

BALO

BULLETIN DES ANNONCES LEGALES OBLIGATOIRES



Direction de l'information
légale et administrative

DIRECTION DE L'INFORMATION LÉGALE ET ADMINISTRATIVE

26, rue Desaix, 75727 PARIS CEDEX 15

www.dila.premier-ministre.gouv.fr

www.journal-officiel.gouv.fr

Publications périodiques

Comptes annuels

ROYAL BANK OF CANADA PARIS BRANCH

Succursale à Paris de **Royal Bank of Canada**

Société de droit étranger

Siège social : 1 Place Ville-Marie, Montréal, Québec, H3B 3A9, Canada

Adresse de la succursale : 58 avenue Marceau 75008 Paris

317 761 542 RCS PARIS

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2024)

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre direction, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'établissement ROYAL BANK OF CANADA PARIS BRANCH relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la succursale à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues ainsi que sur la présentation d'ensemble des comptes

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider l'entité ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par la direction.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre succursale.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la succursale à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Paris, le 4 juin 2025

Les Commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit
Nicolas Wilfart

SFPB A&C
Laurent Cazebonne

BILAN

ACTIF				
(En EUR)	31/12/2024	31/12/2023	Var°	Var° %
Caisse, banques centrales, comptes courants postaux (Note 1)	953 962	12 656 156	-11 702 194	-92 %
Effets publics et valeurs assimilées				
Créances sur les établissements de crédit (Note 2)	1 933 809 463	1 728 523 151	205 286 312	12 %
A vue	1 933 809 463	1 728 523 151	205 286 312	12 %
A terme				
Opérations avec la clientèle (Note 3 et Note 8)	1 387 293 792	1 209 508 215	177 785 577	15 %
Créances commerciales	1 387 293 792	1 209 508 215	177 785 577	15 %
Autres concours à la clientèle				
Comptes ordinaires débiteurs				
Obligations et autres titres à revenu fixe				
Actions et autres titres à revenu variable				
Participations et autres titres détenus à long terme				
Parts dans les entreprises liées				
Crédit-bail et location avec option d'achat				
Location simple				
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles (Note 4)	1 293 347	1 349 305	-55 958	-4 %
Capital souscrit non versé				
Actions propres				
Autres actifs (Note 5)	72 134 083	100 981 971	-28 847 888	-29 %
Comptes de régularisation (Note 6)	49 805	-	49 805	100 %
Total	3 395 534 452	3 053 018 798	342 515 654	11 %
PASSIF				
(En EUR)	31/12/2024	31/12/2023	Var°	Var° %
Banques centrales, Comptes courants postaux				
Dettes envers les établissements de crédit (Note 7)	3 201 901 803	2 799 488 440	402 413 363	14 %
A vue	3 201 901 803	2 799 488 440	402 413 363	14 %
A terme				
Opérations avec la clientèle (Note 8)	68 579	5 991	62 588	1045 %
Comptes d'épargne à régime spécial				
A vue				
A terme				
Autres dettes				
A vue				
A terme				
Dettes représentées par un titre				
Bons de caisse				
Titres de marché interbancaires et titres de créances négociables				
Emprunts obligataires				
Autres dettes représentées par un titre				
Autres passifs (Note 9)	152 757 352	217 143 654	-64 386 302	-30 %
Comptes de régularisation (Note 10)	11 986 118	11 648 694	337 424	3 %
Provisions (Note 11)	-	3 222 000	-3 222 000	-100 %
Dettes subordonnées				
Fonds pour risques bancaires généraux				
Capitaux propres (Note 12)	28 820 600	21 510 019	7 310 581	34 %
Capital	5 000 000	5 000 000	-	-
Primes d'émission				
Réserves				
Ecart de réévaluation				
Provisions réglementées				
Subvention d'investissement				
Report à nouveau	16 510 019	10 141 517	6 368 502	63 %
Résultat de l'exercice	7 310 581	6 368 502	942 079	15 %
Total	3 395 534 452	3 053 018 798	342 515 654	11 %

HORS-BILAN

ENGAGEMENTS HORS BILAN				
(En EUR)	31/12/2024	31/12/2023	Var°	Var° %
ENGAGEMENTS DONNES	7 720 824 263	7 138 395 163	582 429 100	8 %
Engagements de financement	7 720 824 263	7 138 395 163	582 429 100	8 %
Engagements en faveur d'établissement de crédit				
Engagements en faveur de la clientèle (Note 13)	7 720 824 263	7 138 395 163	582 429 100	8 %
Engagements de garantie				
Engagements en faveur d'établissement de crédit				
Engagements en faveur de la clientèle				
Engagements sur titres				
Titres à livrer				
Autres engagements donnés				
ENGAGEMENTS RECUS				
Engagements de financement				
Engagements reçus d'établissement de crédit				
Engagements reçus de la clientèle				
Engagements de garantie				
Engagements reçus d'établissement de crédit				
Engagements reçus de la clientèle				
Engagements sur titres				
Titres à recevoir				
Autres engagements reçus				
AUTRES ENGAGEMENTS	218 988 693 522	177 703 791 011	41 284 902 511	23 %
Opérations en devises				
Engagements devises (achetées ou empruntées) à recevoir				
Engagements devises (vendues ou prêtées) à donner				
Engagements sur instruments financiers à terme (Note 14)	218 988 693 522	177 703 791 011	41 284 902 511	23 %
Autres engagements				
Engagements donnés				
Engagements reçus				
Engagements douteux				

