

**BANCA POPOLARE DI SONDRIO (SUISSE)**

Succursale de Monaco  
 au capital de 17.500.000 euros  
 Siège social : 3, rue Princesse Florestine - Monaco

**BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2020**

en euros

<b>ACTIF</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES.....</b>	<b>151 139 280,52</b>	<b>158 793 033,49</b>
Caisse banques centrales, C.C.P.....	3 235 621,49	3 512 305,73
Créances sur les établissements de crédit.....	147 903 659,03	155 280 727,76
À vue.....	8 602 289,81	5 264 816,55
À terme.....	139 222 169,60	148 726 963,32
Créances rattachées.....	79 199,62	1 288 947,89
<b>OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE.....</b>	<b>233 507 043,58</b>	<b>239 687 518,55</b>
Créances commerciales.....		
Crédits de trésorerie.....	18 496 000,00	18 436 000,00
Crédits à l'habitat.....	67 052 871,74	63 401 868,32
Autres concours à la clientèle.....		
Comptes ordinaires débiteurs.....	145 566 125,23	156 750 704,22
Créances douteuses.....	2 353 107,82	1 033 063,60
Créances rattachées.....	38 938,79	65 882,41
<b>TITRES DE PLACEMENT.....</b>	<b>21 701 679,23</b>	<b>23 455 000,52</b>
Obligations et autres titres à rev. Fixe.....	21 774 837,06	23 480 991,77
Créances rattachées.....	(73 157,83)	(25 991,25)
<b>ACTIFS IMMOBILISÉS.....</b>	<b>173 269,00</b>	<b>84 061,95</b>
Immobilisations incorporelles.....	155 933,27	6 715,10
Immobilisations corporelles.....	17 335,73	77 346,85
<b>COMPTES STOCKS &amp; EMPLOIS DIVERS.....</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Autres emplois divers.....	0,00	0,00
<b>AUTRES ACTIFS.....</b>	<b>96 100,21</b>	<b>216 029,72</b>
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION.....</b>	<b>633 458,75</b>	<b>2 546 485,50</b>
<b>TOTAL ACTIF.....</b>	<b>407 250 831,29</b>	<b>424 782 129,73</b>
<b>PASSIF</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES.....</b>	<b>103 930 990,40</b>	<b>90 052 301,35</b>
Banques centrales, C.C.P.....	0,00	0,00
Dettes envers les établissements de crédit.....	103 930 990,40	90 052 301,35
À vue.....	916 990,17	34 052 301,24
À terme.....	103 014 000,00	56 000 000,00
Dettes rattachées.....	0,23	0,11
<b>OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE.....</b>	<b>274 359 746,65</b>	<b>307 318 726,88</b>

Comptes créditeurs de la clientèle.....	274 359 746,65	307 318 726,88
Comptes d'épargne à régime spécial .....	0,00	0,00
À vue.....	0,00	0,00
Autres dettes.....	274 352 701,08	307 311 610,66
À vue.....	135 106 175,99	161 939 735,13
À terme .....	139 222 169,60	144 270 463,32
Dettes rattachées.....	24 355,49	1 101 412,21
Autres sommes dues.....	7 045,57	7 116,22
<b>AUTRES PASSIFS .....</b>	<b>1 244 025,53</b>	<b>522 211,88</b>
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION .....</b>	<b>3 347 247,68</b>	<b>6 025 902,98</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES.....</b>	<b>300 000,00</b>	<b>300 000,00</b>
<b>DETTES SUBORDONNÉES .....</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>CAPITAUX PROPRES HORS FRBG .....</b>	<b>24 068 821,03</b>	<b>20 562 986,64</b>
Capital souscrit.....	17 500 000,00	17 500 000,00
Primes liées au capital et réserves.....		
Dettes rattachées.....		
Réserves .....		
Réserve légale .....		
Réserves indisponibles .....		
Réserves facultatives .....		
Report à nouveau.....	3 062 986,64	2 059 193,73
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE.....</b>	<b>3 505 834,39</b>	<b>1 003 792,91</b>
<b>TOTAL PASSIF .....</b>	<b>407 250 831,29</b>	<b>424 782 129,73</b>

**HORS-BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2020**

(en euros)

