

Banque Havilland (Monaco)
Société Anonyme Monégasque
au capital de 24.000.000 euros
Siège social : 3-7, boulevard des Moulins - Monaco

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2020
(en milliers d'euros)

| ACTIF | 2020 | 2019 |
|--|----------------|----------------|
| CAISSE, BANQUES CENTRALES, C.C.P..... | 13 945 | 15 335 |
| CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT..... | 46 778 | 58 742 |
| - CRÉANCES À VUE..... | 40 189 | 51 056 |
| - CRÉANCES À TERME..... | 6 588 | 7 686 |
| OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE..... | 152 566 | 169 753 |
| - CRÉANCES À VUE..... | 23 644 | 31 835 |
| - CRÉDITS À LA CLIENTÈLE..... | 128 922 | 137 918 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES..... | 699 | 703 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES..... | 173 | 202 |
| AUTRES ACTIFS..... | 232 | 215 |
| COMPTES DE RÉGULARISATION..... | 360 | 387 |
| TOTAL DE L'ACTIF..... | 214 752 | 245 336 |
| | | |
| PASSIF | 2020 | 2019 |
| DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT..... | 76 222 | 100 035 |
| - DETTES À VUE..... | 76 222 | 100 035 |
| - DETTES À TERME..... | 0 | 0 |
| OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE..... | 126 808 | 133 542 |
| - DÉPÔTS À VUE..... | 118 225 | 109 133 |
| - DÉPÔTS À TERME..... | 8 583 | 24 409 |
| DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE..... | 0 | 0 |
| AUTRES PASSIFS..... | 425 | 520 |
| COMPTES DE RÉGULARISATION..... | 552 | 585 |
| CAPITAUX PROPRES HORS FRBG..... | 10 745 | 10 655 |
| - CAPITAL SOUSCRIT..... | 24 000 | 24 000 |
| - REPORT À NOUVEAU (+/-)..... | -13 345 | -13 569 |
| - RÉSULTAT DE L'EXERCICE (+/-)..... | 91 | 224 |
| TOTAL DU PASSIF..... | 214 752 | 245 336 |

HORS BILAN
(en milliers d'euros)

| | 2020 | 2019 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| ENGAGEMENTS DONNÉS | 0 | 0 |
| ENGAGEMENTS DE GARANTIE..... | | |
| ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT..... | | |
| ENGAGEMENTS REÇUS | 6 136 | 6 680 |
| ENGAGEMENTS DE GARANTIE..... | 6 136 | 6 680 |
| ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT..... | 0 | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2020
(en milliers d'euros)

| | 2020 | 2019 |
|---|--------------|--------------|
| + Intérêts et produits assimilés..... | 3 529 | 4 170 |
| • Banques..... | 1 198 | 1 198 |
| • Clients..... | 3 026 | 2 972 |
| - Intérêts et charges assimilés..... | -540 | -969 |
| • Banques..... | -3 | -164 |
| • Clients..... | -537 | -805 |
| + Commission (produits)..... | 1 653 | 1 507 |
| - Commission (charges)..... | -239 | -285 |
| +/- Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation..... | 0 | 0 |
| + Autres produits d'exploitation bancaire..... | 0 | 0 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 4 403 | 4 423 |
| - Charges générales d'exploitation..... | -4 028 | -3 921 |
| • Charges de Personnel..... | -2 378 | -2 186 |
| • Autres charges d'exploitation..... | -1 650 | -1 735 |
| - Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles..... | -46 | -75 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 329 | 427 |
| Coût du risque..... | -238 | -141 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 91 | 286 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 91 | 286 |
| +/- Résultat exceptionnel..... | | -62 |
| RÉSULTAT NET | 91 | 224 |

NOTE D'INFORMATION SUR LES ÉTATS FINANCIERS

La note d'information et le détail des comptes du bilan et du compte de pertes et profits font partie intégrante des états financiers exprimés en euros.

I. DISPOSITIONS LÉGALES ET PRINCIPES COMPTABLES RETENUS

Les comptes annuels (bilan, hors bilan, compte de résultat et annexes) de Banque Havilland (Monaco) ont été établis conformément aux dispositions du règlement n° 2000-03 du CRC, ainsi qu'aux principes comptables et méthodes d'évaluation généralement admis. Tous les chiffres repris dans les tableaux sont en Euros sauf mention particulière.