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT

(En EUR)	31/12/2024	31/12/2023	Var°	Var° %
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE				
+ Intérêts et produits assimilés				
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les Ets de crédit (Note 15)	123 814	-	123 814	100 %
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (Note 16)	103 561 509	93 639 248	9 922 261	11 %
+ Intérêts et produits sur obligations et autres titres à revenu fixe				
+ Autres intérêts et produits assimilés (Note 17)	-	1 207 059	-1 207 059	-100 %
- Intérêts et charges assimilées				
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les Ets de crédit (Note 18)	-59 252 741	-51 903 401	-7 349 340	14 %
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle				
- Intérêts et charges sur obligations et autres titres à revenu fixe				
- Autres intérêts et charges assimilées (Note 19)	-84 876	-	-84 876	100 %
+ Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées				
- Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées				
+ Produits sur opération de location simple				
- Charges sur opérations de location simple				
+ Revenus des titres à revenu variable				
+ Commissions (produits)				
- Commissions (charges) (Note 20)	-3 078 848	-1 297 561	-1 781 287	137 %
+ / - Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de négociation				
- Opérations sur titres de transaction				
- Opérations de change				
- Opérations sur instruments financiers				
+ / - Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de placement et assimilés				
- Plus ou moins-value				
- Dotations aux provisions et reprises				
+ Autres produits d'exploitation bancaire (Note 21)	1 614 861	-	1 614 861	100 %
- Opérations faites en commun				
- Autres produits non bancaires				
- Autres charges d'exploitation bancaire				
- Opérations faites en commun				
- Autres charges non bancaires (Note 22)	-18 217 522	-14 470 170	-3 747 352	26 %
PRODUIT NET BANCAIRE	24 666 197	27 175 175	-2 508 978	-9 %
- Charges générales d'exploitation				
- Frais de personnel (Note 23)	-10 544 659	-9 077 269	-1 467 390	16 %
- Autres frais administratifs (Note 24)	-6 916 655	-3 217 168	-3 699 487	115 %
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles (Note 4)	-393 065	-336 454	-56 611	17 %
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	6 811 818	14 544 284	-7 732 466	-53 %
- Coût du risque				
- Coût du risque sur établissement de crédit				
- Coût du risque sur la clientèle (Note 25)	2 913 492	-3 546 314	6 459 806	-182 %
- Coût du risque sur portefeuille titres				
- Autres opérations				
RESULTAT D'EXPLOITATION	9 725 310	10 997 970	-1 272 660	-12 %
+ / - Gains ou pertes sur actifs immobilisés				
- Immobilisations financières				
- Immobilisations incorporelles				
- Immobilisations corporelles				
- Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécupérables				
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	9 725 310	10 997 970	-1 272 660	-12 %
+ / - Résultat exceptionnel				
- Impôt sur les bénéfices (Note 26)	-2 414 730	-4 629 468	2 214 738	-48 %
+ / - Dotation / reprises de FRBG et provisions réglementées				
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	7 310 580	6 368 502	942 078	15 %

INFORMATIONS SUR LE BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

NOTE 1

La caisse, banques centrales, comptes courants postaux se décomposent de la manière suivante :

(En EUR)			
Description	31/12/2024	31/12/2023	Var°
Comptes Nostros avec des banques tierces	745 619	3 144 796	-2 399 177
Espèces détenues à la Banque de France	208 343	9 511 360	-9 303 017
Total	953 962	12 656 156	-11 702 194

NOTE 2

Les créances sur les établissements de crédit se décomposent de la manière suivante :

(En EUR)			
Description	31/12/2024	31/12/2023	Var°
Nostro accounts with group companies	6 525	6 811	-286
Intragroup general accounts receivable	1 925 096 402	1 716 705 064	208 391 338
Subtotal - Intercompany	1 925 102 927	1 716 711 875	208 391 052
Loan fees receivable	8 706 536	11 811 276	-3 104 740
Subtotal - Other assets	8 706 536	11 811 276	-3 104 740
Total	1 933 809 463	1 728 523 151	205 286 312

NOTE 3

Les prêts à la clientèle se décomposent de la manière suivante :

(En EUR)				
Nom du client	Type de client	Secteur du client	Pays d'émission du prêt	Montant du prêt
ASTORG VII - PB	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	LUXEMBOURG	2 250 000
BISCUIT HOLDING	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en sécurité/gestion de fonds	FRANCE	2 594 296
CERELIA USA BAKERY INC.	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/gestion de fonds	UNITED STATES	48 031
JARDIN (BC) MIDCO 2 SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	FRANCE	10 000 000
SCI EMERALD ARRAS 2	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	FRANCE	5 191 770
SIRONA BIDCO	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	FRANCE	5 076 923
ARDIAN CO-INV VI EUROPE - CM	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	FRANCE	46 389 032
ARDIAN CO-INV VI N. AMERICA-CM	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	FRANCE	44 880 240
EURAZEO PME IV-B SLP- PB	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	FRANCE	37 360 267

HOMAIR VACANCES SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en sécurité/gestion de fonds	FRANCE	29 200 445
ILIAD S.A.	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	FRANCE	50 000 000
SILVER PG PRIVATE MARKETS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en sécurité/gestion de fonds	FRANCE	6 500 000
TIKEHAU CAPITAL ADVISORS SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en sécurité/gestion de fonds	FRANCE	5 777 879
ALTICE FRANCE S.A.	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	FRANCE	45 145 382
ANTIN V SPV	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	LUXEMBOURG	19 359 930
FAPI IV H SARL	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités de services	LUXEMBOURG	180 291 625
PAI PARTNERS VIII FINANCE - CM	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	LUXEMBOURG	54 318 011
ACCURIDE WHEELS TROYES S.A.S.	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	FRANCE	168 534
CLIMB BIDCO	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	FRANCE	38 350 820
EUROPCAR HOLDINGS.A. S	Clientèle non financière hors administrations publiques	Autres activités commerciales	FRANCE	49 343 066
FAPI IV FPCI	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	FRANCE	2 388 352
FAPI IV H FPCI	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en sécurité/gestion de fonds	FRANCE	454 952
MBFW CIE	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en sécurité/gestion de fonds	FRANCE	10 828 674
SEPTODONT HOLDING	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en sécurité/gestion de fonds	FRANCE	12 444 441
EURAZEO SE	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	FRANCE	51 525 000
FALT HOLDING - IS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	LUXEMBOURG	75 964 116
FALT PV-B SCA SICAV RAIF - IS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	LUXEMBOURG	1 647 077
FALT SCSP - IS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en sécurité et gestion de fonds	LUXEMBOURG	2 757 887
FAPI IV SCSP	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	LUXEMBOURG	9 066 547
INFRAVIA IV SICAV-RAIF	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités de services	LUXEMBOURG	12 311 955

