | 27 400 000,00 |
| - réserves | 1 016 949,71 | 864 151,40 |
| - report à nouveau..... | 6 883 330,59 | 3 980 162,70 |
| - résultat de l'exercice..... | 8 726 373,71 | 3 055 966,20 |
| TOTAL PASSIF | 2 207 835 945,10 | 1 761 629 848,51 |

HORS-BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2023

(en euros)

| | 2023 | 2022 |
|---|----------------------|----------------------|
| ENGAGEMENTS DONNÉS | 44 197 264,93 | 63 072 859,81 |
| Engagements de financement | 5 635 618,22 | 20 211 171,71 |
| - engagements en faveur de la clientèle | 5 635 618,22 | 20 211 171,71 |
| Engagements de garantie | 38 561 646,71 | 42 861 688,10 |
| - engagements d'ordre de la clientèle | 38 561 646,71 | 42 861 688,10 |
| ENGAGEMENTS REÇUS | 3 048 980,34 | 11 548 980,34 |
| Engagements de garantie | 3 048 980,34 | 11 548 980,34 |
| - garanties reçues d'établissements de crédit | 3 048 980,34 | 11 548 980,34 |

COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2023

(en euros)

| | 2023 | 2022 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Intérêts et produits assimilés | 85 145 558,49 | 24 918 773,86 |
| - sur opérations avec les établissements de crédit | 44 540 895,68 | 7 018 729,83 |
| - sur opérations avec la clientèle | 39 953 578,93 | 16 928 411,24 |
| - sur obligations et autres titres à revenu fixe | 651 083,88 | 971 632,79 |
| Intérêts et charges assimilés | -49 363 214,88 | -8 532 980,08 |
| - sur opérations avec les établissements de crédit | -11 009 440,11 | -1 950 063,67 |
| - sur opérations avec la clientèle | -38 181 692,55 | -6 331 022,98 |
| - sur obligations et autres titres à revenu fixe | -172 082,22 | -251 893,43 |
| Revenus des titres à revenu variable | 1 000,00 | 3 000,00 |
| Commissions (produits) | 26 960 694,12 | 22 258 965,89 |
| Commissions (charges) | -1 632 790,05 | -1 195 905,00 |
| Gains sur opérations des portefeuilles de négociation | 43 074,23 | 81 820,27 |
| - de change | 43 074,23 | 81 820,27 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 134 169,06 | 1 402 357,70 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -4 584 214,51 | -2 584 745,76 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 56 704 276,46 | 36 351 286,88 |
| Charges générales d'exploitation | -44 693 667,80 | -31 675 261,18 |
| - frais de personnel | -19 006 021,33 | -15 654 373,53 |
| - indemnités d'administrateurs | -15 127 000,00 | -8 791 000,00 |
| - autres frais administratifs | -10 560 646,47 | -7 229 887,65 |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles | -322 362,54 | -202 453,73 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 11 688 246,12 | 4 473 571,97 |
| COÛT DU RISQUE | | |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 11 688 246,12 | 4 473 571,97 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -114,41 | 15 062,21 |
| Résultat courant avant impôt | 11 688 131,71 | 4 488 634,18 |
| Résultat exceptionnel | | -496 734,98 |
| Impôt sur les bénéfices | -2 961 758,00 | -935 933,00 |
| RÉSULTAT DE L'EXERCICE | 8 726 373,71 | 3 055 966,20 |

NOTES ANNEXES AUX COMPTES SOCIAUX

(exercice clos le 31 décembre 2023)

1. Actionnariat

Au 31 décembre 2023, 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 2023 s'élève à 1 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 |

Les immobilisations corporelles sont principalement constituées d'avances et acomptes sur immobilisations pour 8 270 K€ au titre du changement du Core Banking System.

3.7. Autres actifs

Incluent pour 285 K€ au titre du Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution, 264 K€ de dépôts et cautionnements, 34 K€ de comptes en attente de règlement et 202 K€ de créances sur les Services Fiscaux.

3.8. Comptes de régularisation actifs

Ce poste comprend des charges payées d'avance pour 708 K€, des produits à recevoir pour 4.075 K€ et des sommes en attente de règlement pour 119 K€.