Banque Havilland (Monaco) S.A.M. a démarré son exercice comptable le 01/01/2020 et l'a clôturé le 31/12/2020.

II. RÈGLES D'ÉVALUATION

- Créances sur les banques, sur la clientèle

Ces éléments sont inscrits au bilan à leur valeur nominale à l'exception des créances et des engagements non monétaires comme les métaux précieux qui sont comptabilisés à leur juste valeur.

- Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont inscrites au bilan à leur valeur d'acquisition déduction faite des amortissements.

- Immobilisation incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont inscrites au bilan au coût d'acquisition. Elles sont amorties au compte de résultat sur la durée d'utilisation estimée. La méthode utilisée pour l'amortissement est la méthode linéaire.

Banque Havilland (Monaco) SAM a acquis le droit au bail d'une entité monégasque dont elle a racheté le fonds de commerce en 2013. Ce droit au bail représente 694 milliers d'euros (frais inclus) et ne donne pas lieu à dépréciation.

- Autres passifs et comptes de régularisation

Ces sont les comptes transitoires dont l'incorporation au bilan s'impose pour permettre une répartition correcte des revenus et des charges entre l'exercice clôturé et l'exercice suivant.

- Conversion

Les créances, dettes, engagements hors bilan et intérêts courus libellés en devises sont convertis en euros au cours de change en vigueur à la clôture de l'exercice.

Les produits et les charges effectivement perçus ou payés en devises sont convertis en euros au cours du jour de paiement ou de réception des devises.

Les écarts résultant de ces conversions sont portés en résultat.

- Intérêts et commissions

Les intérêts et agios sont comptabilisés au compte de résultat *pro rata temporis*. Les commissions sont, en revanche, enregistrées selon le critère de l'encaissement.

- Résultats sur opérations de change

Les résultats sur opérations de change sont comptabilisés conformément au règlement n° 89-01 du Comité de la Réglementation Bancaire modifié par les règlements n° 90-01 et n° 00-02. Les gains et les pertes de change, qu'ils soient latents ou définitifs, sont constatés à chaque fin de période et enregistrés au compte de résultat.

Les positions de change sont réévaluées au cours du comptant à la date d'arrêté.

- Engagements en matière de retraites

Les pensions et retraites sont prises en charge par des organismes spécialisés auxquels sont régulièrement versées les cotisations patronales et salariales. Il n'est pas constitué de provision pour le personnel en activité au titre des indemnités de fin de carrière de droit à la retraite qui découlent de la convention monégasque du travail du personnel des banques. La charge est constatée sur l'exercice au cours duquel le départ à la retraite a lieu. À ce titre, l'évaluation de provision réalisée au 31 décembre 2020 détermine une provision non significative compte tenu de l'âge moyen des effectifs.

- Situation fiscale

La société entre dans le champ d'application de l'impôt sur les bénéfices dont le taux est de 28%, institué par l'Ordonnance Souveraine n° 3.152 du 19 mars 1964. Compte tenu de l'imputation de déficits reportables sur le résultat bénéficiaire de l'exercice 2020, aucune charge d'impôt n'est à constater au 31 décembre 2020.

- Évènement marquant - Crise sanitaire « Covid 19 »

La Banque a pu poursuivre ses activités en recourant à des mesures de télétravail dans le cadre réglementaire.

III. INFORMATIONS SUR LE BILAN

- Capital social

Le capital social au 31 décembre 2020 est de 24 000 000 € divisé en 120 000 actions de 200 € de valeur nominale détenues à 99.96% par Banque Havilland S.A..