PAI VII	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	LUXEMBOURG	24 397 333
ARDIAN PC V - PB	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	FRANCE	11 092 233
CERELIA PARTICIPATIONHOLDING	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	FRANCE	2 000 000
CLAUDIUS FINANCE S.A.R.L.	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	FRANCE	7 780 621
FOS PROPERTY SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	FRANCE	11 870 144
INFRAVIA V FPCI	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	FRANCE	471 312
KEM ONE S.A. S	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en sécurité/gestion de fonds	FRANCE	9 333 333
MONET PROPERTY SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/gestion de fonds	FRANCE	4 110 544
POSEIDON BIDCO S.A.S.	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	FRANCE	10 240 240
SCI TITAN ORLEANS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en sécurité et gestion de fonds	FRANCE	973 832
TIKEHAU CAPITAL S.C.A.	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	FRANCE	7 875 000
TITAN BELFORT	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	FRANCE	1 713 033
TITAN HAVRE	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	FRANCE	3 301 900
TITAN RENNES	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	FRANCE	1 161 335
ANTIN IV FINCO	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	LUXEMBOURG	14 460 559
ASTORG VIII SCSP	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	LUXEMBOURG	86 759 523
INFRAVIA V SARL SICAV - RAIF	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	LUXEMBOURG	117 160 759
INFRAVIA V SCSP	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	LUXEMBOURG	1 508 433
IRCA GROUP (LUX) MIDCO 4	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	LUXEMBOURG	6 411 711
FCT EUROTRUCK EUR (OBS)	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	UNITED KINGDOM	120 702 000
FCT EUROTRUCK GBP (OBS)	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	UNITED KINGDOM	12 545 410

FCT SINOPLE FINANCE (OBS)	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	UNITED KINGDOM	118 357 000
	Créances rattachées : Intérêts sur crédit à la clientèle			1 432 285
Total				1 387 293 792

NOTE 4**Immobilisations corporelles brutes (A) (En EUR)**

Intitulé	Solde d'ouverture	Augmentation	Diminution	Solde de clôture
Immobilisations corporelles	2 645 515	337 107		2 982 622
TOTAL	2 645 515	337 107		2 982 622

Amortissements (B) (En EUR)

Intitulé	Solde d'ouverture	Augmentation	Diminution	Solde de clôture
Immobilisations corporelles	1 296 210	393 065		1 689 275
TOTAL	1 296 210	393 065		1 689 275

Immobilisations corporelles nettes (A) - (B) (En EUR)

Intitulé	Solde d'ouverture	Augmentation	Diminution	Solde de clôture
Immobilisations corporelles	1 349 305		55 958	1 293 347
TOTAL	1 349 305		55 958	1 293 347

Les actifs sont amortis selon le mode linéaire sur les durées de vie suivantes :

- Améliorations locatives – 8,5 ans ;
- Mobilier et agencement – 5 ans ;
- Matériel de communication – 5 ans ;
- Matériel informatique – 4 ans.

NOTE 5

Les autres actifs se décomposent comme suit :

(En EUR)

Autres actifs	31/12/2024	31/12/2023	Var°
TOTAL	72 134 083	100 981 971	-28 847 888
Autres actifs :	72 134 083	100 981 971	-28 847 888
Débiteurs divers	72 134 083	100 981 971	-28 847 888
Dépréciations			

NOTE 6

Les comptes de régularisation se décomposent comme suit :

(En EUR)

Comptes de régularisation	31/12/2024	31/12/2023
TOTAL	49 805	-
Comptes de régularisation :	49 805	-
Compensation intersystèmes	49 805	-

NOTE 7

Les opérations de trésorerie et les opérations interbancaires se répartissent comme suit :

(En EUR)

Description	31/12/2024	31/12/2023	Var°
Comptes ordinaires créditeurs	3 174 164 337	2 789 525 652	384 638 685
I/G Dépôts	3 161 888 921	2 778 350 979	383 537 942
I/G Intérêts courus	12 275 416	11 174 673	1 100 743
Dettes rattachées	27 737 466	9 962 788	17 774 678
I/G Dettes	27 737 466	9 962 788	17 774 678
Total	3 201 901 803	2 799 488 440	402 413 363

NOTE 8

Echéance des Créances et Dettes

Créances (En EUR)

Echéance prêts

Description	Total	< 1 mois	1 mois < 3 mois	3 mois < 6 mois	6 mois < 1 an	1-2 ans	2-5 ans	> 5 ans
Prêts à la clientèle	1 385 861 507	44 870 997	48 639 032	226 800 823	441 470 048	61 536 874	423 610 518	138 933 215
Créances rattachées	1 432 285	1 432 285						
Total	1 387 293 792	46 303 282	48 639 032	226 800 823	441 470 048	61 536 874	423 610 518	138 933 215

Dettes (En EUR)

Echéance des dettes

Description	Total	< 1 mois	1 mois < 3 mois	3 mois < 6 mois	6 mois < 1 an	1-2 ans	2-5 ans	> 5 ans
Dépôts de garantie	68 579	68 579						
Total	68 579	68 579						

NOTE 9

Les autres passifs et comptes de régularisation se décomposent comme suit :

(En EUR)