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS.....</b>	<b>54 795 607,01</b>	<b>67 207 859,17</b>
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT .....	38 895 607,01	51 307 859,17
en faveur d'établissements de crédit.....		
en faveur de la clientèle.....	38 895 607,01	51 307 859,17
ENGAGEMENTS DE GARANTIE.....	15 900 000,00	15 900 000,00
d'ordre d'établissements de crédit.....	0,00	0,00
d'ordre de la clientèle .....	15 900 000,00	15 900 000,00
<b>ENGAGEMENTS REÇUS .....</b>	<b>129 660 000,00</b>	<b>159 110 000,00</b>
ENGAGEMENTS DE GARANTIE.....	129 660 000,00	159 110 000,00
reçus d'établissements de crédit .....	129 660 000,00	159 110 000,00
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE AU COMPTANT.....</b>		
EUROS ACHETÉS NON ENCORE REÇUS .....		
DEVISES ACHETÉES NON ENCORE REÇUES.....		
EUROS VENDUS NON ENCORE LIVRÉS.....		
DEVISES VENDUES NON ENCORE LIVRÉES .....		

**COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2020**

(en euros)

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
+ INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS .....	8 540 630,37	6 847 269,16
+ Sur opérations avec les établissements de crédit.....	1 218 166,94	2 537 337,03
+ Sur opérations avec la clientèle .....	6 631 373,45	3 384 829,09
+ Sur opérations sur titres.....	305 839,60	473 695,64
+ Sur opérations de change et d'arbitrage.....	325 850,38	390 492,40
+ Sur opérations de hors bilan .....	59 400,00	60 915,00
- INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES .....	1 179 276,60	2 758 220,76
- Sur opérations avec les établissements de crédit.....	66 825,82	392 198,20
- Sur opérations avec la clientèle .....	1 112 450,78	2 366 022,56
- Sur opérations sur titres.....		
- Sur opérations de change et d'arbitrage.....		
- Sur opérations de hors bilan .....		
<b>MARGE D'INTÉRÊTS.....</b>	<b>7 361 353,77</b>	<b>4 089 048,40</b>
+ COMMISSIONS (Produits).....	1 980 809,63	1 974 633,62
- COMMISSIONS (Charges) .....	93 955,10	215 529,37
+/- GAINS OU PERTES SUR OPÉRATIONS DES PORTEFEUILLES DE NÉGOCIATION .....	144 525,23	(25 986,15)
<b>AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE .....</b>	<b>28 812,97</b>	<b>58 738,75</b>
+ AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE.....		
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE.....	28 812,97	58 738,75
<b>PRODUIT NET BANCAIRE .....</b>	<b>9 421 546,50</b>	<b>5 880 905,25</b>
<b>PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION .....</b>		
- CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION.....	4 521 171,66	4 190 353,98
- Frais de personnel .....	1 762 955,95	1 525 901,09
- Frais de siège .....	1 430 307,70	1 397 901,94
- Autres frais administratifs .....	1 327 908,01	1 266 550,95
- Charges diverses d'exploitation.....		
- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES .....	56 463,49	46 001,54
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION.....</b>	<b>4 843 911,35</b>	<b>1 644 549,73</b>
- COÛT DU RISQUE .....	25 303,04	(189 776,82)
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION .....</b>	<b>4 869 214,39</b>	<b>1 454 772,91</b>
+/- GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISÉS.....		
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT .....</b>	<b>4 869 214,39</b>	<b>1 454 772,91</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL .....</b>		
+ PRODUITS EXCEPTIONNELS.....		
- CHARGES EXCEPTIONNELLES .....		
- IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES .....	1 363 380,00	450 980,00
- DOTATIONS ET REPRISES DE FRBG ET PROVISIONS RÉGLEMENTÉES....		
<b>RÉSULTAT NET .....</b>	<b>3 505 834,39</b>	<b>1 003 792,91</b>

---

---

## NOTES ANNEXES

### Note liminaire

BANCA POPOLARE DI SONDRIO (Suisse) – Succursale de Monaco rattachée au siège Suisse de BANCA POPOLARE DI SONDRIO (Suisse) SA a obtenu l'autorisation du Ministre d'État de la Principauté de Monaco le 2 janvier 2003 pour une durée de deux années et l'agrément des autorités de tutelle le 14 janvier 2003 pour l'activité exercée dans le cadre de la loi n°1194 du 9 juillet 1997 relative à la gestion de portefeuilles et aux activités assimilées. Dans ce contexte, la succursale a repris les activités précédemment exercées par le bureau de représentation qui a été fermé.

