

CMB MONACO

Société Anonyme Monégasque
au capital de 111.110.000 euros

Siège social : 23, avenue de la Costa - Monaco

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2022

avant affectation des résultats

(en milliers d'euros)

ACTIF	2022	2021
Caisse, Banques centrales.....	164 928	298 877
Créances sur les établissements de crédit.....	4 756 333	2 952 980
Opérations avec la clientèle.....	2 846 861	2 337 027
Obligations et autres titres à revenu fixe.....	680 528	507 984
Actions et autres titres à revenu variable.....	2 348	2 351
Participations et autres titres détenus à long terme.....	1 050	1 053
Parts dans les entreprises liées.....	52 239	7 274
Immobilisations incorporelles.....	20 924	18 426
Immobilisations corporelles.....	85 487	147 904
Autres actifs.....	13 655	15 478
Comptes de régularisation.....	14 609	14 940
TOTAL DE L'ACTIF.....	8 638 961	6 304 294
PASSIF	2022	2021
Dettes envers les établissements de crédit.....	1 410 171	944 579
Opérations avec la clientèle.....	6 118 834	4 295 631
Autres passifs.....	27 783	26 884
Comptes de régularisation.....	39 625	27 970
Provisions.....	2 004	2 168
Fonds pour risques bancaires généraux.....	17 206	7 768
Capital souscrit.....	111 110	111 110
Primes d'émission.....	4 573	4 573
Réserves.....	883 611	868 125
Report à nouveau.....	0	
Résultat de l'exercice.....	24 045	15 486
TOTAL DU PASSIF.....	8 638 961	6 304 294

HORS-BILAN
(en milliers d'euros)

	2022	2021
ENGAGEMENTS DONNÉS		
Engagements de financement	1 001 692	1 042 872
Engagements de garantie	69 613	56 887
Engagements sur titres.....	0	0

COMPTES DE RÉSULTAT AUX 31 DÉCEMBRE 2022 ET 2021
(en milliers d'euros)

	2022	2021
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		
Intérêts et produits assimilés.....	102 146	54 107
Intérêts et charges assimilés.....	(36 791)	(8 931)
Revenus des titres à revenu variable	2 317	1 514
Commissions (produits).....	70 580	70 176
Commissions (charges).....	(4 307)	(4 093)
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation.....	832	227
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	(3 617)	1 152
Autres produits d'exploitation bancaire	86	584
Autres charges d'exploitation bancaire	(3 613)	(3 835)
PRODUIT NET BANCAIRE	127 633	110 901
Charges générales d'exploitation.....	(71 362)	(67 241)
Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations corporelles et incorporelles.....	(8 876)	(7 436)
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	47 395	36 224
Dotations aux amortissements de l'écart d'évaluation des immobilisations	(9 421)	(18 850)
Coût du risque.....	(654)	(1 172)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	37 320	16 202
Gains ou pertes sur actifs immobilisés.....	3 850	0
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	41 170	16 202
Résultat exceptionnel.....	(400)	0
Impôts sur les bénéfices.....	(7 287)	(5 216)
Dotations / Reprises de FRBG et provisions réglementées.....	(9 438)	4 500
RÉSULTAT NET.....	24 045	15 486
Part du groupe.....	24 045	15 486
RÉSULTAT PAR ACTION	0,043	0,028
RÉSULTAT DILUÉ PAR ACTION	0,043	0,028

VARIATION DES PRINCIPAUX POSTES DU BILAN

(en milliers d'euros)	2022	2021	Variation	%
Emplois interbancaires	4 921 261	3 251 857	1 669 404	51,34 %
- À vue	2 159 896	2 826 344	-666 448	-23,58 %
- À terme	2 761 365	425 513	2 335 852	548,95 %
Emplois clientèle	2 846 861	2 337 027	509 834	21,82 %
- Comptes ordinaires	1 062 029	768 545	293 484	38,19 %
- Autres concours	1 784 832	1 568 482	216 350	13,79 %
Portefeuille titres	682 876	510 335	172 541	33,81 %
TOTAL	8 450 998	6 099 219	2 351 779	38,56 %
Ressources interbancaires	1 410 171	944 579	465 592	49,29 %
- À vue	2 744	3 976	-1 232	-30,99 %
- À terme	1 407 427	940 603	466 824	49,63 %
Ressources clientèle	6 118 834	4 295 631	1 823 203	42,44 %
- À vue	3 187 869	3 745 077	-557 208	-14,88 %
- À terme	2 924 889	536 262	2 388 627	445,42 %
- Comptes d'épargne à régime spécial	6 076	14 292	-8 216	-57,49 %
TOTAL	7 529 005	5 240 210	2 288 795	43,68 %