Autres passifs	31/12/2024	31/12/2023
Total	152 757 352	217 143 654
Autres passifs	152 757 352	217 143 654
Compte courant ROYAL BANK OF CANADA siege	149 305 392	214 197 001
Intérêts compte courant ROYAL BANK OF CANADA siège	386 905	428 798
Dettes fiscales et sociales : IS et charges sociales	3 065 055	2 517 855

NOTE 10

Les comptes de régularisation se décomposent comme suit :

(En EUR)

Comptes de régularisation	31/12/2024	31/12/2023
Total	11 986 118	11 648 694
Comptes de régularisation	11 986 118	11 648 694
Total des prêts aux résidents à des fins commerciales	11 389 754	10 687 107
Ajustement de la valorisation	596 364	961 502
Compte de transition	-	85

NOTE 11

Le compte de provisions se décompose comme suit :

(En EUR)			
Provision		31/12/2024	31/12/2023
Total		-	3 222 000
Provision		-	3 222 000
Provisions pour perte sur créances irrécouvrable		-	3 222 000

NOTE 12

CAPITAUX PROPRES

Le montant des capitaux propres est passé de 21 510 019 € au 31/12/2023 à 28 820 600 € au 31/12/2024, et celui-ci se compose de la manière suivante :

Tableau de variation des capitaux propres (En EUR)

Variation des capitaux propres	Début de l'exercice	Augmentation	Diminution	Clôture de l'exercice
Capital social	5 000 000			5 000 000
Réserve légale				
Report à nouveau	10 141 517	6 368 502		16 510 019
Provisions réglementées				
Résultat de l'exercice 31/12/2023	6 368 502		-6 368 502	-
Résultat de l'exercice 31/12/2024		7 310 581		7 310 581
Total	21 510 019	13 679 083	-6 368 502	28 820 600

NOTE 13

Les engagements hors bilan en faveur de la clientèle se décomposent comme suit :

Informations sur les engagements clients		
Nom des clients	Devises	Montant (en EUR)
ACCURIDE CORPORATION	USD	2 383 998
AIRBUS SE	EUR	299 050 000
ALSTOM SA	EUR	77 000 000
ALTICE FRANCE S.A.	EUR	2 041 010
ANDERA PARTNERS GOF	EUR	81 000 000
ANTIN GOF	EUR	52 226 440
ANTIN GOF	EUR	145 203 070
ARCELORMITTAL S.A.	EUR	27 777 778
ARCELORMITTAL S.A.	USD	253 602 305
ARDIAN GOF	EUR	83 379 953
ARDIAN GOF	USD	25 174 941
ASTORG PARTNERS GOF	EUR	6 580 561
ASTORG PARTNERS GOF	EUR	38 250 154
AXA S.A.	EUR	55 000 000
AXA S.A.	USD	297 790 586
BISCUIT HOLDING	EUR	7 609 131
CERELIA PARTICIPATION HOLDING	EUR	7 951 932
CLAUDIUS FINANCE PARENT SARL	EUR	12 012 187
CLIMB BIDCO	EUR	4 194 560
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	87 000 000
ECG BIDCO SAS	EUR	5 362 999
ELECTRICITE DE FRANCE (EDF)	EUR	795 000 000
ENGIE S.A.	EUR	468 300 000
ENVOL INVESTMENTS LIMITED	EUR	194 192
EPIONE HOLDCO	EUR	17 500 000

ETNA FRENCH MIDCO SAS	EUR	197 528 059
ETNA FRENCH MIDCO SAS	USD	55 118 655
EURAZEO GOF	EUR	16 476 036
EURAZEO SE	EUR	15 975 000
EUROPCAR MOBILITY GROUP S.A.	EUR	1 719 411
FABBRICA ITALIANA SINTETICI	EUR	10 000 000
FCT EUROTRUCK LEASE	EUR	19 298 000
FCT EUROTRUCK LEASE	GBP	708 481
FCT SINOPLE FINANCE	EUR	121 643 000
FRANCE, REPUBLIC OF	EUR	259 500 000
GAZELEY EMERALD 8 SARL	EUR	- 33 117
ILIAD S.A.	EUR	100 000 000
INFRAVIA GOF	EUR	186 317 499
IRCA GROUP (LUX) MIDCO 3	EUR	10 896 259
JARDIN (BC) MIDCO 2 SAS	EUR	419 621
LABL, INC	USD	2 881 844
LUNE HOLDINGS S.A.R.L	EUR	10 198 510
LUX VELVET PARENT S.A.	EUR	17 500 000
LVMH S.E.	EUR	275 506 406
LVMH S.E.	USD	28 355 950
MBFW CIE	EUR	4 169 333
MISTRAL HOLDCO SAS	EUR	18 400 000
MOBILITY 3 SAS	EUR	25 000 000
MOBILUX 2 S.A.S.	EUR	21 500 000
MUNDYS S.P.A.	EUR	100 000 000
NESTLE S.A.	USD	539 625 360
ORANGE S.A.	EUR	287 000 000
PAI PARTNERS	EUR	24 393 560
PAI PARTNERS	EUR	193 557 764
PARTNERS GROUP AG GOF	EUR	10 500 000
POSEIDON BIDCO S.A.S.	EUR	15 593 093
PROJECT SAFARI	EUR	- 147 953
PROJECT SAFARI	EUR	415 644
REXEL S.A.	EUR	30 000 000
ROTHSCHILD GOF	EUR	127 383 354
SANOFI	EUR	392 214 640
SANOFI	USD	107 264 679
SEINE HOLDCO SAS	EUR	12 500 000
SEPTODONT HOLDING	EUR	3 236 364
SIBANYE STILLWATER LIMITED	USD	48 030 741
SIRONA BIDCO	EUR	16 923 077
STELLANTIS	EUR	105 000 000
SUEZ	EUR	37 500 000
TANGERINE MIDCO S.A.R.L.	EUR	20 000 000
TIKEHAU CAPITAL ADVISORS SAS	EUR	37 497 727
TOTALENERGIES SE	USD	528 338 136
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE	EUR	600 000 000
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	33 333 333
VINCI SA	EUR	200 000 000
Total		7 720 824 263