La succursale a été constituée le 23 janvier 2003, date de l'enregistrement au Registre du Commerce et de l'Industrie.

L'autorisation du Ministre d'État a été renouvelée le 31 décembre 2011 pour une durée indéterminée.

### Note 1 - Principes comptables et méthodes d'évaluation

#### 1.1 PRÉSENTATION DES COMPTES ANNUELS

Les comptes annuels (bilan, hors-bilan, compte de résultat et annexe) sont présentés 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 28 novembre 2014 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

#### 1.2 MÉTHODES ET PRINCIPES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis en suivant les principes et méthodes généralement admis dans la profession bancaire.

##### Intérêts et commissions

Les intérêts sont enregistrés au compte de résultats *pro rata temporis*. Les commissions sont comptabilisées selon le critère de la date d'exigibilité à l'exception de celles assimilées à des intérêts qui sont comptabilisées *pro rata temporis*.

##### Opérations libellées en devises

Les éléments d'actif, de passif ou de hors-bilan, libellés en devises, sont évalués au cours de marché à la date de clôture de l'exercice.

Les gains et les pertes de change, résultant d'opérations de conversion, sont portés au compte de résultat.

##### Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les immobilisations corporelles sont amorties selon le mode linéaire.

Les taux d'amortissement utilisés sont :

- Mobilier 5 ans,
- Matériel de bureau 5 ans,
- Matériel informatique 2 ans,
- Programmes et logiciel 2 ans,
- Agencements 5 ans,
- Travaux d'aménagement 5 ans.

Provisions pour risques et charges

Elles sont destinées à couvrir des pertes ou des charges probables, nettement précisées quant à leur objet mais dont la réalisation est incertaine.

Engagements en matière de retraite

Les pensions de retraite dues au titre des divers régimes obligatoires sont prises en charge par un organisme spécialisé auquel la banque et les salariés versent régulièrement des cotisations.

Les indemnités de départ à la retraite sont comptabilisées en charges lors de leur versement ; il n'est donc pas constitué de provision au titre des droits par le personnel en activité.

Fiscalité

La banque est assujettie à l'impôt sur les bénéfices selon les règles de la Principauté de Monaco.

En outre, elle a opté pour la TVA.

**Note 2 - Informations sur le bilan****2.1 COMPOSITION DU CAPITAL**

Au 31 décembre 2019, BANCA POPOLARE DI SONDRIO (Suisse), Succursale de Monaco disposait d'une dotation en fonds propres de 17.5 millions d'euros de la part de son siège social Suisse.

**2.2 CAPITAUX PROPRES** (en milliers d'euros)

Ventilations	01/01/2020	Mouvements de l'exercice	31/12/2020
Dotation au Capital	17 500		17 500
Primes liées au Capital et Réserves			
Dettes rattachées			
Autres réserves			
Réserves indisponibles			
Report à nouveau	2 059	1 004	3 063
Résultat	1 004	2 502	3 506
<b>TOTAL</b>	<b>20 563</b>	<b>3 506</b>	<b>24 069</b>



**2.5 CRÉANCES ET DETTES RATTACHÉES** (en milliers d'euros)

<b>INTÉRÊTS À RECEVOIR</b>	<b>Au 31.12.2020</b>	<b>INTÉRÊTS À PAYER</b>	<b>Au 31.12.2020</b>
Sur les créances sur les établissements de crédit	79	Sur les dettes envers les établissements de crédit	0
Sur les autres concours à la clientèle	39	Sur les comptes de la clientèle	24

