

BALO

BULLETIN DES ANNONCES LEGALES OBLIGATOIRES



**PREMIER
MINISTRE**

*Liberté
Égalité
Fraternité*

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) 99401 - Canada

Adresse de la succursale : 34-42 avenue Raymond Poincaré, 75116 Paris

317 761 542 RCS PARIS

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2025)

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre direction, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Royal Bank of Canada Paris Branch relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, 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 société 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 2025 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels qui expose le changement de méthode comptable relatif au nouveau règlement ANC 2023-03.

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 la société 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 la société 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 société.

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 société 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 12 juin 2026

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit
Nicolas Wilfart

SFPB A&C
Laurent Cazebonne

BILAN

ACTIF				
(En EUR)	31/12/2025	31/12/2024	Var°	Var° %
Caisse, banques centrales, comptes courants postaux (Note 1)	128 879 928	953 962	127 925 966	13 410 %
Effets publics et valeurs assimilées				
Créances sur les établissements de crédit (Note 2)	2 285 903 713	1 933 809 463	352 094 250	18 %
A vue	2 285 903 713	1 933 809 463	352 094 250	18 %
A terme				
Opérations avec la clientèle (Note 3 et Note 8)	1 325 547 043	1 387 293 792	- 61 746 749	-4 %
Créances commerciales	1 325 547 043	1 387 293 792	- 61 746 749	-4 %
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)	7 576 621	1 293 347	6 283 274	486 %
Capital souscrit non versé				
Actions propres				
Autres actifs (Note 5)	96 203 240	72 134 083	24 069 157	33 %
Comptes de régularisation (Note 6)		49 805	-49 805	100 %
Total	3 844 110 546	3 395 534 452	448 576 094	13 %
PASSIF				
(En EUR)	31/12/2025	31/12/2024	Var°	Var° %
Banques centrales, Comptes courants postaux				-
Dettes envers les établissements de crédit (Note 7)	3 673 991 422	3 201 901 803	472 089 620	15 %
A vue	3 673 992 422	3 201 901 803	472 089 620	15 %
A terme				
Opérations avec la clientèle (Note 8)	4 010	68 579	64 569	-94 %
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)	123 578 280	152 757 352	-29 179 073	-19 %
Comptes de régularisation (Note 10)	13 907 340	11 986 118	1 921 222	16 %
Provisions (Note 11)				
Dettes subordonnées				
Fonds pour risques bancaires généraux				
Capitaux propres (Note 12)	32 629 494	28 820 600	3 808 894	13 %
Capital	5 000 000	5 000 000		0 %
Primes d'émission				
Réserves				
Ecart de réévaluation				
Provisions réglementées				
Subvention d'investissement				
Report à nouveau	23 820 600	16 510 019	7 310 581	44 %
Résultat de l'exercice	3 808 894	7 310 581	-3 501 686	-48 %
Total	3 844 110 546	3 395 534 452	448 576 094	13 %

HORS-BILAN

ENGAGEMENTS HORS BILAN				
<i>(En EUR)</i>	31/12/2025	31/12/2024	Var°	Var° %
ENGAGEMENTS DONNES	8 266 044 482	7 720 824 263	545 220 219	7 %
Engagements de financement	8 211 515 312	7 720 824 263	490 691 049	6 %
Engagements en faveur d'établissement de crédit				
Engagements en faveur de la clientèle (Note 13)	8 211 515 312	7 720 824 263	490 691 049	6 %
Engagements de garantie	54 529 170		54 529 170	100 %
Engagements en faveur d'établissement de crédit				
Engagements en faveur de la clientèle (Note 13)	54 529 170		54 529 170	100 %
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	219 463 353 131	218 988 693 522	474 659 609	0 %
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)	219 463 353 131	218 988 693 522	474 659 609	0 %
Autres engagements				
Engagements donnés				
Engagements reçus				
Engagements douteux				