ÉVOLUTION DES FONDS PROPRES

(en milliers d'euros)	Capital	Primes d'émission	Réserves	Écart de réévaluation	Report à nouveau	Fonds risques bancaires généraux	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31 décembre 2021	111 110	4 573	718 894	149 230	1	7 768	15 486	1 007 062
Affectation du bénéfice de l'exercice 2021			15 487		(1)		(15 486)	0
Amortissement de l'écart de réévaluation			18 850	(18 850)				0
Résultat de l'exercice 2022							24 045	24 045
Dotations au FBRG						9 438		9 438

(en milliers d'euros)	Capital	Primes d'émission	Réserves	Écart de réévaluation	Report à nouveau	Fonds risques bancaires généraux	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31 décembre 2022	111 110	4 573	753 231	130 380	0	17 206	24 045	1 040 545
Affectation du résultat de l'exercice 2022			24 045				(24 045)	0
Amortissement de l'écart de réévaluation			9 421	(9 421)				0
Fonds propres après affectation au 31/12/2022	111 110	4 573	786 697	120 959	0	17 206	0	1 040 545

NOTES ANNEXES AUX COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

1. ACTIONNARIAT

Au 31 décembre 2022, la Banque disposait d'un capital de 111.110.000 euros constitué de 555.550 actions d'une valeur nominale de 200 euros, réparties de la manière suivante, les pourcentages étant arrondis :

Mediobanca	99,998 %	soit	555.539 actions
Administrateurs	0,002 %	soit	11 actions

Les comptes de la Banque sont consolidés dans les comptes de Mediobanca Spa, Piazzetta Cuccia Enrico, 1 – 20121 Milano – Italia.

2. PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION

Les principes comptables et méthodes d'évaluation adoptés pour l'établissement des comptes sont conformes aux dispositions du règlement n° 2020-10 du 22 décembre 2020 et du règlement ANC n° 2014-07 du 26 novembre 2014, relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

2.1 Provisions pour créances douteuses

Les provisions pour créances douteuses sont constituées lorsqu'apparaît un risque probable de non-recouvrement total ou partiel. Les provisions affectées à des encours spécifiques sont comptabilisées en déduction de l'actif conformément au règlement n° 2014-07 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire. La Banque examine périodiquement la situation des différents dossiers et procède à l'ajustement des dotations en conséquence.

2.2 Intérêts et commissions

Les intérêts sont comptabilisés en compte de résultat, *prorata temporis*.

Les commissions sont enregistrées lors de leur exigibilité à l'exception de celles assimilées à des intérêts, qui sont donc comptabilisées *prorata temporis*.

Les intérêts impayés font l'objet d'une provision si leur recouvrement paraît compromis, dans ce cas ils sont exclus du produit net bancaire.

2.3 Produit du portefeuille-titres

Les produits du portefeuille-titres comprennent le résultat net des cessions de titres, obligations et actions.

Les revenus des actions sont enregistrés au fur et à mesure de leur encaissement.

Quant au revenu des obligations en portefeuille, il est comptabilisé *prorata temporis*.

2.4 Résultats d'opérations sur devises

Les actifs et passifs ainsi que les engagements hors bilan libellés en devises sont exprimés en euros aux cours de change ou parités fixes officiels en vigueur à la date de clôture de l'exercice.

S'agissant des opérations de change à terme, elles sont comptabilisées au cours de change à terme à la date de clôture et le résultat financier est enregistré dans la rubrique « gains sur opérations financières ».

