
UNION BANCAIRE PRIVÉE, UBP SA
Succursale de Monaco
Succursale : 17, avenue d'Ostende - Monaco
Siège social : 96-98, rue du Rhône, Genève - Suisse

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2023
(en milliers d'euros)

ACTIF	2023	2022
Caisse, Banques Centrales, C.C.P.....	136 052	130 741
Créances sur les établissements de crédit.....	1 103 748	588 588
Opérations avec la clientèle.....	698 159	859 787
Participation et autres titres détenus à long terme.....	239 024	228 429
Immobilisations incorporelles.....	28	57
Immobilisations corporelles	1 066	1 300
Débiteurs divers	2 215	1 464
Comptes de régularisation	6 557	21 383
TOTAL ACTIF.....	2 186 849	1 831 749

PASSIF	2023	2022
Dettes envers les établissements de crédit.....	183 804	299 017
Opérations avec la clientèle.....	1 813 447	1 331 422
Créditeurs divers.....	16 205	15 385
Comptes de régularisation.....	17 762	33 377
Provisions pour Risques et Charges.....	0	0
Capitaux Propres Hors FRBG (+/-).....	155 630	152 549
<i>Capital souscrit</i>	<i>140 000</i>	<i>140 000</i>
<i>Report à nouveau (+/-)</i>	<i>0</i>	<i>-221</i>
<i>Résultat de l'exercice (+/-)</i>	<i>15 630</i>	<i>12 769</i>
TOTAL PASSIF	2 186 849	1 831 749

HORS BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2023

(en milliers d'euros)

ENGAGEMENTS DONNÉS	2023	2022
Engagements de financement.....	205 623	297 120
Engagements de garantie.....	2 256	4 259
ENGAGEMENTS REÇUS		
Engagements de garantie.....	72 000	106 000
CHANGE À TERME		
Devises à recevoir.....	420 215	780 702
Devises à livrer.....	420 159	780 748

COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2023

(en milliers d'euros)

	2023	2022
Intérêts et produits assimilés.....	71 473	28 898
Intérêts et charges assimilées.....	(46 193)	(8 052)
Résultat de change.....	2 831	2 139
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation.....	7 119	2 505
Commissions (produits).....	22 226	25 669
Commissions (charges).....	(333)	(9)
Autres produits d'exploitation bancaire.....	5 897	5 213
Autres charges d'exploitation bancaire.....	(3 050)	(3 142)
PRODUIT NET BANCAIRE.....	59 970	53 221
Charges générales d'exploitation.....	(37 894)	(35 952)
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles & corporelles.....	(350)	(410)
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION.....	21 726	16 859
Coût du risque.....	(824)	0
RÉSULTAT D'EXPLOITATION.....	20 902	16 859
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT.....	20 902	16 859
Résultat exceptionnel.....	(48)	166
Impôt sur les bénéfices.....	(5 224)	(4 256)
RÉSULTAT NET.....	15 630	12 769

ANNEXE 2023**1. PRINCIPES GÉNÉRAUX, PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION**

Les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2023 (bilan, hors bilan, compte de résultat et annexes) de l'UNION BANCAIRE PRIVÉE, UBP SA (MONACO) ont été établis conformément aux dispositions du règlement ANC n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général et en conformité avec les prescriptions du règlement ANC n° 2014-07 du 26 novembre 2014 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

Toutes les valeurs de cette annexe (sauf le nombre des effectifs) sont exprimées en K€ (milliers d'euros).

1.1 Conversion des opérations en devises

Conformément aux articles 2711-1 à 2731-1 du Livre II, titre 7 du règlement ANC, les créances et dettes libellées en devises sont converties aux taux de change indiqués par la Banque Centrale Européenne le dernier jour de Bourse du mois de décembre. Les différences pouvant résulter de cette conversion sont portées au compte de résultat. Les positions de change sont réévaluées mensuellement en appliquant le cours en vigueur en fin de mois. Le résultat de change ainsi dégagé est inclus dans le compte de résultat sous la rubrique « Solde en bénéfice ou en perte des opérations de change ».

Les transactions en devises sont converties au cours de change en vigueur au moment de l'opération.