- Immobilisations

| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| En milliers d'euros | | |
| LIBELLÉ | MONTANT | MONTANT |
| DROIT AU BAIL | 694 | 694 |
| LOGICIELS ET DEV. INFORMATIQUES | 83 | 92 |
| FONDS DE COMMERCE | | |
| AMORTISSEMENTS | -78 | -83 |
| TOTAL | 699 | 703 |

| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| En milliers d'euros | | |
| LIBELLÉ | MONTANT | MONTANT |
| ŒUVRES D'ART | 47 | 38 |
| AGENCEMENTS, MATÉRIELS ET MOBILIERS DE BUREAU | 317 | 376 |
| VÉHICULES | 115 | 115 |
| AMORT. SUR AGENCEMENTS, MATÉRIELS ET MOBILIERS DE BUREAU | -307 | -327 |
| TOTAL | 173 | 202 |

- Ventilation des postes du bilan selon la durée résiduelle

| En milliers d'euros | Moins de 3 mois | De 3 mois à 1 an | De 1 an à 5 ans | Plus de 5 ans | TOTAL |
|--|-----------------|------------------|-----------------|---------------|----------------|
| ACTIF | | | | | |
| Établissement de crédit (hors Banques centrales) | 40 189 | 698 | 5 891 | | 46 778 |
| Créances sur les établissements de crédit | 40 189 | 655 | 5 530 | | 46 374 |
| Créances rattachées | | 43 | 361 | | 404 |
| Comptes de la clientèle | 26 675 | 8 420 | 99 202 | 18 269 | 152 566 |
| Créances sur la clientèle | 26 675 | 8 420 | 99 193 | 18 269 | 152 557 |
| Créances rattachées | | | 9 | | 9 |
| Valeurs non imputées | | | | | |
| TOTAL | 66 864 | 9 118 | 105 093 | 18 269 | 199 344 |
| PASSIF | | | | | |
| Établissement de crédit (hors Banques centrales) | 76 222 | | | | 76 222 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 76 222 | | | | 76 222 |
| Dettes rattachées | | | | | |
| Comptes de la clientèle | 120 250 | 694 | 5 864 | | 126 808 |
| Comptes créditeurs de la clientèle | 120 171 | 655 | 5 531 | | 126 357 |
| Dettes rattachées | 79 | 39 | 333 | | 451 |
| Valeurs non imputées | | | | | |
| TOTAL | 196 472 | 694 | 5 864 | | 203 030 |

- Comptes de régularisation

| COMPTES DE RÉGULARISATION En milliers d'euros | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|----------------|----------------|
| ACTIF | MONTANT | MONTANT |
| POSITION DE CHANGE | 0 | 63 |
| CHARGES PAYÉES D'AVANCE | 198 | 203 |
| COMPTES TRANSITOIRES | 124 | 93 |
| PRODUITS À RECEVOIR | 38 | 28 |
| TOTAL | 360 | 387 |

| COMPTES DE RÉGULARISATION En milliers d'euros | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|----------------|----------------|
| PASSIF | MONTANT | MONTANT |
| PROVISION HONORAIRES CAC | 80 | 71 |
| CHARGES À PAYER | 424 | 411 |
| AUTRES | 48 | 103 |
| TOTAL | 552 | 585 |

- Autres actifs et autres passifs

| AUTRES ACTIFS/PASSIFS En milliers d'euros | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| ACTIF | MONTANT | MONTANT |
| FONDS DE GARANTIE MONACO | 17 | 16 |
| DÉPÔT DE GARANTIE AG IMMOB | 106 | 105 |
| CERTIF ASSOCIAT FONDS GARANTIE | 42 | 29 |
| FONDS DE GARANTIE DES DÉPÔTS | 45 | 41 |
| FONDS DE GARANTIE DES CAUTIONS | 4 | 4 |
| TICKETS RESTAURANT | 11 | 14 |
| AUTRES | 7 | 6 |
| TOTAL | 232 | 215 |
| PASSIF | MONTANT | MONTANT |
| TVA COLLECTÉE | 18 | 23 |
| PASSIFS TRANSITOIRES | 63 | 146 |
| CHARGES SOCIALES | 166 | 145 |
| PROV CONGES PAYÉS | 178 | 206 |
| DIVERS | | |
| TOTAL | 425 | 520 |