2.5 Résultats sur opérations d'échange de taux ou de devises

Ces opérations sont assimilées à des opérations de prêt ou d'emprunt, dans la même devise ou dans deux devises différentes.

Les montants perçus ou payés relatifs à ces opérations sont inclus dans le compte de résultat *prorata temporis*.

2.6 Opérations sur titres

Titres de transaction

En application des dispositions du règlement n° 2014-07 de l'Autorité des Normes Comptables articles n° 2321-1 et 2, et n° 2322-1 à 3, les titres de transaction sont acquis ou vendus avec l'intention de les revendre ou de les racheter à court terme. Ils sont comptabilisés à la date de leur acquisition pour leur prix d'acquisition frais exclus, en incluant le cas échéant les intérêts courus. À chaque arrêté comptable, ils sont évalués à leur prix de marché. La différence entre la valeur d'acquisition et le prix de marché est portée au compte de résultat.

Titres de placement

En application des dispositions du règlement n° 2014-07 de l'Autorité des Normes Comptables articles n° 2331-1 et n° 2332-1 à 4, les titres de placement sont des titres acquis avec l'intention de les conserver à moyen ou long terme autres que les titres d'investissement (ou participation). Ils sont enregistrés à la date de leur acquisition à leur prix de revient. Les intérêts courus constatés lors de l'acquisition des titres sont, le cas échéant, constatés dans des comptes rattachés.

Lorsque le prix d'acquisition des titres à revenu fixe est supérieur à leur prix de remboursement, la différence est amortie sur la durée de vie résiduelle des titres. Lorsque le prix d'acquisition des titres à revenu fixe est inférieur à leur prix de remboursement, la différence est portée en produits sur la durée de vie résiduelle des titres.

À chaque arrêté comptable, les moins-values latentes ressortant de la différence entre la valeur comptable, corrigée des amortissements et reprises de différence, et le prix de marché font l'objet d'une dépréciation.

Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

Titres de participation

Ils sont comptabilisés à leur coût historique. À la clôture de l'exercice, l'évaluation de ces titres se fait d'après « la valeur d'usage ».

2.7 Provision pour retraite

Les engagements couverts par une provision en matière de départ à la retraite sont évalués à fin décembre 2022 à 1.3 M€.

2.8 Fonds pour risques bancaires généraux

Au 31 décembre 2022, le montant affecté par prudence à la couverture de risques généraux inhérents aux opérations bancaires a été porté à un total de 17.2 M€ (règlement ANC n° 2014-07).

2.9 Immobilisations et amortissements

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur prix de revient et sont amorties suivant le mode linéaire, sur leur durée d'utilisation.

Au 1^{er} janvier 2017, la banque a procédé à une réévaluation de son parc immobilier conduisant ainsi à porter en réserve de réévaluation un montant de 224,63 M€.

Cet écart de réévaluation donne lieu à un complément d'amortissement calculé sur la durée résiduelle d'amortissement des immobilisations concernées.

En date du 26 avril 2022, CMB Monaco a vendu l'immeuble « La PALMERAIE » à sa filiale de promotion immobilière CMB RED qu'elle détient avec MEDIOBANCA pour un montant de 63 M€. La valeur nette comptable s'élevait à 59 M€ y compris l'écart de réévaluation.

Les fonds de commerce compris dans les immobilisations incorporelles sont amortis sur une durée de dix ans. Ces fonds correspondent à l'acquisition de la succursale monégasque de ABN AMRO pour un montant de 8 M€ en novembre 2006 entièrement amorti au 31 décembre 2016, à l'acquisition des activités à Monaco de Capitalia Luxembourg pour un montant de 18,2 M€ en mars 2008 entièrement amorti au 31 décembre 2018 et à l'acquisition d'une partie des éléments de fonds de commerce de CFM Indosuez Monaco acquis en deux tranches respectivement pour un montant de 5,3 M€ en décembre 2016 et en février 2017 pour 1,2 M€.

2.10 Hors bilan

Les instruments financiers à terme et les opérations de couverture sont comptabilisés conformément au règlement n° 2015-05.