3.9. Autres passifs

Ce poste intègre 15.077 K€ d'indemnité administrateur à verser, 677 K€ de charges sociales à payer, 621 K€ dus aux Services Fiscaux ainsi que 100 K€ de sommes en attente de règlement.

3.10. Comptes de régularisation passifs

Ces comptes comprennent pour 8.327 K€ de provisions pour le personnel, 825 K€ de commissions sur engagements perçues d'avance, des charges diverses à payer pour 2.686 K€, 2.213 K€ d'impôt sur les bénéfices et des sommes en attente de règlement pour 379 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 38.562 K€.

Les engagements de garanties reçues d'établissements de crédit s'établissent à 3.049 K€.

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 *pro rata 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 25 % 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 2023 était de 97 personnes.

5. Évènements survenus pendant l'exercice

Les évènements intervenus en 2022 en Ukraine ont eu des répercussions sur l'ensemble de l'économie mondiale, et notamment les places boursières.

La Banque applique l'ensemble des mesures issues des sanctions internationales et a mis en œuvre toutes les diligences exigées par ces textes.

Elle n'a, à ce stade, identifié aucune exposition significative à des actifs sur des émetteurs russes ou ukrainiens.

Par ailleurs la Banque 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 2023.

6. Évènements post-clôture

À ce jour, nous n'avons connaissance d'aucun évènement survenu entre la date de clôture de l'exercice et la date d'arrêté des États Financiers et du rapport de gestion, qui nécessiterait un traitement comptable ou une mention dans l'annexe et dans le rapport de gestion.

Ventilation selon la durée résiduelle des créances et des dettes au 31 décembre 2023
(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 |
| Créances : | | | | | | | | |
| - sur les établissements de crédit | 91 503 | 725 526 | | 99 343 | | | | |
| - à vue | 91 503 | 132 812 | | | | | | |
| - à terme | | 592 714 | | 99 343 | | | | |
| - sur la clientèle | 254 953 | 35 659 | 131 917 | 12 657 | 373 011 | 7 584 | 7 600 | |
| - autres concours à la clientèle | 57 695 | 3 575 | 131 917 | 12 657 | 373 011 | 7 584 | 7 600 | |
| - comptes ordinaires débiteurs | 123 331 | 32 084 | | | | | | |
| - créances douteuses | 73 927 | | | | | | | |
| - obligations et autres titres à revenu fixe | 1 807 | 8 140 | 5 573 | | 2 060 | | 855 | |
| Dettes : | | | | | | | | |
| - envers les établissements de crédit | 358 356 | 23 045 | 44 186 | | | | | |
| - à vue | | 0 | | | | | | |
| - à terme | 358 356 | 23 045 | 44 186 | | | | | |
| - envers la clientèle | 720 067 | 769 079 | 95 201 | 102 717 | 6 000 | | | |
| - comptes d'épargne à régime spécial | 13 | | | | | | | |
| - à vue | 13 | | | | | | | |
| - autres dettes | 720 054 | 769 079 | 95 201 | 102 717 | 6 000 | | | |
| - à vue | 365 093 | 282 701 | | | | | | |
| - à terme | 354 961 | 486 378 | 95 201 | 102 717 | 6 000 | | | |

Ventilation des créances et dettes rattachées, autres actifs et passifs et comptes de régularisation au 31 décembre 2023
(en milliers d'euros)

| Actif | Euros | Devises | TOTAL |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Créances rattachées | 5 371 | 8 499 | 13 870 |
| - Créances sur les banques centrales | 178 | | 178 |
| - Créances sur les établissements de crédit | 127 | 7 750 | 7 877 |
| - Créances sur la clientèle | 4 899 | 700 | 5 599 |
| - Obligations et autres titres à revenu fixe | 168 | 49 | 216 |
| Autres actifs | 783 | 2 | 785 |
| - Débiteurs divers | 783 | 2 | 785 |

| Actif | Euros | Devises | TOTAL |
|--|---------------|----------------|---------------|
| Comptes de régularisation | 4 902 | | 4 902 |
| - Charges constatées d'avance | 708 | | 708 |
| - Produits à recevoir | 4 075 | | 4 075 |
| - Autres | 119 | | 119 |
| Total inclus dans les postes de l'Actif | 11 057 | 8 501 | 19 558 |

