

**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 2022**

en euros

<b>ACTIF</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES.....</b>	<b>140 951 975,07</b>	<b>87 235 487,84</b>
Caisse, banques centrales, C.C.P.....	2 617 992,72	2 710 986,45
Créances sur les établissements de crédit.....	138 333 982,35	84 524 501,39
À vue.....	4 315 500,46	8 028 475,30
À terme.....	133 669 847,84	76 407 639,50
Créances rattachées.....	348 634,05	88 386,59
<b>OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE.....</b>	<b>333 214 633,76</b>	<b>247 150 592,65</b>
Créances commerciales.....		
Crédits de trésorerie.....	20 244 000,00	19 354 000,00
Crédits à l'habitat.....	121 601 390,45	92 251 526,05
Autres concours à la clientèle.....		
Comptes ordinaires débiteurs.....	190 921 409,01	134 506 229,13
Créances douteuses.....	301 425,00	998 429,52
Créances rattachées.....	146 409,30	40 407,95
<b>TITRES DE PLACEMENT.....</b>	<b>24 997 130,98</b>	<b>23 720 794,03</b>
Obligations et autres titres à rev. Fixe.....	26 131 025,83	23 952 685,82
Créances rattachées.....	(1 133 894,85)	(231 891,79)
<b>ACTIFS IMMOBILISÉS.....</b>	<b>686 555,18</b>	<b>138 274,23</b>
Immobilisations incorporelles.....	4 136,03	29 172,06
Immobilisations corporelles.....	682 419,15	109 102,17
<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>464 773,31</b>	<b>524 134,08</b>
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION.....</b>	<b>1 624 788,88</b>	<b>636 112,84</b>
<b>TOTAL ACTIF.....</b>	<b>501 939 857,18</b>	<b>359 405 395,67</b>
<b>PASSIF</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES.....</b>	<b>205 829 146,66</b>	<b>82 398 203,88</b>
Banques centrales, C.C.P.....	0,00	0,00
Dettes envers les établissements de crédit.....	205 829 146,66	82 398 203,88
À vue.....	13 986 148,72	970 092,12
À terme.....	191 695 200,00	81 427 370,00
Dettes rattachées.....	147 797,94	741,76
<b>OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE.....</b>	<b>260 617 455,28</b>	<b>245 448 039,73</b>

Comptes créditeurs de la clientèle.....	260 617 455,28	245 448 039,73
Comptes d'épargne à régime spécial .....	0,00	0,00
À vue.....	0,00	0,00
Autres dettes.....	260 617 425,28	245 448 009,73
À vue.....	124 879 488,70	168 973 917,59
À terme .....	135 409 544,84	76 407 639,50
Dettes rattachées.....	328 391,74	66 452,64
Autres sommes dues.....	30,00	30,00
<b>AUTRES PASSIFS .....</b>	<b>583 939,81</b>	<b>416 227,24</b>
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION .....</b>	<b>6 529 921,07</b>	<b>4 760 574,15</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES.....</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>DETTES SUBORDONNÉES .....</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>CAPITAUX PROPRES HORS FRBG .....</b>	<b>28 379 394,36</b>	<b>26 382 350,67</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.....	8 882 350,67	6 568 821,03
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE.....</b>	<b>1 997 043,69</b>	<b>2 313 529,64</b>
<b>TOTAL PASSIF .....</b>	<b>501 939 857,18</b>	<b>359 405 395,67</b>

### HORS BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2022

(en euros)

	31.12.2022	31.12.2021
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS.....</b>	<b>272 587 155,12</b>	<b>226 315 246,32</b>
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT.....</b>	<b>111 495 895,12</b>	<b>62 006 746,32</b>
en faveur d'établissements de crédit.....		
en faveur de la clientèle.....	111 495 895,12	62 006 746,32
<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE.....</b>	<b>161 091 260,00</b>	<b>164 308 500,00</b>
d'ordre d'établissements de crédit.....	0,00	0,00
d'ordre de la clientèle .....	161 091 260,00	164 308 500,00
<b>ENGAGEMENTS REÇUS .....</b>	<b>353 841 500,00</b>	<b>297 450 500,00</b>
<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE.....</b>	<b>353 841 500,00</b>	<b>297 450 500,00</b>
reçus d'établissements de crédit .....	353 841 500,00	297 450 500,00
<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 2022**