En application des articles 2722-1 à 2723-2 du règlement ANC, les positions de change à terme sont réévaluées :

- au cours du terme lorsqu'il s'agit d'opérations de change à terme dites « sèches » ou de change à terme effectué en couverture d'une autre opération de change à terme ;
- au cours du comptant pour les autres opérations.

Les produits et les charges en devises sont convertis en euros au cours du comptant en vigueur le jour des transactions.

Les contrats de change à terme sont évalués au cours de change du terme restant à courir à la date de clôture de l'exercice.

Les produits et pertes de change dégagés des opérations conclues en devises sont portés au Compte de Résultat.

1.2 Immobilisations

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire en fonction de la durée probable d'utilisation des immobilisations.

- Mobilier 8 ans,
- Matériel, véhicules 5 ans,
- Agencements & aménagements 8 ans,
- Matériel informatique 5 ans,
- Logiciels 3 ans.

1.3 Intérêts et commissions

Les intérêts sont comptabilisés au Compte de Résultat *pro rata temporis*, ils sont provisionnés dès que leur recouvrement semble compromis. Les commissions sont comptabilisées dès l'enregistrement comptable des transactions les ayant générées.

1.4 Engagement de retraite

Les indemnités de départ à la retraite découlant de la Convention Collective Monégasque du Personnel des Banques ne sont pas couvertes par des contrats d'assurance. La provision totale s'élève à 378 KEur au 31/12/2023.

1.5 Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle sont comptabilisées à leur valeur nominale, le cas échéant les revenus perçus d'avance sont crédités au prorata dans le compte de résultat, ou étalés selon la durée de vie de la créance.

1.6 Provisions sur créances douteuses

Des provisions sur créances douteuses sont constituées dès qu'apparaît un risque probable ou certain de non recouvrement total ou partiel.

Les provisions sont portées en déduction des actifs, en fonction de l'examen des dossiers (perspectives de recouvrement, garanties...), quelle que soit la monnaie dans laquelle elles sont constituées.

1.7 Calcul de l'impôt sur les bénéfices

Notre établissement réalisant plus de 25 % du chiffre d'affaires en dehors de Monaco est assujéti à l'impôt sur les bénéfices institué par les dispositions de l'Ordonnance Souveraine n° 3.152 du 19 mars 1964.

1.8 Rémunérations variables

Les rémunérations variables sous forme de trésorerie font l'objet d'une prise en charge intégrale à la date de la clôture.

1.9 Titres d'investissements

Afin de pouvoir remplir les conditions imposées par la mise en place de la réforme Bâle III, notre succursale s'est dotée d'un portefeuille obligataire de haute qualité.

S'agissant d'un portefeuille de titres à revenus à taux fixes et à taux variables, assortis d'échéances fixées et à but non spéculatif (notre établissement ayant l'intention manifeste de les conserver jusqu'à leur échéance), nous les avons classés en Titres d'investissements.

Ce portefeuille est composé au 31/12/2023 des titres suivants :

	Devise	Nominal	Valeur Comptable (en CV/ Eur)
CAISSE AMORT. DETTE 3.375P 14-20.3.24 REG S USD	USD	25 000 000	22 775 799
WORLD BANK 2.33P 23-31.05.26	USD	12 000 000	10 342 706
WORLD BANK F-R 2019-15.05.2024	GBP	30 000 000	34 859 707
CABEI F-R 19-15.11.24	USD	9 030 000	8 283 468
ITALY 19-01.07.24	EUR	30 000 000	30 559 875
NORDDEUTSCH LB GIRO F-R 00-20.10.30	EUR	6 200 000	6 088 951
ITALY 0P 21-15.08.24	EUR	25 000 000	25 001 778
EIB 2.875P 18-13.06.25 REG-S	USD	20 000 000	18 231 362
NORDIC INVEST BANK 2.625P 22-04.04.25 GLBL	USD	27 000 000	24 594 238
EIB 2.74P 22-15.08.25 GLBL	USD	25 000 000	22 857 214
JBIC 1.75P 19-17.10.24	USD	24 600 000	21 825 725
LDBK BADEN-WUERTT F-R 00-17.01.30	EUR	4 331 000	4 357 765
L OREAL F-R 22-29.03.24	EUR	8 000 000	8 108 074

1.10 Risque de crédit

Les procédures en place en matière de surveillance des risques permettent de suivre l'évolution du risque de crédit au moyen d'une actualisation régulière de la qualité et la solvabilité des emprunteurs, et au moyen des procédures rigoureuses d'alertes et de détections des positions en dégradation. La valorisation de toutes les garanties, que ce soit sur les liquidités ou les valeurs mobilières ou hypothécaires, fait l'objet d'un suivi et d'un contrôle périodique efficaces.