Les instruments financiers du hors bilan dans les engagements donnés ont essentiellement des objectifs de couverture de taux. Les produits ou les charges relatifs à ces instruments sont enregistrés *pro rata temporis* dans le compte de résultat.

2.11 Charge fiscale

Pour l'exercice 2022, la banque demeure dans le champ d'application de l'impôt sur les bénéfices dont le taux est de 25 %, institué par Ordonnance Souveraine n° 3.152 du 19 mars 1964.

2.12 Parties liées

La Banque réalise des opérations de marché et de centralisation de sa trésorerie avec Mediobanca, sa maison mère, dans des conditions normales de marché.

2.13 Impact de la crise Russo-Ukrainienne

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

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

La banque n'a, à ce stade, identifié aucune exposition significative à l'égard d'actifs d'émetteurs russes ou ukrainiens.

Par ailleurs la banque n'a pas identifié de risques découlant des sanctions prises à l'égard de la Russie et pouvant avoir un impact significatif sur les états financiers 2022.

3. AUTRES INFORMATIONS

3.1 Immobilisations

Les immobilisations s'analysent comme suit au 31 décembre 2022 (exprimées en milliers d'euros) :

	31/12/2021	Augmentations	Diminutions	31/12/2022
Valeurs brutes				
Immobilisations incorporelles	57 424	6 142	(401)	63 165
Immobilisations corporelles	270 845	4 006	(145 429)	129 422
Acomptes sur immobilisations	5 434	15 727	(9 284)	11 877
Total des immobilisations brutes	333 703	25 875	(155 114)	204 464
Amortissements				
Immobilisations incorporelles	(42 695)	(7 367)	401	(49 661)
Immobilisations corporelles	(124 660)	(10 926)	87 212	(48 374)
Total des amortissements	(167 355)	(18 293)	87 613	(98 035)
Provisions pour dépréciation des immobilisations	(18)			(18)
VALEURS NETTES	166 330	7 582	(67 501)	106 411

3.2 Titres de participation et filiales

Au 31 décembre 2022, les titres de filiales et de participation se décomposent ainsi (exprimés en milliers d'euros) :

	Capital social	% détenu	Coût d'acquisition	Résultat 2022	Compte courant & divers	Provisions	Valeur nette au 31/12/2022
C.M.B. Asset Management	150	99,50%	150	20	-		150
C.M.G.	600	99,92%	592	-35	6 406		6 999
CMB RED	45 090	60,00%	45 090				45 090
Certificat d'association - F.G.D.R.			937				937
Autres sociétés			113				113

- CMB Asset Management, SAM : société destinée à gérer des fonds sous mandat de gestion. CMB Monaco a apporté son soutien financier par un courrier signé en date du 19 janvier 2023.
- CMG Monaco, SAM : cette filiale gère au 31 décembre 2022 21 O.P.C., conformément à la législation en vigueur en Principauté ainsi qu'une SICAV de droit luxembourgeois et dans le cadre de l'intégration au sein de la filière « Asset Management » du groupe MEDIOBANCA, depuis le 1^{er} janvier 2022 assure par délégation la gestion individuelle sous mandat des clients gérés de CMB MONACO.
- CMB RED SAM, filiale de promotion immobilière détenue à 60 % par CMB Monaco et à 40 % par MEDIOBANCA.

3.3 Provisions pour risques en milliers d'euros

	Solde au 31/12/2021	Dotations	Reprises	Utilisations	Solde au 31/12/2022	Créances au 31/12/2022	% de couverture
Provisions pour risques							
Risques privés	546	172	(50)	(477)	192	12 283	2 %
Provisions pour risques & charges	2 168	623	(103)	(683)	2 004		
TOTAL	2 714	794	(153)	(1 160)	2 196	12 283	

Au 31 décembre 2022, le montant global des encours douteux, compris dans les comptes ordinaires débiteurs de la clientèle, s'élève à 12,3 M€. La provision pour dépréciation s'élève quant à elle à 192 K€.

