

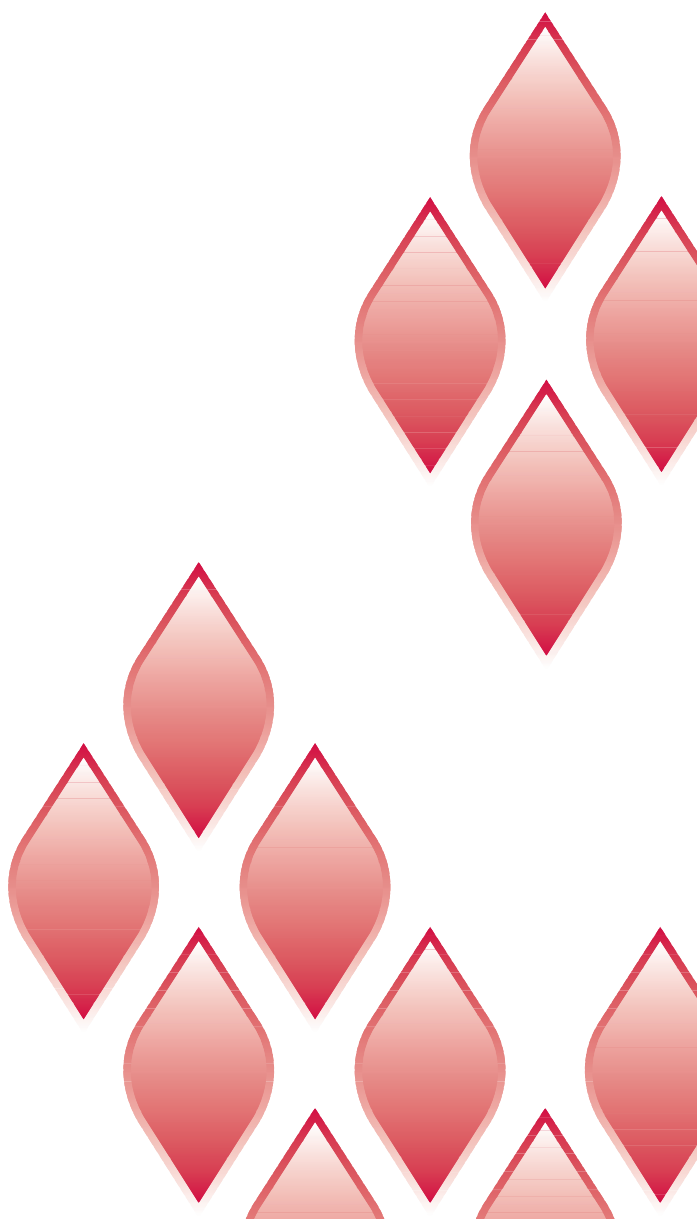


CMB

Compagnie Monégasque
de Banque



Compagnie Monégasque de Banque SAM





QUI SOMMES-NOUS ?



Depuis 1976 en
Principauté de Monaco

Membre du groupe
Mediobanca

CMB est l'entité de
référence en matière de
Private Banking du groupe

CMB est entièrement
au service de ses clients

Avec des ressources
qualifiées

CMB poursuit un
objectif de qualité
de service

Des services
financiers

CMB est la Banque Privée de référence en Principauté de Monaco, solidement établie depuis 1976.

Avec un personnel qualifié et engagé, elle sert une clientèle fortunée internationale, résidente et non résidente.

L'écoute et l'analyse des besoins des clients conduisent à la formulation de solutions d'investissement et de financement que CMB met en œuvre et suit, avec un objectif d'excellence et dans le respect d'une éthique professionnelle irréprochable.

Tous ces efforts ont été récompensés par le magazine financier Euromoney qui a décerné à CMB le titre de « Meilleure Banque Privée Locale à Monaco 2014 ».