- Répartition des postes du bilan en euros et en devises

| En euros | Devises | EUR | TOTAL |
|---|----------------|----------------|----------------|
| ACTIF | | | |
| Caisse, Banques centrales | 77 | 13 868 | 13 945 |
| Opérations de trésorerie et interbancaires | 41 822 | 4 956 | 46 778 |
| Crédits à la clientèle | 8 967 | 143 599 | 152 566 |
| Immobilisations | | 872 | 872 |
| Autres actifs et comptes de régularisation | 313 | 279 | 592 |
| TOTAL ACTIF | 51 179 | 163 574 | 214 753 |
| PASSIF | | | |
| Opérations de trésorerie et interbancaires | | 76 222 | 76 222 |
| Dépôts de la clientèle | 50 728 | 76 080 | 126 808 |
| Autres passifs et comptes de régularisation | | 977 | 977 |
| Capital social | | 24 000 | 24 000 |
| Report à nouveau | | -13 345 | -13 345 |
| Résultat de l'exercice | | 91 | 91 |
| TOTAL PASSIF | 50 728 | 164 025 | 214 753 |

IV. INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

- Ventilation des commissions

| En euros | 2020 | | 2019 | |
|-------------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| <i>Nature des commissions</i> | <i>Charges</i> | <i>Produits</i> | <i>Charges</i> | <i>Produits</i> |
| Établissements de crédit | 76 687 | | 75 708 | |
| Clientèle | 163 268 | 1 652 478 | 209 651 | 1 506 827 |
| TOTAL | 239 955 | 1 652 478 | 285 359 | 1 506 827 |

- Frais de personnel

| En euros | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| TRAITEMENTS ET SALAIRES BRUTS | 1 812 562 | 1 624 774 |
| CHARGES SOCIALES | 537 364 | 542 711 |
| PROV CONGÉS PAYÉS | 27 799 | 18 060 |
| TOTAL | 2 377 725 | 2 185 545 |
| Effectifs : | 18 dont 14 cadres | 15 dont 13 cadres |

V. INFORMATIONS SUR LE HORS BILAN

- Change à terme

| En euros | 2020 | 2019 |
|------------------------------|-------------|-------------|
| Opérations de change à terme | | |
| Achats (à recevoir) | 0 | 0 |
| Ventes (à livrer) | 0 | 0 |

- Engagements de garantie

| En euros | 2020 | 2019 |
|-------------------|-------------|-------------|
| Garanties données | | |
| Garanties reçues | 6 135 973 | 6 680 324 |

- Engagements de financement

| En euros | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------|------|------|
| Engagements de financement donnés | 0 | 0 |
| Engagements de financement reçus | 0 | 0 |

RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice social clos le 31 décembre 2020

À l'attention des 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 général, de l'accomplissement de la mission générale et permanente qui nous a été confiée, en vertu des dispositions de l'article 8 de la susdite loi, par décision de l'assemblée générale ordinaire du 15 mai 2020 pour les exercices 2020, 2021 et 2022.

Les comptes annuels et documents annexes couvrant la période du 1^{er} janvier 2020 au 31 décembre 2020, arrêtés sous la responsabilité du Conseil d'administration de la société, ont été mis à notre disposition dans le délai prévu à l'article 23 de la même loi n° 408.

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 ces 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 2020, le bilan au 31 décembre 2020, le compte de résultat 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 l'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 contenus dans les comptes annuels, l'évaluation de leur présentation d'ensemble, ainsi que l'appréciation des principes comptables utilisés et des principales estimations faites par la Direction de la société. Nous estimons que nos contrôles étayent 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 ses organes sociaux.

À notre avis, le bilan, le compte de résultat et l'annexe ci-joints 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 Banque Havilland (Monaco) SAM au 31 décembre 2020, 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 26 avril 2021.

Les Commissaires aux Comptes,

François Jean BRYCH Jean-Humbert CROCI

RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice social clos le 31 décembre 2020

À l'attention des 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 2020 et sur les assemblées tenues pendant le même exercice.

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 clos le 31 décembre 2020 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 document et n'avons pas d'observation à formuler à ce sujet.

II. ASSEMBLÉE TENUE PENDANT L'EXERCICE 2020

La seule assemblée tenue au cours de l'exercice 2020 est l'assemblée générale ordinaire annuelle du 15 mai 2020 qui a :

- Approuvé les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
- Affecté le résultat ;
- Renouvelé le mandat d'un administrateur ;
- Nommé les Commissaires aux Comptes pour les exercices 2020, 2021 et 2022.

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 26 avril 2021.

Les Commissaires aux Comptes,

François Jean BRYCH Jean-Humbert CROCI