Les risques de concentration par contrepartie ou par secteur géographique sont appréhendés localement ainsi qu'au niveau du groupe.

2. INFORMATION SUR LES POSTES DU BILAN

Les montants sont exprimés en milliers d'euros (K€).

Affectation des résultats :

Le résultat de la succursale monégasque sera entièrement affecté à notre maison mère par le biais d'un compte de liaison (intégré dans la ligne « Créances sur les établissements de crédit » du bilan).

BILAN**1.1 Actif immobilisé**

Montants bruts des immobilisations au 31/12/2023 :

	2022	Acquisitions	Cessions	2023
Immobilisations incorporelles				
Droits d'entrée	214	0	0	214
Logiciels	20	0	0	20
Total immobilisations incorporelles	234	0	0	234

Immobilisations corporelles				
Agencements Installations	1 395	24	0	1 419
Matériels de transport	0	0	0	0
Matériels de bureau, matériels informatique et mobilier	1 122	63	0	1 185
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Total immobilisations corporelles	2 517	87	0	2 604

Montant des amortissements au 31/12/2023 :

	2022	Dotations	Reprises	2023
Immobilisations incorporelles				
Droits d'entrée	170	23	0	193
Logiciels	7	7	0	13
Total amortissements immobilisations incorporelles	177	29	0	206

Immobilisations corporelles				
Agencements Installations	431	175	0	606
Matériels de transport	0	0	0	0
Matériels de bureau, matériels informatique et mobilier	786	146	0	932
Total amortissements immobilisations corporelles	1 217	321	0	1 537

1.2 Créances et dettes (ventilation selon durée résiduelle)

	D = à vue	D <= 1 mois	1 mois < D <= 3 mois	3 mois < D <= 6 mois	6 mois < D <= 1 an	1 an < D <= 5 ans	D > 5 ans	Total 2023	Total 2022
Opérations interbancaires									
Comptes et prêts	841 143	0	262 526	0	0	0	0	1 103 669	588 582
Comptes et emprunts	183 804	0	0	0	0	0	0	183 804	298 775
Opérations avec la clientèle									
Comptes à vue et crédits	84 863	60 705	36 107	15 108	69 010	288 053	92 154	646 000	846 101
Comptes à vue et à terme	537 164	619 561	505 347	109 691	36 420	0	0	1 808 184	1 329 714
Engagement de financement									
En faveur de la clientèle	205 623	0	0	0	0	0	0	205 623	297 120

Ces chiffres n'incluent pas les intérêts courus comptabilisés au bilan sur les postes opérations avec la clientèle à l'actif et au passif.

1.3 Encours douteux et provisions sur créances douteuses

	Encours douteux 2022	Augmentations	Diminutions	Encours douteux 2023
Capitaux	13 152	43 446	1 440	55 158
Intérêts	1 742	245	633	1 353
Total	14 894	43 690	2 073	56 511

	Provisions sur encours douteux 2022	Dotations	Reprises	Provisions sur encours douteux 2023
Capitaux	3 052	6 494	1 382	8 163
Intérêts	1 742	245	633	1 353
Total	4 794	6 738	2 016	9 516

Les créances sur la clientèle présentant un risque de perte totale ou partielle sont comptabilisées en créances douteuses au cas par cas. Les provisions sont constituées individuellement en fonction des perspectives de recouvrement et sont comptabilisées en déduction de l'actif.