En 2016 la CMB fête ses 40 ans. Après quatre décennies qui lui ont permis de confirmer sa solidité financière et sa fiabilité, elle est aujourd'hui, plus que jamais, un acteur de référence du secteur bancaire à Monaco. La Compagnie Monégasque de Banque est au service de sa clientèle pour valoriser son patrimoine au fil des générations.

Présentation

CMB a été fondée en 1976 par plusieurs groupes bancaires de renom et des actionnaires de référence monégasques. Parmi ses actionnaires historiques, on compte Banca Commerciale Italiana, Commerzbank ou encore Compagnie Financière Paribas. De par son histoire et par la localisation du centre de décision en Principauté, mais aussi en raison de son imbrication dans le tissu économique local, CMB est considérée sur la Place comme la banque de référence monégasque, ayant son siège principal à Monte-Carlo.

Son actionnariat est aujourd'hui constitué à 100% par Mediobanca SpA, cotée en bourse de Milan (Ticker Bloomberg MB IM) et membre de l'indice de référence FTSE MIB.

En tant qu'acteur de référence en matière de Private Banking au sein du groupe Mediobanca, CMB agit avec une large autonomie, assurant à ses clients une proximité avec les centres de décision et une réactivité hors pair.

CMB a ouvert depuis le 8 septembre 2014 un Bureau de Représentation à Londres qui a reçu l'agrément de société de gestion en cours d'année 2015.

La mission de CMB, de fournir un service de Private Banking de la plus haute qualité, se fonde sur les valeurs du groupe que sont la focalisation sur les besoins des clients, le développement des compétences, le respect de la diversité et une intégrité sans faille.

Le groupe CMB emploie 196 personnes au 31/12/2015.

Avec un personnel qualifié et expérimenté, depuis sa création CMB a joué un rôle d'innovateur sur la place de Monaco.

La réactivité de CMB dans le domaine du financement immobilier, où elle occupe une place de leader en Principauté, la structuration d'un fonds immobilier (droit Jersey) investissant exclusivement dans l'immobilier en Principauté ou encore le lancement du premier fonds de fonds alternatifs en Principauté (droit monégasque), construit sur un univers de Managed Accounts et à liquidité hebdomadaire, conformément à ce qui est aujourd'hui reconnu comme « Best Practice » dans le domaine de la multigestion alternative, peuvent être cités parmi les nombreux accomplissements distinguant l'offre de service du groupe, qui sont à la fois synonymes d'innovation et de qualité.

Dans le Private Banking, avec un coeur d'activité concentré sur les services financiers, allant de l'exécution d'ordres sur les marchés internationaux à des services sophistiqués d'Asset Management, CMB propose notamment à ses clients une gestion sous mandat selon une politique définie par la banque ou des services de gestion individualisés, en fonction de critères fixés par le client. En outre, elle propose une gamme complète de fonds de droit monégasque.



Une offre de financement

Le financement immobilier constitue un champ d'activité stratégique pour le groupe et agit comme un facteur d'appel pour ses clients.

CMB offre naturellement d'autres types de financements, comme les facilités de caisse ou les crédits Lombard. CMB propose aussi des solutions de leasing dans le domaine nautique.

Une offre de services dédiée aux gérants de fortune indépendants

Pour les gérants de fortune indépendants, CMB offre déjà des services de banque dépositaire sur mesure à plusieurs sociétés de gestion indépendantes sur la place de Monaco.

Cette offre de service constitue un axe de développement central.

CMB en chiffres (consolidé groupe)

En clôture d'exercice 2015, CMB affichait un résultat net de 49 millions EUR.

Les ressources clientèle de CMB s'élevaient à 9 milliards EUR au 31/12/2015, alors que les emplois représentaient 951 millions EUR.

Les fonds propres de 702 millions EUR sont à mettre en perspective avec un total de bilan de 3 milliards EUR (31/12/2015).

Le ratio Bâle II de 60% se situe largement au-dessus des minima réglementaires de 8% (31/12/2015), tout comme le ratio de liquidité, à 535% contre un minimum de référence réglementaire de 100%.