NOTE 14

Le montant notionnel des dérivés se décompose comme suit :
(En EUR)

Montant notionnel des produits dérivés			
Type de produits dérivés	31/12/2024	31/12/2023	Var°
SWAPS DE TAUX D'INTERET ENTRE DEVISES	20 469 242 227	16 512 271 028	3 956 971 199
FORWARDS < 15 jours	6 001 160 270	2 256 351 859	3 744 808 411
FORWARDS >= 15 jours	65 958 893 683	65 853 699 385	105 194 298
OPTIONS-PURCHASED	25 624 205 508	16 754 891 966	8 869 313 542
OPTIONS-WRITTEN	25 624 498 289	16 168 391 965	9 456 106 324
SWAPS	75 310 693 545	60 158 184 808	15 152 508 737
Total	218 988 693 522	177 703 791 011	41 284 902 511

NOTE 15

Les autres intérêts et produits assimilés auprès des établissements de crédit se décomposent de la manière suivante :

(En EUR)

Description	31/12/2024	31/12/2023
Produits des commissions perçus auprès des établissements de crédit	123 814	-
Total	123 814	-

NOTE 16

Les intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle se décomposent de la manière suivante :

(En EUR)

Description	31/12/2024	31/12/2023	Var°
Produits des commissions perçus dans le cadre des garanties non financières/d'exécution et des lettres de crédit de soutien émises	80 902	201 985	-121 083
Commissions perçues sur l'émission de lettres de crédit de soutien financier	913 152	606 233	306 919
Frais liés à la souscription et à l'organisation d'accords syndiqués	2 569 973	-199 543	2 769 515
Intérêts perçus sur les avances	7 752 470	-20 750	7 773 220
Les commissions perçues pour les engagements d'octroi de crédit et il est raisonnable de s'attendre à ce que des prêts	78 608 279	11 872 097	66 736 182
Revenus liés à l'activité de prêt	11 789 542	9 850 563	1 938 979
Intérêts gagnés sur les prêts non personnels émis sur une base renouvelable	56 628	61 131 607	-61 074 979
Intérêts gagnés sur les prêts non personnels émis à terme	1 374 745	8 102 242	-6 727 497
Intérêts gagnés sur les prêts non personnels détenus dans le portefeuille de négociation sur la base du taux de référence moyen de l'Indice Livre Sterling au jour le jour (SONIA).	-	1 991 225	-1 991 225
Revenus perçus pour la gestion de syndicats de prêts	-	113 005	-113 005
Honoraires de conseil financier perçus pour la fourniture de conseils en matière d'investissement dans des opérations sur titres	415 818	67 705	348 113
Commissions de courtage perçues lors de transactions boursières	-	-77 121	77 121
TOTAL	103 561 509	93 639 248	9 922 261

NOTE 17

Les autres intérêts et produits assimilés se décomposent de la manière suivante :

Autres intérêts et produits assimilés	31/12/2024	31/12/2023
Total	-	1 207 059
Intérêts sur titres	-	-30 674
Intérêts payés à d'autres sociétés du groupe	-	1 237 733

NOTE 18

Les autres intérêts et charges assimilées se décomposent de la manière suivante :

(En EUR)

Description	31/12/2024	31/12/2023	Var°
Charges d'intérêt sur les liquidités détenues à la BdF	7 178	45 546	-38 368
Autre coût d'intérêt	-59 259 919	-51 948 947	-7 310 972
Total	-59 252 741	-51 903 401	-7 349 340

NOTE 19

Les autres intérêts et produits assimilés de -84 876 € correspondent à des intérêts sur titres.

NOTE 20

Les commissions payées ou perçues au cours de l'année 2024 se répartissent comme suit :

(En EUR)

Description	31/12/2024	31/12/2023	Var°
Commissions sur portefeuille de trading, swap et divers	23 187 966	24 095 982	-908 016
Commissions payées/reçues sur les produits dérivés	-2 767 413	-1 395 051	-1 372 362
Commissions sur portefeuille d'actions	-23 499 401	-23 998 492	499 091
Total	-3 078 848	-1 297 561	-1 781 287

NOTE 21

Les autres produits d'exploitation bancaire sont de 1 614 861 € et correspondent à divers revenus intra groupe.

NOTE 22

Les autres charges non bancaires de 18 217 522 € correspondent aux prix de transfert payés par la succursale française de Royal Bank of Canada Paris Branch aux autres entités du groupe Royal Bank of Canada.

NOTE 23

La répartition entre le salaire et les charges sociales est la suivante :

(En EUR)

Description	31/12/2024	31/12/2023	Var°
Salaires	7 803 904	6 586 099	1 217 805
Rémunération en actions	2 915	-8 070	10 985
Charges sociales	2 737 840	2 499 240	238 600
Total	10 544 659	9 077 269	1 467 390

NOTE 24

Les autres frais administratifs se décomposent de la manière suivante :

(En EUR)

Description	31/12/2024	31/12/2023	Var°
Services extérieurs	486 517	394 822	91 695
Frais d'occupation	473 507	627 967	-154 460
Frais de communications	304 489	109 085	195 404
Honoraires	505 633	343 094	162 539
Frais de déplacements, missions et réceptions	158 320	103 583	54 737
Autres dépenses	4 317 512	1 370 183	2 947 329
Autres taxes	666 799	267 446	399 353
Formation continue	3 878	988	2 890
Total	6 916 655	3 217 168	3 699 487

NOTE 25

Détail des provisions pour pertes sur créances douteuses : montant à l'ouverture, augmentation (dotation en compte de résultat) et diminution (reprise en compte de résultat). La méthode de calcul des provisions pour pertes est au cas par cas.