1.4 Opérations avec la clientèle (actif)

	2022	2023
Comptes ordinaires débiteurs	130 883	84 863
Autres concours à la clientèle	715 217	561 137
Encours douteux	14 894	56 511
Provisions encours douteux	(4 794)	(9 516)
Créances rattachées	3 585	5 164
Total Opérations avec la clientèle	859 787	698 159

1.5 Débiteurs divers

Les débiteurs divers sont composés de :

	2022	2023
Dépôts effectués en Fonds de Garantie	532	576
Comptes de suspens	66	700
Avances sur salaires	0	7
Dépôts de garantie Loyer	808	900
Crédit de TVA à reporter	0	3
TVA déductible	57	17
Clients à vue bloqués	0	13
Total Débiteurs divers	1 464	2 215

1.6 Comptes de Régularisation à l'Actif

Les comptes de stocks, d'emplois divers et de régularisation à l'actif sont composés de :

	2022	2023
Valeur de remplacement (forex forward)	19 395	6 365
Factures payées d'avance	1 974	192
Produits à recevoir	14	0
Total Comptes de Régularisation à l'Actif	21 383	6 557

1.7 Crédeurs divers

Les crédeurs divers sont composés principalement de :

	2022	2023
Dettes fiscales	381	781
Dettes sociales	15 004	15 393
Clients à vue bloqués	0	31
Total Crédeurs divers	15 385	16 205

1.8 Comptes de Régularisation au Passif

Les comptes de régularisation au passif sont composés principalement de :

	2022	2023
Valeur de remplacement (forex forward)	19 459	6 326
Charges à payer	383	1 527
Produits perçus d'avance	573	439
Rétrocessions à payer	392	581
Impôts sur les bénéfices à payer	2 387	1 819
Comptes de suspens	10 182	7 071
Total Comptes de Régularisation au Passif	33 377	17 762

1.9 Capital

Dotation au 31/12/2022	Variation durant l'exercice	Dotation au 31/12/2023
140 000	0	140 000

1.10 Provisions pour Risques et Charges

Provisions 2022	Dotations	Reprises	Imputations	Provisions 2023
0	0	0	0	0

1.11 Ventilation des postes du Bilan en euros et en devises (en contrevalueur euros)

Actif	Devises	Euros	Total
Caisse & Créances sur les établissements de crédit	1 101 777	138 022	1 239 800
Opérations avec la clientèle (Actif)	104 356	593 803	698 159
Participation et autres titres détenus à long terme	163 770	75 254	239 024
Immobilisations	0	1 094	1 094
Autres actifs	0	8 772	8 772
Total Actif	1 369 903	816 946	2 186 849

Passif	Devises	Euros	Total
Dettes envers les établissements de crédit	32	183 772	183 804
Opérations avec la clientèle (Passif)	1 370 836	442 611	1 813 447
Autres passifs	526	33 442	33 968
Capitaux Propres	0	140 000	140 000
Résultat de l'exercice	0	15 630	15 630
Total Passif	1 371 394	815 455	2 186 849

HORS BILAN ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES**2.1 Engagements reçus**

	2022	2023
Garanties reçues des intermédiaires financiers	106 000	72 000
Change à terme	780 748	420 215

2.2 Engagements donnés

	2022	2023
Engagements de financement en faveur de la clientèle	297 120	205 623
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	4 259	2 256
Change à terme	780 702	420 159

COMPTE DE RÉSULTAT

3.1 Ventilation des commissions

Les commissions encaissées se répartissent comme suit :

	2022	2023
Commissions de gestion	5 845	5 457
Droits de garde sur portefeuille-titres de la clientèle	3 061	2 911
Commissions sur opérations de crédits et de garanties	304	322
Comm. de placement et de rachat d'OPCVM et de FCC	1 776	1 101
Commissions de courtage	13 108	10 530
Commissions diverses	1 574	1 906
Total Commissions	25 669	22 226

3.2 Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation

Ce poste est composé principalement des produits d'intérêts et d'amortissements des décotes du portefeuille obligataire de la succursale.

