

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 2021

en euros

ACTIF	31.12.2021	31.12.2020
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES.....	87 235 487,84	151 139 280,52
Caisse, banques centrales, C.C.P.....	2 710 986,45	3 235 621,49
Créances sur les établissements de crédit.....	84 524 501,39	147 903 659,03
À vue.....	8 028 475,30	8 602 289,81
À terme.....	76 407 639,50	139 222 169,60
Créances rattachées.....	88 386,59	79 199,62
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE.....	247 150 592,65	233 507 043,58
Créances commerciales.....		
Crédits de trésorerie.....	19 354 000,00	18 496 000,00
Crédits à l'habitat.....	92 251 526,05	67 052 871,74
Autres concours à la clientèle.....		
Comptes ordinaires débiteurs.....	134 506 229,13	145 566 125,23
Créances douteuses.....	998 429,52	2 353 107,82
Créances rattachées.....	40 407,95	38 938,79
TITRES DE PLACEMENT.....	23 720 794,03	21 701 679,23
Obligations et autres titres à rev. Fixe.....	23 952 685,82	21 774 837,06
Créances rattachées.....	(231 891,79)	(73 157,83)
ACTIFS IMMOBILISÉS.....	138 274,23	173 269,00
Immobilisations incorporelles.....	29 172,06	17 335,73
Immobilisations corporelles.....	109 102,17	155 933,27
COMPTES STOCKS & EMPLOIS DIVERS.....	0,00	0,00
Autres emplois divers.....	0,00	0,00
AUTRES ACTIFS.....	524 134,08	96 100,21
COMPTES DE RÉGULARISATION.....	636 112,84	633 458,75
TOTAL ACTIF.....	359 405 395,67	407 250 831,29
PASSIF	31.12.2021	31.12.2020
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES.....	82 398 203,88	103 930 990,40
Banques centrales, C.C.P.....	0,00	0,00
Dettes envers les établissements de crédit.....	82 398 203,88	103 930 990,40
À vue.....	970 092,12	916 990,17
À terme.....	81 427 370,00	103 014 000,00
Dettes rattachées.....	741,76	0,23
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE.....	245 448 039,73	274 359 746,65

Comptes créditeurs de la clientèle.....	245 448 039,73	274 359 746,65
Comptes d'épargne à régime spécial	0,00	0,00
À vue.....	0,00	0,00
Autres dettes.....	245 448 009, 73	274 352 701,08
À vue.....	168 973 917,59	135 106 175,99
À terme	76 407 639,50	139 222 169,60
Dettes rattachées.....	66 452,64	24 355,49
Autres sommes dues.....	30,00	7 045,57
AUTRES PASSIFS	416 227,24	1 244 025,53
COMPTES DE RÉGULARISATION	4 760 574,15	3 347 247,68
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES.....	0,00	300 000,00
DETTES SUBORDONNÉES	0,00	0,00
CAPITAUX PROPRES HORS FRBG	26 382 350,67	24 068 821,03
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.....	6 568 821,03	3 062 986,64
RÉSULTAT DE L'EXERCICE.....	2 313 529,64	3 505 834,39
TOTAL PASSIF	359 405 395,67	407 250 831,29

HORS-BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2021

(en euros)

	31.12.2021	31.12.2020
ENGAGEMENTS DONNÉS.....	226 315 246,32	54 795 607,01
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	62 006 746,32	38 895 607,01
en faveur d'établissements de crédit.....		
en faveur de la clientèle.....	62 006 746, 32	38 895 607,01
ENGAGEMENTS DE GARANTIE.....	164 308 500,00	15 900 000,00
d'ordre d'établissements de crédit.....	0,00	0,00
d'ordre de la clientèle	164 308 500,00	15 900 000,00
ENGAGEMENTS REÇUS	297 450 500,00	129 660 000,00
ENGAGEMENTS DE GARANTIE.....	297 450 500,00	129 660 000,00
reçus d'établissements de crédit	297 450 500,00	129 660 000,00
OPÉRATIONS DE CHANGE AU COMPTANT.....		
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 2021

(en euros)

	31.12.2021	31.12.2020
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION		
+ INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	6 412 016,68	8 540 630,37
+ Sur opérations avec les établissements de crédit.....	193 351,52	1 218 166,94
+ Sur opérations avec la clientèle	5 467 585,99	6 631 373,45
+ Sur opérations sur titres.....	190 340,91	305 839,60
+ Sur opérations de change et d'arbitrage.....	422 189,26	325 850,38
+ Sur opérations de hors bilan	138 549,00	59 400,00
- INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES	204 403,50	1 179 276,60
- Sur opérations avec les établissements de crédit.....	10 168,70	66 825,82
- Sur opérations avec la clientèle	194 234,80	1 112 450,78
- Sur opérations sur titres.....		
- Sur opérations de change et d'arbitrage.....		
- Sur opérations de hors bilan		
MARGE D'INTÉRÊTS.....	6 207 613,18	7 361 353,77
+ COMMISSIONS (Produits).....	2 715 387,47	1 980 809,63
- COMMISSIONS (Charges)	99 650,81	93 955,10
+/- GAINS OU PERTES SUR OPÉRATIONS DES PORTEFEUILLES DE NÉGOCIATION	-79 636,08	144 525,23
AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	59 674,81	28 812,97
+ AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE.....	59 674,81	28 812,97
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE.....		
PRODUIT NET BANCAIRE	8 803 388,57	9 421 546,50
PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION		
- CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION.....	5 522 460,39	4 521 171,66
- Frais de personnel	1 802 832,49	1 762 955,95
- Frais de siège.....	2 257 270,57	1 430 307,70
- Autres frais administratifs	1 462 357,33	1 327 908,01
- Charges diverses d'exploitation.....		
- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	72 819,77	56 463,49
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION.....	3 208 108,41	4 843 911,35
- COÛT DU RISQUE	-60 448,77	25 303,04
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	3 147 659,64	4 869 214,39
+/- GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISÉS.....		
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	3 147 659,64	4 869 214,39
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL		
+ PRODUITS EXCEPTIONNELS.....		
- CHARGES EXCEPTIONNELLES		
- IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	834 130,00	1 363 380,00
- DOTATIONS ET REPRISES DE FRBG ET PROVISIONS RÉGLEMENTÉES....		
RÉSULTAT NET	2 313 529,64	3 505 834,39