Description	31/12/2024	31/12/2023	Var°
Provision pour perte sur créance irrécouvrable	2 913 492	-3 546 314	6 459 806
Total	2 913 492	-3 546 314	6 459 806

NOTE 26

Le montant de l'impôts sur les bénéfices s'élève à 2 414 730 €.

(En EUR)

Description	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat net
Résultat courant avant impôt	9 725 310	-2 414 730	7 310 580
Total	9 725 310	-2 414 730	7 310 580

NOTE 27

Le détail des intérêts générés par les clients :

(En EUR)

Nom du client	Type de client	Pays de résidence	Intérêts générés	Secteur d'activité
FAPI III HOLDING SARL	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	104 274	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
INFRAVIA IV FPCI - CM PB	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	2 889	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
INFRAVIA IV INVST SARL- CM PB	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	21 531	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
INFRAVIA IV SCSP - CM PB	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	3 499	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
INFRAVIA IV SICAV-RAIF- CM PB	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	443 293	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
JARDIN (BC) MIDCO 2 SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	937 345	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
SUEZ WATER TS	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	163 512	Autres activités de services
ASTORG VII - PB	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	240 140	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
CERELIA PARTICIPATION HOLDING	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	300	Autres activités commerciales
MISTRAL HOLDCO SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	84 691	Autres activités commerciales
CERELIA USA BAKERY INC.	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	78 995	Autres activités commerciales
EURAZEO SE	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	1 810 261	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
SCI EMERALD ARRAS 2	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	277 559	Autres activités commerciales

ILIAD S.A.	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	2 675 915	Autres activités commerciales
PAI VII - PB CM	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	47 398	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
PAI EUROPE VII-1 S.L.P - PB CM	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	31 054	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
PAI EUROPE VII-2 S.L.P - PB CM	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	136	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
BISCUIT HOLDING	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	56 672	Autres activités commerciales
INFRAVIA V SARL SICAV-RAIF -CM	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	987 498	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
MOBILITY 3 SAS	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	521 740	Autres activités commerciales
SIRONA BIDCO	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	709 259	Autres activités commerciales
XPFIBRE	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	734 380	Autres activités commerciales
FAP I IV H SARL	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	6 359 648	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
FAP I IV H SARL	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	487 604	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
ARDIAN CO-INV VI N. AMERICA	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	521 735	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
ARDIAN CO-INV VI N. AMERICA-CM	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	4 318 244	Autres activités commerciales
HOMAIR VACANCES SAS	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	1 386 851	Autres activités commerciales
HOMAIR VACANCESSAS	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	29 319	Autres activités commerciales
ARDIAN CO-INV VI EUROPE - CM	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	2 569 652	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
ARDIAN CO-INV VI EUROPE	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	317 319	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
INFRAVIA V FPCI - CM	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	5 104	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
ALTICE FRANCE S.A.	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	2 632 888	Autres activités de services
ASTORG VIII SCSP - IS PB	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	LUXEMBOURG	8 251	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
ASTORG VIII SCSP - CM	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	LUXEMBOURG	10 757	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
ANTIN IV FINCO SARL - PB CM	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	288 421	Autres activités de services
FLOWBIRDSAS	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	1 073 504	Autres activités commerciales
CEGID SAS	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	23 444	Autres activités commerciales

PAI PARTNERS VIII FINANCE - CM	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	LUXEMBOURG	7 552 914	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
PAI PARTNERS VIII FINANCE - CM	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	LUXEMBOURG	41 948	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
ANTIN IV FINCO - PB IS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	LUXEMBOURG	288 421	Autres activités de services
POSEIDON BIDCO S.A.S.	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	519 656	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
EURAZEO PME IV-B SLP- PB	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	1 216 220	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
TIKEHAU CAPITAL ADVISORS SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	388 464	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
SILVER PG PRIVATE MARKETS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	297 279	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
21 IF SPV	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	835 177	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
ANTIN V SPV	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	LUXEMBOURG	3 527 412	Autres activités commerciales
PAI PARTNERS VIII-1 SCSP - CM	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	LUXEMBOURG	198 686	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
QUADRILLE TECH V FUNDS - PB	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	59 198	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
FAPI IV SCSP	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	438 431	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
EUROPCAR HOLDING S.A.S	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	3 132 935	Autres activités commerciales
QUADRILLE TECH V COMPANIES - P	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	94 091	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
ASTORG VII SCSP - ITS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	51 357	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
PAI VII	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	296 442	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
ARDIAN PD V	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	149 464	Autres activités commerciales
PAI EUROPE VII-1 S.L.P	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	31 054	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
PAI EUROPE VII-2 S.L.P	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	136	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
INFRAVIA V SARL SICAV-RAIF - I	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	987 538	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
PAI PARTNERS VIII-2 SCSP - CM	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	LUXEMBOURG	132	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds

OBSF II	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	145 468	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
FALT HOLDING - IS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	1 822 843	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
FALT HOLDING - IS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	3 199 439	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
FALT PV-B SCA SICAV RAIF - IS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	LUXEMBOURG	50 709	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
FALT PV-B SCA SICAV RAIF - IS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	LUXEMBOURG	10 315	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
FALT SCSP - IS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	LUXEMBOURG	104 301	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
FALT SCSP - IS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	LUXEMBOURG	11 378	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
AI TIRAMISU (LUX) MIDCO 4	Clientèle non financière hors administrations publiques	LUXEMBOURG	2 481	Autres activités commerciales
ARDIAN PC V - PB	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	841 539	Autres activités commerciales
INFRAVIA V FPCI - ITS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	5 104	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
FAPI IV FPCI	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	107 039	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
FAPI IV H FPCI	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	20 447	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
INFRAVIA IV INVEST S.A.R.L.	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	21 522	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
INFRAVIA IV SICAV-RAIF	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	1 082 460	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
INFRAVIA EUROPEAN IV FPCI	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	2 889	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
INFRAVIA EUROPEAN IV SCSP	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	3 499	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
MBFW CIE	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	560 975	Autres activités commerciales
MBFW CIE	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	16 090	Autres activités commerciales
FAGCI HOLDING	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	LUXEMBOURG	261 753	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
FAGCI FPCI	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	LUXEMBOURG	15 446	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
FAGCI SCSP	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	LUXEMBOURG	21 776	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
ACCURIDE WHEELS TROYES S.A.S.	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	13 742	Autres activités commerciales
CLIMB BIDCO	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	2 811 261	Autres activités de services