3.4 Titres de transaction et de placement en milliers d'euros

	2022			2021		
	Placement	Transaction	Total portefeuille	Placement	Transaction	Total portefeuille
OBLIGATIONS						
États	412 379	106 742	519 121	220 697	115 458	336 155
Administrations centrales			0			0
Établissements de crédits			0			0
Autres agents financiers	161 407		161 407	171 829		171 829
Autres agents non financiers			0			0
SOUS-TOTAL	573 786	106 742	680 528	392 526	115 458	507 984

	2022			2021		
	Placement	Transaction	Total portefeuille	Placement	Transaction	Total portefeuille
ACTIONS & AUTRES						
Actions, FCP, SICAV	2 348		2 348	2 351		2 351
SOUS-TOTAL	2 348	0	2 348	2 351	0	2 351
TOTAL GÉNÉRAL	576 134	106 742	682 876	394 877	115 458	510 335
<i>Dont provisions pour dépréciation</i>	<i>(4 779)</i>				<i>(869)</i>	
<i>Pour information + value latente (non comptabilisée)</i>	<i>2 367</i>				<i>4 664</i>	

Les titres de transaction sont composés d'obligations d'État prêtés par MEDIOBANCA au risque de cette dernière et sans dépôt d'espèces en contrepartie.

Ventilation des Titres par Type de Valeurs Mobilières	2022	2021	Ventilation des Titres de Transaction	2022	2021
Obligations à taux fixe	680 528	507 984	Négociables sur un marché actif	106 742	115 458
Obligations à taux variable			Autres	0	0
Actions, Warrants, Autres, Opcvm	2 348	2 351			
TOTAL	682 876	510 335	TOTAL	106 742	115 458

3.5 Ventilation des opérations avec la clientèle en milliers d'euros

	2022	2021
Comptes ordinaires débiteurs	1 062 029	756 690
Autres concours à la clientèle	1 784 832	1 580 337
TOTAL	2 846 861	2 337 027

3.6 Répartition du bilan en milliers d'euros

	Devises	Euros	Total ctv Euros
Opérations de trésorerie et interbancaires	2 038 708	2 882 553	4 921 261
Opérations avec la clientèle	392 716	2 454 145	2 846 861
Comptes de régularisation	4 970	9 639	14 609
Autres actifs	314	13 341	13 655
Portefeuilles titres et participations	229 451	506 714	736 165
Immobilisations		106 411	106 411
TOTAL ACTIF	2 666 158	5 972 803	8 638 961
Opérations de trésorerie et interbancaires	94 096	1 316 075	1 410 171
Opérations avec la clientèle	2 560 666	3 558 168	6 118 834
Comptes de régularisation et provisions pour risques et charges	6 774	34 854	41 629
Dettes représentées par un titre			
Autres passifs	4 617	23 165	27 783
Capitaux propres		1 040 545	1 040 545
TOTAL PASSIF	2 666 154	5 972 807	8 638 961

3.7 Engagements à terme en milliers d'euros

	2022	2021
Opérations en devises :		
- Devises à recevoir	1 059 561	1 663 526
- Devises à livrer	1 059 377	1 663 844
Engagements sur instruments financiers à terme de gré à gré :		
- Opérations de taux d'intérêts (couverture)	212 810	39 371
- Opérations de cours de change (couverture)	1 506 891	161 924
- Opérations sur autres instruments	568 750	911 803

Les « Opérations sur instruments de taux d'intérêts » se composent de :

- Contrats de swap de taux fixe contre taux variable en couverture de crédits à taux fixe avec un capital de référence de 53 M€. Il s'agit de microcouverture affectée.
- Contrat de swap de couverture de taux – macro hedge- CMB Monaco a signé un contrat avec Mediobanca pour une valeur initiale de 187 M€ amortissable sur une durée de 10 ans. Au 31 décembre 2022, le montant du SWAP représente 157 M€. CMB paie un taux variable et reçoit un taux fixe.

Le poste « Opérations sur instruments de cours de change » enregistre les positions actives sur options et accumulateur/décumulateur de change.