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT				
(En EUR)	31/12/2025	31/12/2024	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)	50 181	123 814	-73 633	-59 %
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (Note 16)	95 102 144	103 561 509	-8 459 364	-8 %
+ Intérêts et produits sur obligations et autres titres à revenu fixe				
+ Autres intérêts et produits assimilés (Note 17)				
- Intérêts et charges assimilées				
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les Ets de crédit (Note 18)	-37 028 121	-59 252 741	22 224 620	-38 %
- 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)	-78 371	-84 876	6 505	-8 %
+ 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)	-4 558 343	-3 078 848	-1 479 495	48 %
+ / - 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)	15	1 614 861	-1 614 846	100 %
- Opérations faites en commun				
- Autres produits non bancaires				
- Autres charges d'exploitation bancaire				
- Opérations faites en commun				
- Autres charges non bancaires (Note 22)	-4 169 574	-18 217 522	14 047 948	-77 %
PRODUIT NET BANCAIRE	49 317 931	24 666 197	24 651 734	100 %
- Charges générales d'exploitation				
- Frais de personnel (Note 23)	-11 480 361	-10 544 659	-935 702	9 %
- Autres frais administratifs (Note 24)	-8 013 273	-6 916 654	-1 096 619	16 %
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles (Note 4)	1 180 956	-393 065	1 574 022	-400 %
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	31 005 253	6 811 818	24 193 435	355 %
- Coût du risque				
- Coût du risque sur établissement de crédit				
- Coût du risque sur la clientèle (Note 25)	-19 650 314	2 913 492	-22 563 806	-774 %
- Coût du risque sur portefeuille titres				
- Autres opérations				
RESULTAT D'EXPLOITATION	11 354 939	9 725 310	1 629 629	17 %
+ / - Gains ou pertes sur actifs immobilisés				
- Immobilisations financières				
- Immobilisations incorporelles				
- Immobilisations corporelles				
- Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécupérables				
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	11 354 939	9 725 310	1 629 629	17 %
+ / - Résultat exceptionnel				
- Impôt sur les bénéfices (Note 26)	-7 546 044	-2 414 730	-5 131 315	213 %
+ / - Dotation / reprises de FRBG et provisions réglementées				
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	3 808 894	7 310 581	-3 501 686	-48 %

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	31/12/2025	31/12/2024	Var°
Comptes Nostros avec des banques tierces	1 673 579	745 619	927 960
Espèces détenues à la Banque de France	127 206 349	208 343	126 998 006
Total	128 879 928	953 962	127 925 966

NOTE 2

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

(En EUR)

Description	31/12/2025	31/12/2024	Var°
Comptes Nostros avec RBC-ONTARIO	6 212	6 525	-313
Comptes débiteurs généraux intragroupe	2 278 539 819	1 925 096 402	353 443 417
Sous total - Comptes intercompany	2 278 546 031	1 925 102 927	353 443 104
Intérêts courus à recevoir sur les prêts non personnels détenus dans le prix du portefeuille de négociation basé sur le taux interbancaire offert à Londres (Libor).	7 357 682	8 706 536	-1 348 854
Sous total - Autres actifs	7 357 682	8 706 536	-1 348 854
Total	2 285 903 713	1 933 809 463	352 094 250

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
POSEIDON BIDCO S.A.S.	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	France	-217 270
POSEIDON BIDCO S.A.S.	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	France	-199 026
SIRONA BIDCO	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	-162 028
SIRONA BIDCO	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	-271 153
ALSTOM SA	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	14 400 000
ALSTOM SA	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	25 200 000
APARTHOTEL PARIS SCI	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	33 327 924
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	1 086 982
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	17 078 355
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	341 000
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	1 878 619
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	8 865 989
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	8 183 990
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	21 060 282

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	1 261 698
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	19 810 892
ARDIAN CO-INV VI N. AMERICA-CM	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	12 644 916
ARDIAN CO-INV VI N. AMERICA-CM	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	7 392 769
ARDIAN CO-INV VI N. AMERICA-CM	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	17 304 975
ARDIAN CO-INV VI N. AMERICA-CM	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	686 345
ARDIAN PC V - PB	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	17 389 423
BIOENERGIE DU SUD-OUEST SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	52 611
BISCUIT HOLDING	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	1 337 985
BISCUIT HOLDING	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	3 478 760
EQUINIX HYPERSCALE 2 (PA12)	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	22 284 522
EQUINIX HYPERSCALE 2 (PA12)	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	9 304 836
EQUINIX HYPERSCALE 2 (PA13)	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	37 371 152
EQUINIX HYPERSCALE 2 (PA13)	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	7 421 850
EURAZEO PME IV-B SLP	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	France	1 014 042
EURAZEO PME IV-B SLP	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	France	19 263 867
EURAZEO PME IV-B SLP	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	France	18 133 333
EUROPCAR HOLDING S.A.S	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	27 737 226
EUROPCAR HOLDING S.A.S	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	2 481 752
FOS PROPERTY SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	11 870 144
HOMAIR VACANCES SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	1 781 818
HOMAIR VACANCES SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	1 400 000
HOMAIR VACANCES SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	890 909
HOMAIR VACANCES SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	3 309 091
HOMAIR VACANCES SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	1 909 091
HOMAIR VACANCES SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	636 364
HOMAIR VACANCES SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	4 454 545
HOMAIR VACANCES SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	2 290 909
HOMAIR VACANCES SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	700 000
HOMAIR VACANCES SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	3 181 818
HOMAIR VACANCES SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	1 400 000