Les organes exécutifs

Composition des organes exécutifs

Conseil d'Administration

Conseil d'Administration au 27 avril 2016

Président	Etienne Franzi
Vice-Président	Michel-Yves Mourou
Administrateur Délégué	Werner Peyer
Administrateurs	Monica Agusta, Vice-Présidente NetJets Europe
	José Badia, Ministre Plénipotentiaire
	Francesco Carloni, Directeur Central Adjoint Mediobanca
	Claude Giordan, Ambassadeur de Monaco à Berlin
	Giorgio Muratorio, Administrateur de société
	Italo Pellegrino, Directeur Central Adjoint Mediobanca
	Giampiero Pesenti, Président Italcementi
	Giuseppe Sabato, Directeur Banca Esperia Bologne
	Sveva Severi, Directeur Mediobanca
	Francesco Saverio Vinci, Directeur Général Mediobanca
	Marco Vittorelli, Administrateur de société

Comité Exécutif

Comité Exécutif

Président	Etienne Franzi
Membres	Francesco Carloni
	Italo Pellegrino
	Werner Peyer
	Sveva Severi
	Francesco Saverio Vinci

Direction Générale

Direction Générale

Administrateur Délégué	Werner Peyer
------------------------	--------------



Les atouts de CMB

CMB est un acteur financier confirmé

Elle affiche une grande solidité financière

CMB est attachée à offrir un service de qualité élevée

Elle constitue un interlocuteur compétent pour les clients privés et les professionnels

Une philosophie de gestion conservatrice

La gestion sous mandat ou discrétionnaire

Les atouts de CMB

- CMB est un partenaire de référence en Principauté qui se distingue par sa solidité financière (cf. données présentation).
- Le passé récent a permis d'illustrer les avantages qu'offraient la solidité de bilan de CMB et ses excédents de liquidités : CMB est restée largement indépendante du marché durant la crise de financement qui a touché le secteur bancaire et continue de maintenir cette approche visant à assurer son autonomie, dans tout type d'environnement de marché.
- Pour le client privé, CMB associe ses qualités propres à celles de professionnels divers pour offrir, en conjugaison avec les avantages de la place monégasque en matière de confidentialité, de discrétion et de solidité, un service à la mesure des attentes d'une clientèle sophistiquée. Depuis mai 2014 CMB est enregistrée en qualité de « Participating FFI - FATCA Compliant » afin de se conformer aux normes internationales.
- Elle offre à ses clients un service personnalisé, avec une équipe de chargés de relation cosmopolite.
- CMB dispose de toutes les facilités nécessaires pour assurer les fonctions de banque dépositaire-teneur de compte pour ses clients comme pour des interlocuteurs professionnels dans le domaine de la gestion :
 - des interlocuteurs compétents
 - des capacités d'exécution professionnelles avec une table titres/dérivés et une table Forex
 - un accès Front-to-Back sur les titres qui couvre plus de 40 pays dans le monde, 50 si l'on inclut les pays où des autorisations spécifiques de négociier ont été obtenues exclusivement pour des fonds du groupe
 - un accès large à des produits gérés spécifiques, produits maison ou produits de tiers
 - une activité de produits structurés, menée en partenariat avec Mediobanca et d'autres acteurs financiers
 - un accès on-line consultatif sur les comptes, y inclus la mise à disposition du courrier sous forme électronique permettant le suivi à distance de la gestion
 - une structure de transmission de données par STP ou CSV, qui peut être mise en place dès lors que l'activité a atteint un seuil critique, pour automatiser l'échange de données (solution réservée à des interlocuteurs professionnels)

En matière de gestion déléguée, CMB propose une gamme de produits et services répondant aux besoins les plus fréquemment exprimés par la clientèle, dans une philosophie de gestion conservatrice. Parallèlement, elle propose des solutions sur mesure répondant aux besoins d'une clientèle sophistiquée.