Le poste « Opérations sur autres instruments » enregistre les montants maximums d'engagements résiduels (outstanding amount au dernier prix connu) cumulés (en valeur absolue) avec les engagements globaux calculés sur le strike que ce soit côté client et coté marché sur titres.

		2022
Outstanding amount	Client	284.50
	Marché	284.50

Il n'existe pas de positions spéculatives sur dérivés. Il ne s'agit pas de positions ouvertes isolées. La vente d'une option au marché étant destinée à couvrir l'achat d'une option client ou vice versa.

Il s'agit de couvertures affectées, ces contrats ont pour seul objet de réduire le risque auquel l'élément couvert contribue à exposer l'établissement. Les résultats de l'opération de couverture sont comptabilisés de manière symétrique à la comptabilisation de l'opération couverte.

3.8 Titres à livrer et à recevoir en milliers d'euros

	Titres à livrer	Titres à recevoir
Titres à livrer/recevoir	0	0
TOTAL	0	0

3.9 Ventilation selon la durée résiduelle en milliers d'euros

	Durée <= 3 mois	3 mois < Durée <= 1 an	1 an < Durée <= 5 ans	Durée > 5 ans
Créances sur les établissements de crédit	4 264 120	645 583		
Créances rattachées	6 350	5 208		
Créances sur la clientèle	1 096 562	269 619	244 852	1 230 192
Créances rattachées	5 150	375	5	106
Obligations	105 824	295 750	174 559	106 742
TOTAL ACTIF	5 478 006	1 216 535	419 416	1 337 040

	Durée <= 3 mois	3 mois < Durée <= 1 an	1 an < Durée <= 5 ans	Durée > 5 ans
Dettes envers les établissements de crédit	303 095	270 000	835 000	
Dettes rattachées	1 691	0	385	
Comptes créditeurs de la clientèle	5 373 063	602 582	132 849	
Dettes rattachées	10 340			
TOTAL PASSIF	5 688 189	872 582	968 234	

Hors Bilan	Durée <= 1 an	1 an < Durée <= 5 ans	Durée > 5 ans
Engagements de financement	62 542	47 334	891 816
Engagements de garantie	14 391	50 209	5 013
Engagements sur titres			
Engagements donnés	76 933	97 543	896 829
Engagements de financement			
Engagements de garantie			
Engagements sur titres			
Engagements reçus			

La maturité du titre emprunté (classé en titre de transaction) demeure calculée sur la date de remboursement faciale du titre soit > 5 ans et pour 106,7 M€.

3.10 Créances, dettes et comptes de régularisation inclus dans les postes du bilan en milliers d'euros

	2022	2021
Créances rattachées	18 446	3 694
Créances sur les établissements de crédit	11 558	249
Créances sur la clientèle	5 636	2 487
Obligations et autres titres à revenu fixe	1 253	958
Comptes de régularisation	14 609	14 940
Engagements sur instruments financiers à terme	10 211	11 939
Charges constatées d'avance	2 378	1 475
Produits à recevoir	2 020	1 526
TOTAL ACTIF	33 055	18 634

	2022	2021
Dettes rattachées	12 416	914
Dettes sur les établissements de crédit	2 076	145
Dettes sur la clientèle	10 340	769
Comptes de régularisation	39 625	27 970
Engagements sur instruments financiers à terme	12 535	3 484
Produits constatés d'avance	0	150
Charges à payer	27 058	24 307
Divers	32	29
TOTAL PASSIF	52 041	28 884

3.11 Effectif total (équivalent temps plein)

	2022	2021
Cadres	173	177
Gradés	57	68
Employés	1	1
TOTAL	231	246

3.12 Ventilation des produits et charges en milliers d'euros

	Charges	Produits
Intérêts		
Établissement de crédits	(13 162)	47 971
Clientèle	(23 363)	49 997
Obligations	(266)	4 178
Sous-total	(36 791)	102 146
Revenus des titres à revenu variable		
Titres de participation		2 317
Sous-total		2 317
Commissions		
Opérations clientèle	(1 161)	18 042
Opérations sur titres	(3 145)	52 538
Sous-total	(4 307)	70 580
Portefeuille de négociation		
Opérations de change		2 841
Opérations sur titres	(2 009)	
Sous-total	(2 009)	2 841
Portefeuille de placement		
Plus et moins values nettes		1
Mouvements nets des provisions	(3 617)	
Sous-total	(3 617)	1
Charges générales d'exploitation		
Frais de personnel		
- Rémunération	(35 705)	
- Charges sociales	(10 975)	
Frais administratifs	(24 681)	
Sous-total	(71 362)	