HOMAIR VACANCES SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	1 400 000
HOMAIR VACANCES SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	4 454 545
HOMAIR VACANCES SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	840 000
HOMAIR VACANCES SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	1 641 818
HOMAIR VACANCES SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	1 909 091
HOMAIR VACANCES SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	1 272 727
ILIAD S.A.	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	50 000 000
INFRAVIA IV FPCI	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	France	135 992
INFRAVIA IV FPCI	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	France	151 075
INFRAVIA V FPCI	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	France	157 404
INFRAVIA V FPCI	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	France	74 211
JARDIN (BC) MIDCO 2 SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	France	5 000 000
MBFW CIE	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	9 925 000
MONET PROPERTY SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	4 110 544
SAGEMCOM BIDCO	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	29 961 600
SAGEMCOM BIDCO	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	5 992 300
SCI TITAN ORLEANS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	France	973 832
SEPTODONT HOLDING	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	3 280 000
SEPTODONT HOLDING	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	4 200 000
SEPTODONT HOLDING	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	2 863 636
SEPTODONT HOLDING	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	1 200 000
SEPTODONT HOLDING	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	1 485 805
SILVER PG PRIVATE MARKETS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	France	2 212 389
SILVER PG PRIVATE MARKETS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	France	2 382 573
TARKETT PARTICIPATION	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	4 500 000
TIKEHAU CAPITAL ADVISORS SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	France	4 627 992
TIKEHAU CAPITAL ADVISORS SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	France	2 500 000
TIKEHAU CAPITAL S.C.A.	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	France	11 217 391
TIKEHAU REAL ESTATE FOOD ASSET	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	France	61 088 641
TIKEHAU REAL ESTATE FOOD ASSET	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	France	2 545 912
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
EURAZEO SE	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	France	23 560 209
EURAZEO SE	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	France	3 769 634
SCI EMERALD ARRAS 2	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	5 191 770
SCI EMERALD ARRAS 2	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	200 000
ALTICE FRANCE S.A.	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités de services	France	50 000 000
FACILE.IT BROKER DI ASSICURAZI	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Assurance non-vie	Italy	2 000 000
FACILE.IT BROKER DI ASSICURAZI	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Assurance non-vie	Italy	3 333 333
ICE S.P.A.	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	Italy	5 000 000
ICE S.P.A.	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	Italy	2 500 000
ICE S.P.A.	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	Italy	5 227 273
ANTIN IV FINCO	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	Luxembourg	1 941 218
ANTIN IV FINCO	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	Luxembourg	1 853 376
ANTIN IV FINCO	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	Luxembourg	1 466 971
ANTIN IV FINCO	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	Luxembourg	2 998 589
ANTIN IV FINCO	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	Luxembourg	6 250 004
ANTIN V SPV	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	Luxembourg	7 555 504
ANTIN V SPV	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	Luxembourg	2 510 460
ANTIN V SPV	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	Luxembourg	2 259 414
ANTIN V SPV	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	Luxembourg	2 510 460
ANTIN V SPV	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	Luxembourg	6 276 151
ANTIN V SPV	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	Luxembourg	7 020 104
ANTIN V SPV	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	Luxembourg	634 916
ARDIAN EUR PCS II-FLORIDA SMA	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	Luxembourg	15 571 818
ARDIAN EUR PCS II-FLORIDA SMA	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	Luxembourg	1 872 022
ASTORG VIII SCSP	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	Luxembourg	906 649
ASTORG VIII SCSP	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	Luxembourg	1 617 778
ASTORG VIII SCSP	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	Luxembourg	1 791 111
ASTORG VIII SCSP	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	Luxembourg	23 457 778
GLACIS ACQUISITION SARL	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	Luxembourg	8 571 429