(en euros)

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
+ INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS .....	<b>8 375 650,46</b>	<b>6 412 016,68</b>
+ Sur opérations avec les établissements de crédit.....	791 152,88	193 351,52
+ Sur opérations avec la clientèle .....	6 983 303,11	5 467 585,99
+ Sur opérations sur titres.....	161 861,36	190 340,91
+ Sur opérations de change et d'arbitrage.....	387 224,93	422 189,26
+ Sur opérations de hors bilan .....	52 108,18	138 549,00
- INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES .....	<b>1 303 648,98</b>	<b>204 403,50</b>
- Sur opérations avec les établissements de crédit.....	633 283,46	10 168,70
- Sur opérations avec la clientèle .....	670 365,52	194 234,80
- Sur opérations sur titres.....		
- Sur opérations de change et d'arbitrage.....		
- Sur opérations de hors bilan .....		
<b>MARGE D'INTÉRÊTS.....</b>	<b>7 072 001,48</b>	<b>6 207 613,18</b>
+ COMMISSIONS (Produits).....	<b>2 647 761,12</b>	<b>2 715 387,47</b>
- COMMISSIONS (Charges) .....	<b>107 558,93</b>	<b>99 650,81</b>
+/- GAINS OU PERTES SUR OPÉRATIONS DES PORTEFEUILLES DE NÉGOCIATION .....	<b>(890 874,36)</b>	<b>(79 636,08)</b>
<b>AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE .....</b>	<b>49 406,65</b>	<b>59 674,81</b>
+ AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE.....	<b>49 406,65</b>	<b>59 674,81</b>
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE.....		
<b>PRODUIT NET BANCAIRE .....</b>	<b>8 770 735,96</b>	<b>8 803 388,57</b>
<b>PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION .....</b>		
- CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION.....	<b>6 290 597,60</b>	<b>5 522 460,39</b>
- Frais de personnel .....	2 112 025,44	1 802 832,49
- Frais de siège.....	2 507 317,58	2 257 270,57
- Autres frais administratifs .....	1 671 254,58	1 462 357,33
- Charges diverses d'exploitation.....		
- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES .....	<b>93 836,19</b>	<b>72 819,77</b>
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION.....</b>	<b>2 386 302,17</b>	<b>3 208 108,41</b>
- COÛT DU RISQUE .....	276 423,52	(60 448,77)
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION .....</b>	<b>2 662 725,69</b>	<b>3 147 659,64</b>
+/- GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISÉS.....		
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT .....</b>	<b>2 662 725,69</b>	<b>3 147 659,64</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL .....</b>		
+ PRODUITS EXCEPTIONNELS.....		
- CHARGES EXCEPTIONNELLES .....		
- IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES .....	665 682,00	834 130,00
- DOTATIONS ET REPRISES DE FRBG ET PROVISIONS RÉGLEMENTÉES....		
<b>RÉSULTAT NET .....</b>	<b>1 997 043,69</b>	<b>2 313 529,64</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° 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 *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.

Évènements significatifs survenus après la date de clôture

Après la date de clôture, aucun événement significatif n'était à mentionner dans les comptes annuels.