**2.6 RÉPARTITION ENTRE DEVISES « IN » et « OUT » DES EMPLOIS ET RESSOURCES** (en milliers d'euros)

<b>ACTIF</b>	<b>CLIENTS</b>	<b>BANQUES</b>		<b>AUTRES</b>	<b>TOTAL au 31.12.2020</b>
			<b>Dont Entreprises liées</b>		
Euros	213 001	87 677	<b>83 308</b>	709	301 387
Devises	20 506	63 462	<b>63 459</b>	21 895	105 863
<b>TOTAL</b>	<b>233 507</b>	<b>151 139</b>	<b>146 767</b>	<b>22 605</b>	<b>407 251</b>
<b>PASSIF</b>	<b>CLIENTS</b>	<b>BANQUES</b>		<b>AUTRES</b>	<b>TOTAL au 31.12.2020</b>
			<b>Dont Entreprises liées</b>		
Euros	191 869	81 000	<b>81 000</b>	27 410	300 279
Devises	82 491	22 931	<b>22 931</b>	1 550	106 971
<b>TOTAL</b>	<b>274 360</b>	<b>103 931</b>	<b>103 931</b>	<b>28 960</b>	<b>407 251</b>

**2.7 VENTILATION DES COMPTES DE RÉGULARISATION AU 31/12/2020** (en milliers d'euros)

<b>COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF</b>	
- CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	8
- PRODUITS À RECEVOIR	2
- AJUSTEMENT DEVISES	615
- VALEURS REÇUES À L'ENCAISSEMENT	8
<b>TOTAL</b>	<b>633</b>

<b>COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF</b>	
- Charges à payer	2 725
- Ajustement devises	615
- Comptes sur opérations de recouvrement	8
<b>TOTAL</b>	<b>3 347</b>

**Note 3 - Informations sur le compte de résultat****3.1 VENTILATION DES COMMISSIONS AU 31.12.2020** (en milliers d'euros)

	<b>CLIENTÈLE</b>	<b>INTERBANCAIRE</b>	<b>TOTAL</b>
<b>CHARGES</b>			
Commissions sur opérations de trésorerie et interbancaires		18	18
Commissions relatives aux opérations s/titres		76	76
Commissions s/prestations de service pour compte de tiers			
<b>TOTAL</b>		<b>94</b>	<b>94</b>
<b>PRODUITS</b>			
Commissions sur opérations de trésorerie et interbancaires			
Commissions s/fonctionnement des comptes	1 146		1 146
Commissions s/opérations de titres pour compte de tiers	790		790
Commissions s/prestations de service pour compte de tiers	45		45
Commissions s/opérations de change			
Commissions s/opérations de hors-bilan			
<b>TOTAL</b>	<b>1 981</b>		<b>1 981</b>

**3.2 VENTILATION DES FRAIS DE PERSONNEL ET EFFECTIF AU 31.12.2020**

Hors classification	1
Cadres	8
Gradés	
Employés	8
<b>TOTAL</b>	<b>17</b>

Pour des charges de personnel qui se décomposent comme suit (en milliers d'euros) :

Rémunération du personnel :	1 318
Charges de retraite :	212
Autres charges sociales :	232
Autres charges :	-
<b>Total :</b>	<b>1 763</b>



**RAPPORT GÉNÉRAL  
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**EXERCICE SOCIAL  
CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020**

Mesdames, Messieurs,

Je vous rends compte, dans le présent rapport général, de l'accomplissement de la mission générale et permanente que vous m'avez confiée par décision de votre maison mère, pour l'exercice clos le 31 décembre 2020.

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.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que les comptes annuels et documents annexes ont été arrêtés.

Ma mission, qui consiste à exprimer une opinion sur ces comptes annuels, a été accomplie selon les diligences que j'ai estimées nécessaires au regard des normes de la profession et m'a conduits à examiner les opérations réalisées par votre société pendant l'exercice ouvert le 1<sup>er</sup> janvier 2020 et clos le 31 décembre 2020, le bilan au 31 décembre 2020 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 selon les mêmes formes et au moyen des mêmes méthodes d'évaluation que l'exercice précédent.

J'ai 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. Mon examen a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises, qui prévoient que ma 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. J'estime que mes contrôles étaient correctement notre opinion.

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

À mon avis, le bilan, le compte de pertes et profits et l'annexe de l'exercice ouvert le 1<sup>er</sup> janvier 2020 et clos le 31 décembre 2020, qui sont soumis à votre approbation, reflètent d'une manière sincère, en conformité avec les prescriptions légales et les usages professionnels, la situation active et passive de votre société au 31 décembre 2020, ainsi que les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois, clos à cette date.

Je n'ai 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.

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

Monaco le 15 juin 2021.

Sandrine ARCIN.