INFRAVIA VI S.A.R.L,SUB FUND1	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	Luxembourg	524 017
INFRAVIA VI S.A.R.L,SUB FUND1	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	Luxembourg	19 454 148
INFRAVIA VI S.A.R.L,SUB FUND1	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	Luxembourg	65 569
INFRAVIA VI S.A.R.L,SUB FUND1	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	Luxembourg	1 310 044
INFRAVIA VI S.A.R.L,SUB FUND1	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	Luxembourg	495 146
INFRAVIA VI S.A.R.L,SUB FUND1	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	Luxembourg	6 550 216
INFRAVIA VI S.A.R.L,SUB FUND1	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	Luxembourg	158 747
INFRAVIA VI S.A.R.L,SUB FUND1	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	Luxembourg	397 467
IRCA GROUP (LUX) MIDCO 4	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	Luxembourg	1 748 648
IRCA GROUP (LUX) MIDCO 4	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	Luxembourg	1 165 766
PAI PARTNERS VIII FINANCE	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	Luxembourg	37 199 654
PAI PARTNERS VIII FINANCE	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	Luxembourg	38 889 061
PAI PARTNERS VIII FINANCE	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	Luxembourg	9 624 171
PAI PARTNERS VIII FINANCE	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	Luxembourg	126 433
PAI PARTNERS VIII-1 SCSP	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	Luxembourg	49 313 845
PAI PARTNERS VIII-2 SCSP	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	Luxembourg	155 756
FCT EUROTRUCK EUR (OBS)	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	United Kingdom	131 246 000
FCT EUROTRUCK GBP (OBS)	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	United Kingdom	11 459 096
FCT SINOPLE FINANCE (OBS)	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	United Kingdom	64 491 000
FCT SINOPLE FINANCE (OBS)	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	United Kingdom	11 783 000
FCT SINOPLE FINANCE (OBS)	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	United Kingdom	1 972 000
AXILONE HOLDING USA INC.	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	United States	1 654 565
POSEIDON BIDCO S.A.S.	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	France	6 749 249
POSEIDON BIDCO S.A.S.	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	France	2 327 327
POSEIDON BIDCO S.A.S.	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	France	6 516 516
POSEIDON BIDCO S.A.S.	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	France	3 258 258
POSEIDON BIDCO S.A.S.	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	France	6 981 982
SIRONA BIDCO	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	1 692 308
SIRONA BIDCO	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	1 692 308
SIRONA BIDCO	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	14 384 615
SIRONA BIDCO	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Autres activités commerciales	France	4 230 769

EURAZEO SE	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	Courtier en valeurs mobilières/Gestion de fonds	France	11 308 901
	Créances rattachées : intérêts sur crédit à la clientèle			1 484 448
	Provision pour pertes attendues sur créances			-18 935 010
Total				1 325 547 043

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

Intitulé	Solde d'ouverture	Augmentation	Diminution	Solde de clôture
Immobilisations corporelles	2 982 622	5 102 318		8 084 940
TOTAL	2 982 622	5 102 318		8 084 940

Amortissements (B) (En EUR)

Intitulé	Solde d'ouverture	Augmentation	Diminution	Solde de clôture
Immobilisations corporelles	1 689 275		1 180 956	508 319
TOTAL	1 689 275		1 180 956	508 319

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

Intitulé	Solde d'ouverture	Augmentation	Diminution	Solde de clôture
Immobilisations corporelles	1 293 347	6 283 274		7 576 621
TOTAL	1 293 347	6 283 274		7 576 621

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	31/12/2025	31/12/2024	Var°
TOTAL	96 203 240	72 134 083	24 069 157
Autres actifs :	96 203 240	72 134 083	24 069 157
Débiteurs divers	96 203 240	72 134 083	24 069 157
Dépréciations			

NOTE 6

Les comptes de régularisation se décomposent comme suit :

(En EUR)

Comptes de régularisation	31/12/2025	31/12/2024	Var°
TOTAL		49 805	-49 805
Comptes de régularisation :		49 805	-49 805
Compensation intersystèmes		49 805	-49 805

NOTE 7

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

(En EUR)

Description	31/12/2025	31/12/2024	Var°
Comptes ordinaires créditeurs	3 629 279 183	3 174 164 337	455 114 846
I/G Dépôts	3 620 332 160	3 161 888 921	458 443 238
I/G Intérêts courus	8 947 023	12 275 416	-3 328 393
Dettes rattachées	44 712 240	27 737 466	16 974 774
I/G Dettes	44 712 240	27 737 466	16 974 774
Total	3 673 991 423	3 201 901 803	472 089 620

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	1 325 547 043	57 213 454	79 567 806	43 411 242	234 317 445	274 179 094	484 261 136	152 596 866
Créances rattachées								
Total	1 325 547 043	57 213 454	79 567 806	43 411 242	234 317 445	274 179 094	484 261 136	152 596 866

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	4 010	4 010						
Total	4 010	4 010						

NOTE 9

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

(En EUR)

Autres passifs	31/12/2025	31/12/2024	Var°
Total	123 578 280	152 757 353	-29 179 073
Autres passifs	123 578 280	152 757 352	-29 179 073
Compte courant ROYAL BANK OF CANADA siege	113 636 070	149 305 392	-35 669 323
Intérêts compte courant ROYAL BANK OF CANADA siège	921 742	386 905	534 837
Dettes fiscales et sociales : IS et charges sociales	9 020 468	3 065 055	5 955 413
Dépôts de garanties			

NOTE 10

Les comptes de régularisation se décomposent comme suit :

(En EUR)

Comptes de régularisation	31/12/2025	31/12/2024	Var°
Total	13 907 340	11 986 118	1 921 222
Comptes de régularisation	13 907 340	11 986 118	1 921 222
Total des prêts aux résidents à des fins commerciales	12 342 292	11 389 754	952 358
Ajustement de la valorisation	1 563 111	596 364	966 747
Compte de transition	1 937		1 937