La gestion déléguée individuelle, ou sous mandat discrétionnaire, est réalisée par une équipe spécialisée et dédiée, la Cellule de Gestion, dont l'action s'articule sur des principes et une philosophie éprouvés :

- une gamme déclinée du mandat de gestion en valeurs mobilières (GVM) au mandat de gestion par OPCVM (organismes de placement collectif en valeurs mobilières) (GPF).
- une méthode de gestion rigoureuse pour chaque classe d'actifs gérée : la valorisation pour les actions, la défense du capital pour les obligations.
- une organisation qui privilégie d'abord le respect de la méthode, ensuite le travail de l'équipe et enfin le professionnalisme des collaborateurs qui la composent.
- des moyens à la hauteur de sa mission : humains avec les Comités Financier, et de Politique de Placement et une équipe expérimentée, loyale, stable et réactive, techniques avec des systèmes et des sources d'informations adaptés et reconnus.



La gestion collective

Les produits de gestion collective sont gérés au sein de notre filiale spécialisée, la Compagnie Monégasque de Gestion, tant en ce qui concerne les organismes de placement collectif monégasques qu'étrangers :

- une gamme de fonds de droit monégasque et de droit luxembourgeois (UCIT-Compliant) qui vise à fournir les supports d'investissement permettant de construire et de gérer l'allocation du patrimoine du client, en fonction de ses objectifs financiers et de sa volonté d'accepter des placements sujets à plus ou moins de volatilité.
- des objectifs d'investissement dont l'horizon de placement débute à court terme pour les fonds monétaires, se déploie sur le moyen terme pour les fonds obligataires et mixtes, et va jusqu'au long terme pour les fonds actions ou obligations convertibles.
- des objectifs d'investissement avec une spécialisation marquée, qui peut être thématique (l'environnement), géographique (Asie, pays émergents) ou décorrélée (fonds de fonds Hedge).
- une méthodologie fondée sur le principe d'une gestion active réalisée par une équipe de professionnels expérimentés.

Des solutions spécifiques en matière de fonds dédiés

- CMB se distingue également par sa capacité à offrir au client privé des solutions personnalisées via la mise en place de fonds dédiés – une solution envisageable pour un fonds de droit monégasque dès 20 millions EUR ou contrevaieur.
- CMB est le principal acteur sur le marché des fonds de droit monégasque, puisqu'elle a lancé et gère une partie significative des 60 fonds de droit monégasque agréés à ce jour.
- La réglementation monégasque offre des facilités exceptionnelles pour le lancement de fonds dédiés, puisqu'elle prévoit un délai d'agrément de 8 jours à compter du dépôt complet du dossier. Avec la période nécessaire pour mettre en place les structures administratives et pour élaborer la documentation juridique d'un fonds dédié, une période de 5 à 6 semaines peut raisonnablement être communiquée pour la mise en place d'un fonds dédié.
- Outre la discrétion offerte par l'investissement au travers d'un fonds et la flexibilité que donne la structure du fonds ouvert pour répartir les actifs au sein d'une famille, le fonds dédié bénéficie, dans la réglementation monégasque, du contrôle de la banque dépositaire, indépendamment de la société de gestion, et du contrôle à intervalles réguliers par les commissaires aux comptes, conférant à ce type de structure des qualités particulières de sécurité et de transparence. CMB propose, en outre, un reporting de type institutionnel pour les fonds dédiés. Des solutions peuvent être envisagées pour déléguer la gestion financière d'un fonds de ce type à un gérant professionnel ou la soumettre à son conseil en investissements, dès lors qu'il a les autorisations requises pour ce faire.
- Les fonds de droit monégasque ouverts au public peuvent aussi constituer des solutions attractives pour les interlocuteurs professionnels dès lors qu'ils souhaitent exposer les portefeuilles des clients ouverts dans les livres de CMB, à un type de sous-jacent nécessitant la mise en place d'une exposition fortement diversifiée.

L'utilisation des fonds de droit monégasque par les interlocuteurs professionnels

Un savoir-faire spécifique dans le financement immobilier en Principauté et sur la Côte d'Azur

CMB se différencie par son savoir-faire dans le financement d'opérations immobilières en Principauté et sur la Côte d'Azur.