TIKEHAU CAPITAL S.C.A.	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	414 643	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
SEPTODONT HOLDING	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	689 588	Autres activités commerciales
INFRAVIA V SCSP - ITS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	16 457	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
INFRAVIA V SCSP - CM	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	16 457	Autres activités commerciales
ANTIN IV FINCO	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	1 842 666	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
FCT SINOPLE FINANCE (OBS)	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	UNITED KINGDOM	6 332 528	Autres activités commerciales
FCT EUROTRUCK EUR (OBS)	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	UNITED KINGDOM	4 192 062	Autres activités commerciales
FCT EUROTRUCK GBP (OBS)	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	UNITED KINGDOM	546 141	Autres activités commerciales
IRCA S.P.A	Clientèle non financière hors administrations publiques	LUXEMBOURG	164 790	Autres activités commerciales
INFRAVIA IV INVST SARL	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	3 116	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
INFRAVIA V SARL SICAV-RAIF	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	2 296 361	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
INFRAVIA V FPCI	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	15 605	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
INFRAVIA V SCSP	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	50 374	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
INFRAVIA IV FPCI	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	4 138	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
INFRAVIA IV SCSP	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	4 333	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
VEOLIA WATER TS	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	143 236	Autres activités commerciales
ASTORG VIII SCSP	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	LUXEMBOURG	2 417 489	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
CLAUDIUS FINANCE S.A.R.L.	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	199 847	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
INFRAVIA VI S.A.R.L., SUB FUND1	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	40 989	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
ANDERA MIDCAP V SLP - PB	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	21 011	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
IRCA GROUP (LUX) MIDCO 4	Clientèle non financière hors administrations publiques	LUXEMBOURG	28 854	Autres activités commerciales
MONET PROPERTY SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	31 818	Autres activités commerciales

TITAN HAVRE SARL	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	10 023	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
SCI TITAN ORLEANS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	7 538	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
TITAN RENNES EURL	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	3 525	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
FOS PROPERTY SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	UNITED KINGDOM	91 881	Autres activités commerciales
TITAN BELFORT EURL	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	5 200	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
TITAN BELFORT	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	8 060	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
TITAN RENNES	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	5 464	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
EVEREST SUBBIDCO SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	22 529	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
TITAN HAVRE	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	15 535	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
Total			80 846 771	

ANNEXES

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes sociaux de la succursale française Royal Bank of Canada Paris Branch ont été établis conformément aux dispositions du règlement n° 2023-03 du 07 juillet 2023 modifiant le règlement n° 2014-07 du 26 novembre 2014 de l'Autorité des Normes Comptables relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

Les conventions comptables générales ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation ;
- permanence des méthodes comptables ;
- indépendance des exercices ;

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique et tous les postes du bilan sont présentés, le cas échéant, nets d'amortissements, de provisions et de corrections de valeur.

L'agrément de Royal Bank of Canada Paris Branch en qualité d'établissement de crédit non-prestataire de services d'investissements, autorisé le 9 juillet 2018 par le Collège de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution, a pris effet le 5 octobre 2018.

Par ailleurs, la licence de Royal Bank of Canada Paris Branch en tant que prestataire de services d'investissement a été accordée le 3 mai 2019. En décembre 2023, l'ACPR a approuvé la demande de Royal Bank of Canada Paris Branch pour un ajustement de licence afin de faciliter les opérations pour son propre compte en ce qui concerne les titres, afin de couvrir les activités liées à notre activité de titrisation.

Domiciliée à PARIS (75008), au 58 Avenue Hoche, la succursale Royal Bank of Canada Paris Branch a été créée le 10 avril 2018. La succursale est enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés (RCS) en France sous le numéro 317 761 542 00065.

Royal Bank of Canada Paris Branch est un établissement secondaire de l'entreprise « THE ROYAL BANK OF CANADA » et a pour activité l'intermédiation monétaire.

Le total du bilan arrêté au 31 décembre 2024 est de 3 395 534 452 €. Le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, présente un bénéfice de 7 310 580 €.

Les actifs sont amortis selon le mode linéaire sur les durées de vie suivantes :

- Améliorations locatives – 8,5 ans ;
- Mobilier et agencement – 5 ans ;
- Matériel de communication – 5 ans ;
- Matériel informatique – 4 ans.

CHANGEMENT D'ESTIMATION

Néant.

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

Néant.

CREANCES DOUTEUSES

Par application du règlement ANC n° 2023-03 du 07 juillet 2023 modifiant le règlement n° 2014-07 du 26 novembre 2014 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire, sont distingués comptablement les encours sains et les encours douteux.

Sont des encours douteux, les encours porteurs d'un risque de crédit avéré correspondant à l'une des situations suivantes :

- Lorsqu'il existe un ou plusieurs impayés depuis trois mois au moins (six mois pour le crédit-bail immobilier, neuf mois pour les créances sur des collectivités locales) ;
- Lorsque la situation d'une contrepartie présente des caractéristiques telles qu'indépendamment de l'existence de tout impayé on peut conclure à l'existence d'un risque avéré. Il en est ainsi notamment lorsque l'établissement a connaissance de la situation financière dégradée de sa contrepartie, se traduisant par un risque de non-recouvrement ;
- S'il existe des procédures contentieuses entre l'établissement et sa contrepartie, notamment les procédures de surendettement, de redressement judiciaire, liquidation judiciaire, faillite personnelle, liquidation de bien, ainsi que les assignations devant un tribunal correctionnel.