NOTE 11

Le compte de provisions se décompose comme suit :

(En EUR)			
Provision	31/12/2025	31/12/2024	Var°
Total			
Provision			
Provisions pour pertes sur créances irrécouvrables			

NOTE 12

CAPITAUX PROPRES

Le montant des capitaux propres est passé de 28 820 600 € au 31/12/2024 à 32 629 494 € au 31/12/2025, 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	16 510 019	7 310 581		23 820 600
Provisions réglementées				
Résultat de l'exercice 31/12/2024	7 310 581		-7 310 581	
Résultat de l'exercice 31/12/2025		3 808 894		3 808 894
Total	28 820 600	11 119 475	-7 310 581	32 629 494

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)
AI ICE (LUXEMBOURG) S.A.R.L	EUR	3 506 588
AI ICE (LUXEMBOURG) S.A.R.L	EUR	7 857 049
AIRBUS SE	EUR	299 050 000
ALSTOM SA	EUR	50 400 000
ALSTOM SA	EUR	53 900 000
ANTIN GOF	EUR	5 276 052
ANTIN GOF	EUR	20 240 285
ANTIN GOF	EUR	32 801 624
ANTIN GOF	EUR	98 404 872
ARCELORMITTAL S.A.	EUR	24 743 503
ARCELORMITTAL S.A.	USD	200 104 024
ARDIAN GOF	EUR	15 275 658
ARDIAN GOF	USD	108 692 782
ASTORG PARTNERS GOF	EUR	41 559 684
ASTORG PARTNERS GOF	EUR	34 667 000
AXA S.A.	EUR	55 000 000
AXA S.A.	USD	263 784 888
BASTILLE BIDCO SAS	EUR	20 000 000
BISCUIT HOLDING	EUR	1 788 761
BISCUIT HOLDING	EUR	3 584 650
CLAUDIUS FINANCE PARENT SARL	EUR	19 792 808
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	87 000 000
ECG BIDCO SAS	EUR	-165 066
ECG BIDCO SAS	EUR	1 510 730
ELECTRICITE DE FRANCE (EDF)	EUR	795 000 000
ENGIE S.A.	EUR	468 300 000

ENVOL INVESTMENTS LIMITED	EUR	614 377
EPIONE HOLDCO	EUR	17 500 000
ETNA FRENCH MIDCO SAS	EUR	40 165 191
EURAZEO SE	EUR	15 667 539
EUROPCAR MOBILITY GROUP S.A.	EUR	3 234 584
EUROPCAR MOBILITY GROUP S.A.	EUR	16 546 438
FABBRICA ITALIANA SINTETICI	EUR	10 000 000
FCT EUROTRUCK LEASE	EUR	10 435 000
FCT EUROTRUCK LEASE	GBP	1 223 220
FCT SINOPLE FINANCE	EUR	161 754 000
FRANCE, REPUBLIC OF	EUR	269 000 000
ILIAD S.A.	EUR	100 000 000
INFRAVIA GOF	EUR	138 795 778
INFRAVIA GOF	EUR	91 253 817
IRCA GROUP (LUX) MIDCO 3	EUR	4 056 310
IRCA GROUP (LUX) MIDCO 3	EUR	10 502 177
JARDIN (BC) MIDCO 2 SAS	EUR	-34 410
JARDIN (BC) MIDCO 2 SAS	EUR	34 410
LABL, INC	USD	2 552 757
LUX VELVET PARENT S.A.	EUR	2 421 013
LUX VELVET PARENT S.A.	EUR	13 423 487
LVMH S.E.	EUR	278 405 815
LVMH S.E.	USD	25 382 228
MBFW CIE	EUR	5 075 000
MISTRAL HOLDCO SAS	EUR	20 000 000
MOBILUX 2 S.A.S.	EUR	21 500 000
MUNDYS S.P.A.	EUR	100 000 000
NESTLE S.A.	USD	597 323 009
OPAL HOLDCO 4 SAS	EUR	50 400 000
ORANGE S.A.	EUR	287 000 000
PAI PARTNERS	EUR	94 691 079
PAI PARTNERS	EUR	40 000 000
PAI PARTNERS	EUR	26 666 667
PARTNERS GROUP AG GOF	EUR	12 402 440
POSEIDON BIDCO S.A.S.	EUR	-177 787
POSEIDON BIDCO S.A.S.	EUR	177 787
PROJECT SAFARI	EUR	25 287
PROJECT SAFARI	EUR	-71 039
PROJECT SAFARI	EUR	45 752
PROSOL	EUR	415 000 000
REXEL S.A.	EUR	30 000 000
SAGEMCOM BIDCO	EUR	2 996 100
SANOFI	EUR	401 839 624
SANOFI	USD	97 347 464
SEINE TOPCO SARL	EUR	12 500 000
SEPTODONT HOLDING	EUR	2 036 364
STELLANTIS	EUR	105 000 000
STONEPEAK EFESTO HOLDINGS	EUR	26 562 500
SUEZ	EUR	37 500 000
TANGERINE MIDCO S.A.R.L.	EUR	14 666 667
TARKETT PARTICIPATION	EUR	3 365 494
TARKETT PARTICIPATION	EUR	16 434 506
TIKEHAU CAPITAL ADVISORS SAS	EUR	65 434 783
TOTAL ENERGIES SE	USD	978 556 842
TRANSDEV GROUP SA	EUR	44 000 000
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE	EUR	600 000 000
VERTEX BIOENERGY	EUR	2 373 818
VERTEX BIOENERGY	EUR	2 500 000
VINCI SA	EUR	173 333 333
	Total	8 211 515 312