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

Au 31 décembre 2022, 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	01/01/2022	Mouvements de l'exercice	31/12/2022
Dotation au Capital	17 500		17 500
Primes liées au Capital et Réserves			
Dettes rattachées			
Autres réserves			
Réserves indisponibles			
Report à nouveau	6 569	2 314	8 883
Résultat	2 314	(319)	1 995
<b>TOTAL</b>	<b>26 383</b>	<b>1 995</b>	<b>28 378</b>



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

<b>INTÉRÊTS À RECEVOIR</b>	<b>Au 31.12.2022</b>	<b>INTÉRÊTS À PAYER</b>	<b>Au 31.12.2022</b>
Sur les créances sur les établissements de crédit	349	Sur les dettes envers les établissements de crédit	148
Sur les autres concours à la clientèle	146	Sur les comptes de la clientèle	328

**2.6 RÉPARTITION ENTRE DEVICES « 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 31.12.2022</b>
			<b>Dont Entreprises liées</b>		
Euros	310 876	77 653	<b>74 106</b>	12 051	400 579
Devises	22 339	63 299	<b>63 282</b>	15 723	101 361
<b>TOTAL</b>	<b>333 215</b>	<b>140 952</b>	<b>137 388</b>	<b>27 773</b>	<b>501 940</b>
<b>PASSIF</b>	<b>CLIENTS</b>	<b>BANQUES</b>		<b>AUTRES</b>	<b>TOTAL au 31.12.2022</b>
			<b>Dont Entreprises liées</b>		
Euros	180 120	185 473	<b>185 473</b>	32 461	398 053
Devises	80 498	20 356	<b>20 356</b>	3 032	103 886
<b>TOTAL</b>	<b>260 617</b>	<b>205 829</b>	<b>205 829</b>	<b>35 493</b>	<b>501 940</b>

**2.7 VENTILATION DES COMPTES DE RÉGULARISATION AU 31.12.2022** (en milliers d'euros)

<b>COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF</b>	
- CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	9
- PRODUITS À RECEVOIR	73
- AJUSTEMENT DEVICES	1 531
- VALEURS REÇUES À L'ENCAISSEMENT	11
<b>TOTAL</b>	<b>1 625</b>

<b>COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF</b>	
- Charges à payer	4 989
- Ajustement devises	1 530
- Comptes sur opérations de recouvrement	11
<b>TOTAL</b>	<b>6 530</b>

**Note 3 - Informations sur le compte de résultat****3.1 VENTILATION DES COMMISSIONS AU 31.12.2022** (en milliers d'euros)

	CLIENTÈLE	INTERBANCAIRE	TOTAL
<b>CHARGES</b>			
Commissions sur opérations de trésorerie et interbancaires		38	38
Commissions relatives aux opérations s/titres		69	69
Commissions s/prestations de service pour compte de tiers			
<b>TOTAL</b>		<b>108</b>	<b>108</b>
<b>PRODUITS</b>			
Commissions sur opérations de trésorerie et interbancaires			
Commissions s/fonctionnement des comptes	1 567		1 567
Commissions s/opérations de titres pour compte de tiers	1 020		1 020
Commissions s/prestations de service pour compte de tiers	51		51
Commissions s/opérations de change			
Commissions s/opérations de hors bilan			
<b>TOTAL</b>	<b>2 638</b>		<b>2 638</b>

**3.2 VENTILATION DES FRAIS DE PERSONNEL ET EFFECTIF AU 31.12.2022**

Hors classification	1
Cadres	10
Gradés	
Employés	8
<b>TOTAL</b>	<b>19</b>

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

Rémunération du personnel :	1 601
Charges de retraite :	250
Autres charges sociales :	261
Autres charges :	-
<b>Total :</b>	<b>2 112</b>

---

---

**RAPPORT GÉNÉRAL  
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**EXERCICE SOCIAL  
clos le 31 décembre 2022**

Mesdames, Messieurs,

Conformément aux dispositions de l'article 25 de la loi n° 408 du 20 janvier 1945, 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 la direction générale de votre maison mère, pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Les comptes annuels et documents annexes ont été arrêtés sous la responsabilité des dirigeants de la succursale.

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 conduite à examiner les opérations réalisées par votre société pendant l'exercice ouvert le 1<sup>er</sup> janvier 2022 et clos le 31 décembre 2022, le bilan au 31 décembre 2022 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<sup>er</sup> janvier 2022 et clos le 31 décembre 2022, 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 2022, 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 31 juillet 2023

Le Commissaire aux Comptes,

Sandrine ARCIN.

---

---