A Monaco, parmi les avantages liés à la résidence, le degré élevé de sécurité qu'offre la Principauté vient s'ajouter aux facteurs qui déterminent la qualité de vie élevée sur la Côte d'Azur et qui font du marché immobilier local l'un des plus dynamiques au monde.

- De nombreux clients privés peuvent ainsi envisager des opérations immobilières, que ce soit en résidence principale en Principauté, en résidence secondaire sur la Riviera française ou dans un objectif de promotion/développement/transaction sur l'ensemble de la zone.
- CMB est un interlocuteur de choix pour des solutions de financement dans l'immobilier, avec une connaissance poussée du marché, offrant des solutions rapides et efficaces, conformément aux exigences de ce type de transactions.

Cette activité constitue un des pôles de spécialisation du groupe et est susceptible d'orienter la décision d'un client privé en faveur de CMB, en tant qu'établissement dépositaire-teneur de compte pour des services de Private Banking complémentaires.



L'activité de financement de CMB couvre, notamment : le crédit Lombard, le crédit de trésorerie, le crédit immobilier et l'accompagnement dans la recherche de financement de yachts.

CMB intervient dans des solutions de financement dans le secteur immobilier principalement en Principauté de Monaco et sur la Côte d'Azur. Occasionnellement et sous certaines conditions, la Banque agit dans d'autres secteurs géographiques en France pour des biens d'exception. Elle est aussi en mesure d'accompagner ses clients sur des opérations de promotion immobilière.

Une équipe experte pour un suivi complet des dossiers de financement

L'équipe du Département Crédits de CMB est dédiée à ce métier qu'elle exerce dans un souci d'excellence et de respect de la confidentialité. Elle est composée d'une dizaine de spécialistes multilingues qui interviennent pour expliquer tous les aspects d'une opération, réfléchir à la structure de prêt la plus adaptée aux besoins spécifiques de chaque client en termes de durée et d'amortissement, accompagner le client dans toutes les formalités juridiques et, s'il le souhaite, le mettre en rapport avec les meilleurs intervenants locaux (notaire, agent immobilier, conseiller fiscal, expert immobilier).

Une valeur ajoutée par la coordination des savoir-faire de financement et d'investissement

Les solutions de financement dans le secteur immobilier pouvant répondre à des objectifs extra-immobiliers, notamment pour diversifier un portefeuille existant ou dégager des liquidités pour créer un nouveau portefeuille, CMB propose des solutions adaptées dans ce domaine, par la coordination des savoir-faire dans le financement et dans l'investissement.

Les atouts majeurs de l'offre de CMB en matière de financement consistent en : l'expertise de son équipe dédiée, la créativité dans l'élaboration de solutions de crédit, la réactivité accrue en termes d'autorisation de crédit, la compétitivité de l'offre et une grande flexibilité dans tous les aspects d'un dossier (modalités de remboursement du capital, des intérêts, remboursement anticipé, durée).

Un suivi dédié aux professionnels

Dans le cadre des relations bancaires « corporates » la CMB dispose d'une équipe spécialisée qui accompagne les entreprises locales ou souhaitant s'installer en Principauté et répond ainsi aux besoins particuliers du monde de l'Entreprise. De nombreux secteurs d'activité sont concernés (shipping, yachting, services, construction, industrie ...).

Dans ce domaine CMB offre des services de qualité à des conditions avantageuses. CMB permet ainsi aux entreprises et à leurs dirigeants de bénéficier des avantages de la place financière monégasque tant en terme de « Corporate accounts » que de « Private Banking ».

rédigé par CMB / Stephan Sieder
dernière mise à jour : juin 2016
Tél. +377 93 15 77 74
e-mail : ssieder@cmb.mc

Compagnie Monégasque de Banque SAM

23, avenue de la Costa
Monte-Carlo
MC-98000 Monaco
Tel. +377 93 15 77 77
Fax +377 93 25 08 69
e-mail : cmb@cmb.mc