A ces engagements de financement, s'ajoutent les engagements de garanties qui s'élèvent à 54 529 170 € pour l'exercice 2025.

NOTE 14

Le montant notionnel des dérivés se décompose comme suit :

(En EUR)

Montant notionnel des produits dérivés			
Type de produits dérivés	31/12/2025	31/12/2024	Var°
SWAPS DE TAUX D'INTERET ENTRE DEVISES	22 527 479 987	20 469 242 227	2 058 237 760
FORWARDS < 15 jours	3 110 321 078	6 001 160 270	-2 890 839 192
FORWARDS >= 15 jours	41 803 072 278	65 958 893 683	-24 155 821 405
OPTIONS-PURCHASED	37 340 890 754	25 624 205 508	11 716 685 247
OPTIONS-WRITTEN	37 340 890 754	25 624 498 289	11 716 392 465
SWAPS	77 340 698 280	75 310 693 545	2 030 004 735
Total	219 463 353 131	218 988 693 522	474 659 609

NOTE 15

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

(En EUR)

Description	31/12/2025	31/12/2024	Var°
Produits des commissions perçus auprès des établissements de crédit	50 181	123 814	-73 633
Total	50 181	123 814	-73 633

NOTE 16

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

(En EUR)

Description	31/12/2025	31/12/2024	Var°
Produits des commissions perçus dans le cadre des garanties non financières/d'exécution et des lettres de crédit de soutien émises		80 902	-80 902
Commissions perçues sur l'émission de lettres de crédit de soutien financier	940 399	913 152	27 246
Frais liés à la souscription et à l'organisation d'accords syndiqués	9 739 830	2 569 973	7 169 857
Intérêts perçus sur les liquidités détenues à la BdF			
Intérêts perçus sur les avances	11 544 863	7 752 470	3 792 393
Les commissions perçues pour les engagements d'octroi de crédit et il est raisonnable de s'attendre à ce que des prêts	57 738 366	78 608 279	-20 869 913
Revenus liés à l'activité de prêt	14 153 756	11 789 542	2 364 214
Intérêts gagnés sur les prêts non personnels émis sur une base renouvelable		56 628	-56 628
Intérêts gagnés sur les prêts non personnels émis à terme	258 660	1 374 744	-1 116 084
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).			
Revenus perçus pour la gestion de syndicats de prêts			
Honoraires de conseil financier perçus pour la fourniture de conseils en matière d'investissement dans des opérations sur titres	726 271	415 818	310 453
Commissions de courtage perçues lors de transactions boursières			
TOTAL	95 102 144	103 561 509	-8 459 364

NOTE 17

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

Autres intérêts et produits assimilés	31/12/2025	31/12/2024	Var°
Total			
Intérêts sur titres			
Intérêts payés à d'autres sociétés du groupe			

NOTE 18

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

(En EUR)

Description	31/12/2025	31/12/2024	Var°
Charges d'intérêt sur les liquidités détenues à la BdF		7 178	-7 178
Autre coût d'intérêt	-37 028 121	-59 259 919	22 231 798
Total	-37 028 121	-59 252 741	22 224 620

NOTE 19

Les autres intérêts et charges assimilés de -78 371 € correspondent à des intérêts sur titres.

NOTE 20

Les commissions payées ou perçues au cours de l'année 2025 se répartissent comme suit :

(En EUR)

Description	31/12/2025	31/12/2024	Var°
Commissions sur portefeuille de trading, swap et divers	64 986 127	23 187 966	41 708 161
Commissions payées/reçues sur les produits dérivés	-2 072 022	-2 767 414	695 392
Commissions sur portefeuille d'actions	-67 472 449	-23 499 401	-43 973 048
Total	-4 558 343	-3 078 848	-1 479 495

NOTE 21

Les autres produits d'exploitation bancaires sont 15 € et correspondent à divers revenus intra groupe.