| Passif | Euros | Devises | TOTAL |
|---|---------------|----------------|---------------|
| Dettes rattachées | 6 645 | 7 453 | 14 098 |
| - Dettes envers les établissements de crédit | 2 514 | 117 | 2 631 |
| - Dettes envers la clientèle | 4 132 | 7 336 | 11 468 |
| Autres passifs | 16 451 | 25 | 16 476 |
| - Créiteurs divers | 16 451 | 25 | 16 476 |
| Comptes de régularisation | 14 431 | 0 | 14 431 |
| - Produits constatés d'avance | 825 | | 825 |
| - Charges à payer | 13 226 | | 13 226 |
| - Divers | 379 | 0 | 379 |
| Total inclus dans les postes du Passif | 37 527 | 7 478 | 45 005 |

État des parts des entreprises liées, créances et dettes au 31 décembre 2023
(en milliers d'euros)

| RUBRIQUES | Montant brut au 31.12.22 | Mouvements | | Montant brut au 31.12.23 | Montant au 31.12.22 | Dépréciations | | Montant au 31.12.23 | Valeur résiduelle |
|---|---------------------------------|----------------------|--------------------|---------------------------------|----------------------------|----------------------|-----------------|----------------------------|--------------------------|
| | | Augmentations | Diminutions | | | Dotations | Reprises | | |
| Actif : | | | | | | | | | |
| Parts des entreprises liées | 150 | | | 150 | | | | | 150 |
| Richelieu Monaco Conseil et Courtage en Assurance S.A.M. | 150 | | | 150 | | | | | 150 |
| - Actions (998 / 1 000 actions) | 150 | | | 150 | | | | | 150 |
| Comptes de régularisation (produits à recevoir) | 10 | | 4 | 6 | | | | | 6 |
| - Richelieu Monaco Conseil et Courtage en Assurance S.A.M. | 10 | | 4 | 6 | | | | | 6 |
| Total Actif | 160 | | 4 | 156 | | | | | 156 |

| RUBRIQUES | Montant brut au 31.12.22 | Mouvements | | Montant brut au 31.12.23 | Montant au 31.12.22 | Dépréciations | | Montant au 31.12.23 | Valeur résiduelle |
|--|--------------------------|---------------|-------------|--------------------------|---------------------|---------------|----------|---------------------|-------------------|
| | | Augmentations | Diminutions | | | Dotations | Reprises | | |
| Passif : | | | | | | | | | |
| Opérations avec la clientèle (autres dettes à vue) | 220 | | 2 | 218 | | | | | 218 |
| - Richelieu Monaco Conseil et Courtage en Assurance S.A.M. | 220 | | 2 | 218 | | | | | 218 |
| Total Passif | 220 | | 2 | 218 | | | | | 218 |
| Total Net | -60 | | 2 | -62 | | | | | -62 |

**État des immobilisations, des amortissements et dépréciations au 31 décembre 2023
(en milliers d'euros)**

| RUBRIQUES | Montant brut au 31.12.22 | Mouvements | | Montant brut au 31.12.23 | Montant au 31.12.22 | Amortissements et Dépréciations | | Montant au 31.12.23 | Valeur résiduelle | Moins Values | Plus Values |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------|----------|--------------------------|---------------------|---------------------------------|----------|---------------------|-------------------|--------------|-------------|
| | | Acquisitions | Cessions | | | Dotations | Reprises | | | | |
| Logiciels | 3 579 | 201 | | 3 780 | 3 317 | 113 | | 3 430 | 350 | | |
| Acomptes sur immobilisations en cours | | | | | | | | | | | |
| Total actifs incorporels | 3 579 | 201 | | 3 780 | 3 317 | 113 | | 3 430 | 350 | | |
| Mobilier de bureau | 344 | 38 | 47 | 335 | 202 | 23 | 47 | 178 | 157 | 0 | |
| Matériel de bureau | 139 | | 20 | 119 | 124 | 4 | 20 | 108 | 11 | 0 | |
| Matériel informatique | 879 | 190 | 3 | 1 067 | 599 | 90 | 3 | 686 | 380 | | |
| Agencements et installations | 548 | 115 | | 663 | 119 | 55 | | 174 | 489 | | |
| Matériel de transport | 183 | | | 183 | 110 | 37 | | 147 | 36 | | |