Par contagion, le classement d'un encours en douteux sur une contrepartie entraîne obligatoirement le déclassement de tous les engagements liés à cette contrepartie, nonobstant l'existence de garanties ou de cautions (sauf cas de litiges ponctuels ou d'un risque de crédit dépendant de la solvabilité d'un tiers).

Les encours douteux donnent lieu à la constitution de dépréciations correspondant à la perte probable.

La reprise sur créances douteuses constatée dans les comptes de la succursale française au 31 décembre 2024 s'élève à 2 913 492 €.

DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE

Non applicable.

OPERATIONS EN DEVISES

Conformément aux règlements ANC n° 2023-03 du 07 juillet 2023 modifiant le règlement n° 2014-07 du 26 novembre 2014, les opérations enregistrées en devises au bilan ou au hors bilan sont converties sur la base des cours de change officiels à la date de clôture.

A chaque arrêté comptable, le solde des comptes de positions de change est porté en résultat.

Au cours de l'exercice, les dettes et créances en devises sont comptabilisées au cours du jour de l'opération.
Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

OPERATIONS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME

" Ensembles homogènes - Avis n° 2002-02 du CNC du 28 mars 2002, relatif à l'évaluation d'ensembles homogènes d'instruments financiers et à la couverture affectée de groupes d'éléments.

1. Provision pour pertes latentes sur ensembles homogènes d'instruments financiers.

A chaque arrêté comptable, les moins-values latentes résultant de la différence entre les valeurs de marché de certains instruments financiers et leurs valeurs nettes comptables font l'objet d'une provision par groupe homogène.

Les ensembles homogènes sont constitués :

- Soit à terme d'instruments financiers de taux négociés sur des marchés de gré à gré non assimilés à des marchés organisés, visés au titre 5 du livre II de l'annexe au règlement ANC 2014-07 modifié par le règlement ANC 2023-03 ;
- Soit des titres à revenu fixe ou des titres à revenu variable classés dans la catégorie des valeurs mobilières de placement, tels que visés au titre 3 du livre II de l'annexe au règlement ANC 2014-07 modifié par le règlement ANC 2023-03 ;
- Soit des contrats de taux d'intérêt ou de change constituant des positions ouvertes isolées, tels que visés au chapitre 2 du titre 5 du livre II de l'annexe au règlement ANC 2014-07 modifié par le règlement ANC 2023-03.

En ce qui concerne les valeurs mobilières de placement à revenu fixe, d'une part, et les instruments financiers de taux d'intérêt à terme, y compris les swaps de taux d'intérêt ou de devises, d'autre part, ne peuvent être regroupés que dans un même ensemble homogène d'instruments appartenant à l'une de ces catégories et présentant de manière stable une sensibilité à l'évolution des taux d'intérêt à peu près équivalente à celle des autres éléments d'un même ensemble, ce qui implique notamment s'ils sont libellés dans la même devise ou dans des devises dont les prix sont étroitement corrélés.

La sensibilité aux variations de taux est appréciée en valeur absolue.

S'agissant des valeurs mobilières de placement à revenu variable, les titres conférant les mêmes droits peuvent être regroupés dans un même ensemble homogène.

Les gains nets latents observés sur un ensemble homogène d'instruments financiers ne sont pas comptabilisés. "

Les instruments financiers à terme commercialisés par la succursale sont les suivants :

- Des Forwards ;
- Des Options ;
- Et des Swaps.

FRAIS DE PERSONNEL - AVANTAGES DU PERSONNEL

Au 31 décembre 2024 la succursale française employait 25 salariés.

TRANSACTIONS ENTRE LES PARTIES LIEES

Conformément au règlement ANC n° 2023-03 du 07 juillet 2023 modifiant le règlement n° 2014-07 du 26 novembre 2014, relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire, la succursale française ne donne pas d'information en annexe pour tout ou partie des raisons suivantes :

- Les transactions effectuées ont été conclues à des conditions normales de marché ;
- Les transactions effectuées concernent des opérations avec le siège de la succursale.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

La volatilité macroéconomique, les événements géopolitiques et l'environnement politique national ont posé une série de défis aux marchés au cours de l'année. Cela comprenait les tensions géopolitiques liées aux conflits persistants entre la Russie et l'Ukraine ainsi qu'entre Israël et le Hamas. Après une période de stagnation, il y a eu un retour progressif à la croissance dans un contexte de baisse de l'inflation. Les conditions de crédit sont restées difficiles tout au long de l'année, et bien que les baisses de taux aient assoupli les conditions de financement, les hausses de taux précédentes continuaient d'affecter les bilans des entreprises et des ménages. Royal Bank of Canada Paris Branch continue de surveiller l'environnement des risques pour traiter les problèmes au besoin.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

AFFECTATION DU RESULTAT

La succursale n'ayant pas de personnalité juridique distincte de la société mère (société étrangère) et donc pas de capitaux propres, le résultat fera partie intégrante du résultat de la société étrangère. Le résultat arrêté au 31 décembre 2024 est de 7 310 580 €.

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

En 2024, les honoraires (hors TVA) prévus par les lettres de mission des deux commissaires aux comptes, PWC et SFPB, s'élèvent à 106 010 €.

COMPTES CONSOLIDES

La société consolidant les comptes de ROYAL BANK OF CANADA Paris Branch est :

Dénomination Sociale	Royal Bank of Canada
Adresse Siège social	200 Bay Street
	Toronto, Ontario M5J 2J5
	Canada

RAPPORT DE GESTION

Les rapports de gestion et informations financières sont accessibles sur le site suivant : <https://www.rbc.com/investisseurs/information-financiere.html>