NOTE 22

Les autres charges non bancaires de 4 169 574 € 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	31/12/2025	31/12/2024	Var°
Salaires	8 119 936	7 803 904	316 032
Rémunération en actions		2 915	-2 915
Charges sociales	3 360 425	2 737 840	622 585
Total	11 480 361	10 544 659	935 702

NOTE 24

Les autres frais administratifs se décomposent de la manière suivante :

(En EUR)

Description	31/12/2025	31/12/2024	Var°
Services extérieurs	1 010 441	486 517	523 923
Frais d'occupation	2 418 962	473 507	1 945 456
Frais de communications	110 397	304 489	-194 092
Honoraires	854 263	505 633	348 630
Frais de déplacements, missions et réceptions	188 722	158 320	30 401
Autres dépenses	2 752 652	4 317 512	-1 564 860
Autres taxes	650 932	666 799	-15 866
Formation continue	26 904	3 878	23 026
Total	8 013 273	6 916 654	1 096 618

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	31/12/2025	31/12/2024	Var°
Provision pour pertes sur créances irrécouvrables	-19 650 314	2 913 492	-22 563 806
Total	-19 650 314	2 913 492	-22 563 806

NOTE 26

Le montant de l'impôts sur les bénéfices s'élève à 7 546 044 €.

(En EUR)

Description	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat net
Résultat courant avant impôt	11 354 939	-7 546 044	3 808 894
Total	11 354 939	-7 546 044	3 808 894

Un certain nombre de charges figurant dans le compte de résultat ne sont pas déductibles fiscalement.

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
ALSTOM SA	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	339 937	Autres activités commerciales
ALTICE FRANCE S.A.	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	976 230	Autres activités de services
ANTIN IV FINCO	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	591 800	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
ANTIN V SPV	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	LUXEMBOURG	401 668	Autres activités commerciales
APARTHOTEL PARIS SCI	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	732 688	Autres activités commerciales
ARCELORMITTAL S.A.	Clientèle non financière hors administrations publiques	LUXEMBOURG	217 738	Autres activités commerciales
ARDIAN CO-INV VI EUROPE - CM	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	2 161 827	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
ARDIAN CO-INV VI N. AMERICA-CM	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	5 165 122	Autres activités commerciales
ARDIAN EUR PCS II-FLORIDA SMA	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	177 507	Autres activités commerciales
ARDIAN PC V - PB	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	984 382	Autres activités commerciales
ASTORG VII - PB	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	19 684	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
ASTORG VIII SCSP	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	LUXEMBOURG	3 046 310	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
AXILONE HOLDING USA INC.	Clientèle non financière hors administrations publiques	LUXEMBOURG	38 666	Autres activités commerciales
BIOENERGIE DU SUD-OUEST SAS	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	222	Autres activités commerciales
BISCUIT HOLDING	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	214 649	Autres activités commerciales

CEGID SAS	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	44 921	Autres activités commerciales
CERELIA PARTICIPATION HOLDING	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	22 335	Autres activités commerciales
CERELIA USA BAKERY INC.	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	290	Autres activités commerciales
CLAUDIUS FINANCE S.A.R.L.	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	39 057	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
CLIMB BIDCO	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	723 710	Autres activités de services
EFESTO BIDCO S.P.A.	Clientèle non financière hors administrations publiques	ITALY	19 509	Autres activités commerciales
EQUINIX HYPERSCALE 2 (PA12)	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	721 873	Autres activités commerciales
EQUINIX HYPERSCALE 2 (PA13)	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	1 023 600	Autres activités commerciales
EURAZEO PME IV-B SLP	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	942 035	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	505 294	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
EURAZEO SE	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	1 452 580	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
EUROPCAR HOLDING S.A.S	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	2 069 667	Autres activités commerciales
EVEREST SUBBIDCO SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	712 887	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
FACILE.IT BROKER DI ASSICURAZI		ITALY	272 930	Assurance non-vie
FALT HOLDING - IS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	325 387	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
FALT HOLDING - IS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	1 461 162	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	FRANCE	19 148	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	FRANCE	17 731	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
FALT SCSP - IS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	36 753	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
FALT SCSP - IS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	25 658	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
FAPI IV FPCI	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	8 564	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
FAPI IV h FPCI	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	1 656	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
FAPI IV h SARL	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	3 819 909	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
FAPI IV SCSP	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	33 534	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds

FCT EUROTRUCK EUR (OBS)	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	UNITED KINGDOM	4 775 872	Autres activités commerciales
FCT EUROTRUCK GBP (OBS)	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	UNITED KINGDOM	1 170 480	Autres activités commerciales
FCT SINOPLE FINANCE (OBS)	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	UNITED KINGDOM	3 823 525	Autres activités commerciales
FOS PROPERTY SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	LUXEMBOURG	567 550	Autres activités commerciales
GLACIS ACQUISITION SARL	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	921 930	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
HOMAIR VACANCES SAS	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	1 337 813	Autres activités commerciales
HOMAIR VACANCES SAS	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	2 196	Autres activités commerciales
ICE S.P.A.	Clientèle non financière hors administrations publiques	ITALY	174 723	Autres activités commerciales
ILIAD S.A.	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	1 930 937	Autres activités commerciales
INFRAVIA IV FPCI	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	3 516	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
INFRAVIA IV SCSP	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	4 188	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
INFRAVIA IV SICAV-RAIF	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	498 549	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
INFRAVIA V FPCI	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	16 599	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
INFRAVIA V SARL SICAV-RAIF	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	3 892 508	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
INFRAVIA V SCSP	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	52 762	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	1 033 406	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	8 153	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
IRCA GROUP (LUX) MIDCO 4	Clientèle non financière hors administrations publiques	ITALY	330 970	Autres activités commerciales
JARDIN (BC) MIDCO 2 SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	357 823	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
KEM ONE S.A.S	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	253 752	Autres activités commerciales
MBFW CIE	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	476 174	Autres activités commerciales
MBFW CIE	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	27 523	Autres activités commerciales
MISTRAL HOLDCO SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	15 767	Autres activités commerciales

MONET PROPERTY SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	196 538	Autres activités commerciales
OPAL BIDCO SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	112 267	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
PAI EUROPE VII-1 SCSF	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	LUXEMBOURG	506	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
PAI PARTNERS VIII FINANCE	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	LUXEMBOURG	3 195 893	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
PAI PARTNERS VIII-1 SCSF	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	LUXEMBOURG	478 094	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
PAI PARTNERS VIII-2 SCSF	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	LUXEMBOURG	1 510	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
PAI VII	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	361 764	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
POSEIDON BIDCO S.A.S.	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	539 653	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
SAGEMCOM BIDCO	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	1 282 095	Autres activités commerciales
SCI EMERALD ARRAS 2	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	203 387	Autres activités commerciales
SCI TITAN ORLEANS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	LUXEMBOURG	46 562	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
SEPTODONT HOLDING	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	795 063	Autres activités commerciales
SILVER PG PRIVATE MARKETS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	190 429	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
SILVER PG PRIVATE MARKETS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	45 146	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
SIRONA BIDCO	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	446 476	Autres activités commerciales
TARKETT FINANCE INC.	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	67 575	Autres activités commerciales
TARKETT PARTICIPATION	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	95 552	Autres activités commerciales
TIKEHAU CAPITAL ADVISORS SAS	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	250 674	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
TIKEHAU CAPITAL S.C.A.	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	626 248	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
TIKEHAU REAL ESTATE FOOD ASSET	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	2 794 468	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
TITAN BELFORT	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	LUXEMBOURG	81 906	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
TITAN HAVRE	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	FRANCE	157 874	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds
TITAN RENNES	Clientèle financière hors OPCVM monétaires et fonds d'investissement non monétaires	LUXEMBOURG	55 527	Courtier en valeurs mobilières / Gestion de fonds

VEOLIA WATER TS	Clientèle non financière hors administrations publiques	FRANCE	15 714	Autres activités commerciales
Total			63 086 257	

ANNEXES

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

L'unique impact du règlement ANC 2023-03 sur le règlement spécifique aux établissements de crédits et assimilés (règlement ANC n° 2014-07) est la suppression de la notion de transfert de charges.

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 (75016), au 34 – 42 Avenue Raymond Poincaré, 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 00073.

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 2025 est de 3 844 110 546 €. Le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, présente un bénéfice de 3 808 894 €.

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° 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 dotation pour créances douteuses constatée dans les comptes de la succursale française au 31 décembre 2025 s'élève à 19 650 314 €.

DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE

Non applicable.

OPERATIONS EN DEVISES

Conformément aux règlements ANC 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 2025 la succursale française employait 25 salariés.

TRANSACTIONS ENTRE LES PARTIES LIEES

Conformément au règlement ANC 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

Les opérations militaires débutées le 28 février 2026 en Iran provoquent une instabilité sur l'économie mondiale. Ces événements induits pourraient avoir un impact général sur les marchés et donc un impact sur la performance, la valorisation, la volatilité ou la liquidité des actifs. A ce jour, ces risques sont toutefois difficilement chiffrables et il est difficile d'avoir une visibilité sur les impacts à moyen et long terme mais ils feront l'objet d'un suivi au regard l'évolution de la situation sur l'année 2026.

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 2025 est de 3 808 894 €.

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

En 2025, les honoraires (hors TVA) prévus par les lettres de mission des deux commissaires aux comptes, PWC et SFPB, s'élèvent à 110 250 €.

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>