| RUBRIQUES | Montant brut au 31.12.22 | Mouvements | | Montant brut au 31.12.23 | Montant au 31.12.22 | Amortissements et Dépréciations | | Montant au 31.12.23 | Valeur résiduelle | Moins Values | Plus Values |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------|------------|--------------------------|---------------------|---------------------------------|-----------|---------------------|-------------------|--------------|-------------|
| | | Acquisitions | Cessions | | | Dotations | Reprises | | | | |
| Acomptes sur immobilisations en cours | 1 646 | 6 817 | 65 | 8 399 | | | | | 8 399 | | |
| Œuvres d'art | 154 | | | 154 | 132 | | | 132 | 21 | | |
| - amortissables (auteurs vivants) | 132 | | | 132 | 132 | | | 132 | | | |
| - non amortissables (auteurs décédés) | 21 | | | 21 | | | | | 21 | | |
| Total actifs corporels | 3 893 | 7 160 | 135 | 10 918 | 1 286 | 210 | 70 | 1 426 | 9 492 | 0 | |
| TOTAL | 7 472 | 7 361 | 135 | 14 698 | 4 603 | 322 | 70 | 4 856 | 9 842 | 0 | |

Actif grevés au 31 décembre 2023
(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 |
|--|------------------------------------|--------------------------------|--|------------------------------------|
| Actifs de l'établissement déclarant | 19 734 827 | | 2 188 101 118 | |
| Prêts à vue | 19 734 827 | | 623 662 903 | |
| Instruments de capitaux propres | | | 384 138 | |
| Titres de créance | | | 18 650 821 | |
| Prêts et avances autres que prêts à vue | | | 1 528 620 679 | |
| Autres actifs | | | 16 782 577 | |

Garanties reçues grevées ou disponibles pour être grevées

| | |
|--|---------------|
| Juste valeur des sûretés grevées reçues | 19 734 827 |
| Valeur nominale des sûretés reçues disponibles | 3 816 730 174 |

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

| | |
|--|------------|
| Autres sources de charges grevant les actifs | 19 734 827 |
|--|------------|

**État des créances et dépréciations constituées en couverture d'un risque de contrepartie
au 31 décembre 2023
(en milliers d'euros)**

| RUBRIQUES | Montant au 31.12.22 | Mouvements | | Montant au 31.12.23 | Montant au 31.12.22 | Dépréciations | | Montant au 31.12.23 | Valeur résiduelle |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------|-------------|---------------------------|------------------------|---------------|----------|---------------------------|----------------------|
| | | Augmentations | Diminutions | | | Dotations | Reprises | | |
| Créances douteuses de la clientèle | 22 766 | 51 161 | | 73 927 | 325 | | 325 | | 73 927 |

**Évolution des capitaux propres au 31 décembre 2023
(en milliers d'euros)**

| RUBRIQUES | Capital | Réserve statutaire | Report à nouveau | Résultat de l'exercice | TOTAL |
|------------------------------|---------|-----------------------|---------------------|---------------------------|---------|
| Situation au 31/12/2022 | 27 400 | 864 | 3 980 | 3 056 | 35 300 |
| Résultat à affecter 2022 | | | | (3 056) | (3 056) |
| Affectation du résultat 2022 | | 153 | 2 903 | | 3 056 |
| Résultat 2023 | | | | 8 726 | 8 726 |
| Situation au 31/12/2023 | 27 400 | 1 017 | 6 883 | 8 726 | 44 027 |

**Information prudentielle sur les fonds propres au 31 décembre 2023
(en euros)**

Méthode de rapprochement des bilans

| RUBRIQUES | MONTANT |
|---|------------|
| Fonds propres au bilan au 31/12/2023 avant affectation du résultat 2023 | 35 300 280 |
| Capital social | 27 400 000 |
| Réserves légales et statutaires | 1 016 950 |
| Report à nouveau | 6 883 331 |
| Résultat | 8 726 374 |
| Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG) | 152 450 |
| Immobilisations incorporelles | (350 314) |
| Fonds propres réglementaires au 31/12/2023 | 35 102 416 |