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°1.194 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 *prorata 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 *prorata 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.

Évènements susceptibles d'impacter l'activité

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

La Banca Popolare di Sondrio (SUISSE), Succursale de Monaco, applique l'ensemble des mesures issues des sanctions internationales et a mis en œuvre toutes les diligences exigées par ces textes. Concernant l'exposition sur les actifs sur des émetteurs russes, biélorusses ou ukrainiens au 31 décembre 2021, la Succursale compte quatre clients détenant des obligations russes pour un total de 795 k€, ce qui correspond à 0.54% du total des actifs (dépôts et titres) dans ses livres.

Par ailleurs, la Banque n'a pas identifié de risques résultant des sanctions prises à l'égard de la Russie et de la Biélorussie pouvant avoir un impact sur les états financiers 2021.

En janvier 2022, consécutivement à l'utilisation d'un programme informatique relatif au trafic des paiements, des messages sortants sur le réseau interbancaire ont été dupliqués, sans conséquence financière pour les clients de la Banque. La situation a fait l'objet d'un traitement immédiat et la Banque a procédé à la demande de restitution des fonds auprès du réseau de correspondants. La mise en œuvre de cette demande implique des délais de traitement différenciés. Les répercussions potentielles ne devraient pas avoir d'impact significatif sur la situation financière de la Banque.

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	01/01/2021	Mouvements de l'exercice	31/12/2021
Dotation au Capital	17 500		17 500
Primes liées au Capital et Réserves			
Dettes rattachées			
Autres réserves			
Réserves indisponibles			
Report à nouveau	3 063	3 506	6 569
Résultat	3 506	(1 192)	2 314
TOTAL	24 069	2 314	26 383

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

INTÉRÊTS À RECEVOIR	Au 31.12.2021	INTÉRÊTS À PAYER	Au 31.12.2021
Sur les créances sur les établissements de crédit	88	Sur les dettes envers les établissements de crédit	1
Sur les autres concours à la clientèle	40	Sur les comptes de la clientèle	66

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

ACTIF	CLIENTS	BANQUES		AUTRES	TOTAL au 31.12.2021
			Dont Entreprises liées		
Euros	225 444	34 869	31 095	1 093	261 406
Devises	21 707	52 366	52 348	23 926	98 000
TOTAL	247 151	87 235	83 443	25 019	359 405
PASSIF	CLIENTS	BANQUES		AUTRES	TOTAL au 31.12.2021
			Dont Entreprises liées		
Euros	154 872	75 229	75 229	29 356	259 457
Devises	90 576	7 169	7 169	2 203	99 948
TOTAL	245 448	82 398	82 398	31 559	359 405

2.7 VENTILATION DES COMPTES DE RÉGULARISATION AU 31/12/2021 (en milliers d'euros)

COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF	
- CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	10
- PRODUITS À RECEVOIR	1
- AJUSTEMENT DEVICES	619
- VALEURS REÇUES À L'ENCAISSEMENT	6
TOTAL	636

COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF	
- Charges à payer	4 141
- Ajustement devises	617
- Comptes sur opérations de recouvrement	2
TOTAL	4 761

Note 3 - Informations sur le compte de résultat**3.1 VENTILATION DES COMMISSIONS AU 31.12.2021** (en milliers d'euros)

	CLIENTÈLE	INTERBANCAIRE	TOTAL
CHARGES			
Commissions sur opérations de trésorerie et interbancaires		23	23
Commissions relatives aux opérations s/titres		76	76
Commissions s/prestations de service pour compte de tiers			
TOTAL		100	100
PRODUITS			
Commissions sur opérations de trésorerie et interbancaires			
Commissions s/fonctionnement des comptes	1 435		1 435
Commissions s/opérations de titres pour compte de tiers	1 226		1 226
Commissions s/prestations de service pour compte de tiers	54		54
Commissions s/opérations de change			
Commissions s/opérations de hors-bilan			
TOTAL	2 715		2 715

3.2 VENTILATION DES FRAIS DE PERSONNEL ET EFFECTIF AU 31.12.2021

Hors classification	1
Cadres	8
Gradés	
Employés	9
TOTAL	18

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

Rémunération du personnel :	1 427
Charges de retraite :	244
Autres charges sociales :	132
Autres charges :	-
Total :	1 803

**RAPPORT GÉNÉRAL
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**EXERCICE SOCIAL
CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2021**

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 2021.

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 conduit à examiner les opérations réalisées par votre société pendant l'exercice ouvert le 1^{er} janvier 2021 et clos le 31 décembre 2021, le bilan au 31 décembre 2021 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 étayent 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^{er} janvier 2021 et clos le 31 décembre 2021, 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 2021, 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 28 avril 2022.

Le Commissaire aux Comptes,

Sandrine ARCIN.