3.3 Autres produits d'exploitation bancaire

Les autres produits d'exploitation bancaire sont composés de :

	2022	2023
Services ext. fournis à des sociétés du groupe	5 213	5 897
Total Autres produits d'exploitation bancaire	5 213	5 897

3.4 Autres charges d'exploitation bancaire

Les autres charges d'exploitation bancaire sont principalement composées de :

	2022	2023
Services extérieurs fournis par des sociétés du groupe	(2 437)	(2 444)
Rétrocessions sur marge d'intérêts	(118)	(66)
Rétrocessions sur commissions de gestion	(261)	(273)
Rétrocessions sur opérations de change et d'arbitrage	(36)	(35)
Rétrocessions sur commissions de courtage	(289)	(232)
Total Autres charges d'exploitation bancaire	(3 142)	(3 050)

3.5 Coût du Risque

Provisions pour dépréciation du Capital d'un client Douteux à la suite d'une décision prise lors du Comité de crédit du 23/03/2023.

3.6 Charges générales d'exploitation

	2022	2023
Frais généraux	12 836	14 165
Frais de personnel	23 116	23 729
Total Charges générales d'exploitation	35 952	37 894
Ventilation des frais de personnel	2022	2023
Salaires et Traitements	18 759	19 329
Charges Sociales	4 357	4 400
Total Frais de personnel	23 116	23 729

3.7 Produits et charges exceptionnels

Un montant de 48 K€ a été enregistré en charges exceptionnelles.

Il correspond à des pertes opérationnelles à hauteur de 42 K€ et des gestes commerciaux à hauteur de 6 K€.

En 2023, aucun produit exceptionnel n'a été comptabilisé.

3.8 ISB

L'impôt sur les bénéfices de 25 % pour l'année 2023 est évalué à 5 224 K€.

AUTRES INFORMATIONS

4.1 Risque de Contrepartie

La grande majorité des engagements inter-bancaires est réalisée avec le groupe.

Les Dépositaires et les Brokers sont choisis par UBP sur les listes sélectionnées par le groupe et reconnus pour leur solidité financière.

4.2 Effectifs

Les effectifs de la succursale au 31/12/2023 sont de 77 salariés répartis comme suit :

	2022	2023
Directeurs	13	17
Cadres	42	52
Gradés	10	8
Employés	2	0

4.3 Informations relatives à la crise ukrainienne

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

UBP Monaco a adapté ses procédures internes et pris des mesures appropriées en conformité avec la réglementation relative aux sanctions européennes d'applicabilité immédiate en Principauté de Monaco.

En 2023, la Banque a mis en place un suivi des clients pouvant être considérés à risque.

Par ailleurs la Banque a identifié un risque résultant des conséquences induites par les sanctions prises à l'égard de la Russie ayant un impact sur les états financiers au 31 décembre 2023 ; ce risque a été appréhendé par le reclassement d'une créance en créance douteuse.

4.4 Évènements post-clôture

La Banque n'a aucun événement post-clôture à reporter.

**RAPPORT GÉNÉRAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Exercice clos le 31 décembre 2023

À l'attention des dirigeants responsables,

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 votre maison mère pour les exercices 2023 à 2025.

Les comptes publiables couvrant la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023, ont été établis sous la responsabilité des dirigeants de la succursale.

Notre mission, qui consiste à exprimer une opinion sur ces comptes publiables, 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 succursale pendant l'exercice ouvert le 1^{er} janvier 2023 et clos le 31 décembre 2023, le bilan publiable au 31 décembre 2023 et le compte de résultat publiable de l'exercice de douze mois, clos à cette date et l'annexe, présentés selon les prescriptions de la réglementation bancaire.

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

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 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 publiables ne sont pas entachés d'irrégularités significatives. Une révision comptable comprend l'examen, par sondages, de la justification des montants et des informations contenus dans les comptes publiables, l'évaluation de leur présentation d'ensemble, ainsi que l'appréciation des principes comptables utilisés et des principales estimations faites par les dirigeants responsables. Nous estimons que nos contrôles étaient correctement notre opinion.

À notre avis, le bilan publiable, le compte de résultat publiable et l'annexe ci-joint, reflètent d'une manière sincère, en conformité avec les prescriptions légales et les usages professionnels, la situation active et passive de votre succursale au 31 décembre 2023, ainsi que les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois, clos à cette date.

Nos contrôles n'ont pas révélé d'infraction aux dispositions légales régissant le fonctionnement des organes de votre société.

Monaco, le 25 avril 2024.

Les Commissaires aux Comptes,

Jean-Humbert CROCI

Sandrine ARCIN