3.13 Ventilation du coût du risque en milliers d'euros

	2022	2021
Reprises de provisions sur créances douteuses	50	29
Reprises de provisions pour risque (litiges)	103	50
Dotations aux provisions sur créances douteuses	(172)	(128)
Dotations aux provisions pour risques (litiges)	(623)	(1 086)
Perte sur créances irrécouvrables	(12)	(37)
TOTAL	(654)	(1 172)

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2022 ET 2021
après affectation des résultats
(en milliers d'euros)

	2022	2021
Caisse, Banques centrales.....	164 928	298 877
Créances sur les établissements de crédit.....	4 756 333	2 952 980
Opérations avec la clientèle.....	2 846 861	2 337 027
Obligations et autres titres à revenu fixe.....	680 528	507 984
Actions et autres titres à revenu variable.....	2 348	2 351
Participations et autres titres détenus à long terme.....	1 050	1 053
Parts dans les entreprises liées.....	52 239	7 274
Immobilisations incorporelles.....	20 924	18 426
Immobilisations corporelles.....	85 487	147 904
Autres actifs.....	13 655	15 478
Comptes de régularisation.....	14 609	14 940
TOTAL DE L'ACTIF.....	8 638 961	6 304 294

	2022	2021
Dettes envers les établissements de crédit.....	1 410 171	944 579
Opérations avec la clientèle.....	6 118 834	4 295 631
Autres passifs.....	27 783	26 884
Comptes de régularisation.....	39 625	27 970
Provisions.....	2 004	2 168
Fonds pour risques bancaires généraux.....	17 206	7 768
Capital souscrit.....	111 110	111 110
Primes d'émission.....	4 573	4 573
Réserves.....	907 656	883 611
Report à nouveau.....	0	
TOTAL DU PASSIF.....	8 638 961	6 304 294

HORS-BILAN
(en milliers d'euro)

	2022	2021
ENGAGEMENTS DONNÉS		
Engagements de financement.....	1 001 692	1 042 872
Engagements de garantie.....	69 613	56 887
Engagements sur titres.....	0	0

RAPPORT GÉNÉRAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2022

Mesdames, Messieurs les 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 qui nous a été confiée par décision de l'assemblée générale ordinaire du 31 mai 2021 pour les exercices 2021, 2022 et 2023.

Les états financiers et documents sociaux, arrêtés par votre Conseil d'administration, ont été mis à notre disposition dans les délais légaux.

* Le total du bilan s'élève à 8.638.961 K€

* Le compte de résultat fait apparaître un bénéfice net de 24.045 K€

Notre mission, qui consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers, a été accomplie selon les normes professionnelles et en faisant application des règles relatives au contrôle des établissements relevant de la réglementation bancaire. Elle nous a conduits à examiner les opérations réalisées par votre société pendant l'exercice 2022, le bilan au 31 décembre 2022, le compte de résultat de l'exercice et l'annexe, clos à cette date.

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.

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. Notre examen a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises qui prévoient que nos travaux soient planifiés et réalisés de manière à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers 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 états financiers, ainsi que l'appréciation des principes comptables utilisés et des principales estimations faites par vos dirigeants.

À notre avis, les états financiers au 31 décembre 2022 tels qu'ils sont annexés au présent rapport et 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 2022 et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Nous avons aussi vérifié les informations financières contenues dans le rapport de votre Conseil d'administration, la proposition d'affectation des résultats et le respect des dispositions légales et statutaires régissant le fonctionnement de votre société. Nous n'avons pas d'observation à formuler.

Monaco, le 11 avril 2023.

Les Commissaires aux Comptes,

Stéphane GARINO

Sandrine ARCIN