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 |
|---|--------------------|
| Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) instruments et réserves | |
| 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) | 8 052 730 |
| Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) avant ajustement réglementaire | 35 452 730 |
| Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) ajustements réglementaires | |
| Immobilisations incorporelles (nets des passifs d'impôt associés) (montant négatif) | (350 314) |
| Total des ajustements réglementaires aux fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) | (350 314) |
| Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) | 35 102 416 |
| Total actifs pondérés | 424 992 178 |
| Ratios de fonds propres | |
| Fonds propres de base de catégorie 1 (en pourcentage du montant total d'exposition au risque) | 8,26 % |

**Ventilation selon la durée résiduelle des opérations de change à terme au 31 décembre 2023
(en milliers d'euros)**

| RUBRIQUES | Durée <= 1 an | 1 an < durée <= 5 ans | Durée > 5 ans |
|--|-------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Euros à recevoir contre devises à livrer | 69 880 | | |
| Devises à recevoir contre euros à livrer | 72 628 | | |
| Devises à recevoir contre devises à livrer | 3 736 | | |

**Ventilation des produits et charges d'intérêt de l'exercice 2023
(en milliers d'euros)**

| RUBRIQUES | Euros | Devises |
|--|---------------|----------------|
| Produits d'intérêt sur opérations | 49 974 | 35 171 |
| - avec les établissements de crédit | 13 797 | 30 744 |
| - avec la clientèle | 35 873 | 4 081 |
| - sur obligations et autres titres à revenu fixe | 305 | 346 |
| Charges d'intérêt sur opérations | 23 005 | 26 358 |
| - avec les établissements de crédit | 10 670 | 339 |
| - avec la clientèle | 12 196 | 25 985 |
| - sur obligations et autres titres à revenu fixe | 138 | 34 |

Ventilation des commissions sur opérations de l'exercice 2023
(en milliers d'euros)

| RUBRIQUES | PRODUITS | | CHARGES | |
|-------------------------------|----------|---------|---------|---------|
| | Euros | Devises | Euros | Devises |
| - avec la clientèle | 1 264 | 889 | 11 | 3 |
| - sur prestations de services | 18 891 | 5 918 | 1 211 | 353 |

Ventilation des charges générales d'exploitation de l'exercice 2023
(en milliers d'euros)

| RUBRIQUES | 2023 | 2022 |
|--|---------------|---------------|
| Frais de personnel | 34 133 | 24 445 |
| - salaires et traitements | 14 720 | 12 188 |
| - rémunérations d'administrateurs | 15 127 | 8 791 |
| - charges sociales | 4 286 | 3 466 |
| - charges de retraite | 1 883 | 1 562 |
| - autres charges sociales | 2 403 | 1 905 |
| Frais administratifs | 10 561 | 7 230 |
| - impôts et taxes | 409 | 18 |
| - locations | 3 582 | 3 003 |
| - rémunérations d'intermédiaires | 137 | 99 |
| - services extérieurs fournis par des sociétés du groupe | 515 | 241 |
| - transports et déplacements | 148 | 150 |
| - autres services extérieurs | 5 771 | 3 719 |

Ventilation de l'effectif du personnel au 31 décembre 2023

| RUBRIQUES | 2023 | 2022 |
|---------------------------------|-----------|-----------|
| - Direction / Cadres supérieurs | 32 | 31 |
| - Cadres moyens | 44 | 33 |
| - Gradés et Employés | 21 | 16 |
| TOTAL | 97 | 80 |

RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2023

Aux actionnaires,

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 avez confié à Mme Sandrine ARCIN, par décision de l'assemblée générale ordinaire du 24 mai 2023 pour les exercices 2023 à 2025.

Les comptes annuels et documents annexes ont été arrêtés sous la responsabilité du conseil d'administration de la société.

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^{er} janvier 2023 et clos le 31 décembre 2023, le bilan au 31 décembre 2023 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 données sur les comptes 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^{er} janvier 2023 et clos le 31 décembre 2023, 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 2023 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.

Monaco, le 23 avril 2024.

Les Commissaires aux Comptes,

Anne-Marie FELDEN

Sandrine ARCIN