

BANQUE J. SAFRA SARASIN (MONACO) SA

Société Anonyme Monégasque

au capital de 67.000.000 euros

Siège social : 15 bis/17, avenue d'Ostende - Monaco

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2022

(en milliers d'euros)

ACTIF	2022	2021
Caisse, banques centrales.....	1 597 075	1 169 324
Créances sur les établissements de crédit	1 170 930	1 800 339
À vue.....	126 066	130 207
À terme	1 044 864	1 670 132
Créances sur la clientèle.....	825 019	799 033
Autres concours à la clientèle	470 992	468 412
Comptes ordinaires débiteurs	354 027	330 621
Obligations et autres titres à revenu fixe.....	53 786	213 915
Actions et autres titres à revenu variable	9	15
Participations et autres titres détenus à long terme.....	398	282
Immobilisations corporelles.....	59	86
Autres actifs	1 547	8 796
Comptes de régularisation.....	1 210	3 455
Total de l'actif.....	3 650 032	3 995 244
PASSIF	2022	2021
Dettes envers les établissements de crédit	39 184	774 723
À vue.....	32 235	99 103
À terme	6 949	675 621
Comptes créditeurs de la clientèle	3 320 797	2 954 909
À vue.....	1 892 565	2 768 747
À terme	1 428 232	186 162
Autres passifs.....	9 635	6 042
Comptes de régularisation.....	40 419	27 768
Provisions pour risques et charges	17 434	12 962
Dette subordonnée	101 322	103 150
Fonds pour risques bancaires généraux	2 624	2 624
Capitaux propres hors FRBG.....	118 616	113 066
Capital souscrit.....	67 000	67 000
Réserves	28 265	28 265
Report à nouveau	17 801	14 729
Résultat de l'exercice.....	5 550	3 072
Total du passif.....	3 650 032	3 995 244

Le total du bilan est de 3 650 031 849 euros

HORS BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2022

(en milliers d'euros)

	2022	2021
Engagements donnés	79 128	98 781
Engagements de financement		
Engagements en faveur de la clientèle	15 177	9 903
Engagements de garantie		
Engagements d'ordre de la clientèle.....	63 950	88 878
Engagements reçus	1 584	1 584
Engagements de garantie sur établissements de crédit	1 584	1 584

COMPTE DE RÉSULTAT POUR L'EXERCICE

(en milliers d'euros)

	2022	2021
Intérêts et produits assimilés.....	36 631	13 582
Intérêts et charges assimilées	-27 947	-9 402
Commissions (produits).....	35 465	36 105
Commissions (charges).....	-4 311	-3 618
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	33 120	11 925
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	-8 471	-497
Autres produits d'exploitation bancaire.....	1 141	1 094
Autres charges d'exploitation bancaire.....	-544	-538
PRODUIT NET BANCAIRE.....	65 083	48 651
Charges Générales d'exploitation	-52 875	-41 737
Dotations aux amort. et aux prov. sur immobilisations incorp. et corporelles.....	-57	-102
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	12 151	6 811
Coût du risque.....	-4 751	-5 447
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	7 400	1 364
Gains ou pertes sur actifs immobilisés.....		
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	7 400	1 364
Résultat exceptionnel.....	-26	2 859
Impôt sur les bénéfices.....	-1 825	-1 152
RÉSULTAT NET.....	5 550	3 072

Le résultat de l'exercice 2022 est de 5 549 899.79 euros

PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION DE LA BANQUE J. SAFRA SARASIN (MONACO) SA 2022

1.1 Généralités

Les comptes annuels (bilan, hors bilan, compte de résultat et annexe) de la Banque J. Safra Sarasin (Monaco) SA ont été établis conformément aux dispositions prévues par le règlement n° 2014-07 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) ainsi qu'aux principes comptables et méthodes d'évaluation généralement admis.

Incidence de la crise russo-ukrainienne sur les comptes :

Notre établissement s'est entièrement conformé au dispositif de sanctions internationales.

La crise russo-ukrainienne n'a pas eu d'impact sur nos principes comptables et n'a pas généré de risque additionnel nécessitant un ajustement de nos comptes.

1.2 Conversion des opérations en devises

Les créances, dettes, engagements hors bilan et intérêts courus libellés en devises sont convertis au cours de change en vigueur au niveau groupe, à la clôture de l'exercice. Les produits et les charges en devises sont convertis en euros au cours comptant du jour de leur enregistrement au compte de résultat.

Bilan

1.3 Opérations sur titres

Titres de transaction

Les opérations de transactions sur titres regroupent l'ensemble des interventions sur des marchés liquides effectuées dès l'origine avec l'intention de revendre les titres après une courte période de détention (six mois au plus). Ces titres figurent au bilan pour leur prix de marché, les variations positives ou négatives de cours étant portées au compte de résultat.

Titres de placement

Les titres de placement sont enregistrés à leur valeur d'acquisition. Les moins-values latentes existant sur des ensembles homogènes de titres, sont constatées par voie de provision, tandis que les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

1.4 Immobilisations

Les immobilisations sont inscrites au bilan à leur coût d'acquisition.

Les immobilisations corporelles sont amorties en mode linéaire, sur leur durée estimée d'utilisation.

Immobilisations incorporelles

Frais d'établissement	3 ans
Progiciel bancaire et logiciels liés	3 ans
Logiciels annexes	1/3 ans

Immobilisations corporelles

Matériel de bureau	5 ans
Agencements	7/10 ans
Petit outillage	3 ans
Véhicule	5 ans
Mobilier	5 ans
Matériel Informatique	3 ans

Compte de résultat

1.5 Intérêts et commissions

Les intérêts et agios sont comptabilisés au compte de résultat *prorata temporis*.

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

1.6 Résultat sur opérations de change

Le résultat sur opération de change est déterminé conformément au règlement CRB 89.01 modifié par le CRB 90.01.

Les gains ou pertes de change, qu'ils soient latents ou définitifs, sont constatés à chaque fin de période et enregistrés au compte de résultat.

Les positions de change sont réévaluées au cours du comptant à la date d'arrêté.

Les contrats de change à terme sont réévalués conformément à la réglementation.

1.7 Résultats sur instruments financiers

Les résultats sur instruments financiers sont comptabilisés conformément aux règlements 88.02 et 90.15 modifiés par le règlement 92.04, du comité de la réglementation bancaire (CRB).

- Les opérations effectuées dans le cadre de l'activité d'intermédiation sur des marchés, dont la liquidité est assurée, sont réévaluées selon le principe du « mark to market », les gains et les pertes étant immédiatement comptabilisés en résultat.
- Les interventions dites de couverture sont comptabilisées en fonction de l'élément couvert.

1.8 Produits du portefeuille-titres

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

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

Quant au revenu des obligations en portefeuille, il est comptabilisé *prorata temporis* quotidiennement pour le portefeuille de placement.

1.9 Couverture des risques et dotations aux comptes de provisions

a) Provisions pour créances douteuses

Des provisions sont constituées au cas par cas, sur les concours ayant un caractère contentieux (faillite, liquidation...) en tenant compte des garanties dont dispose la banque.

Sont considérées comme des créances douteuses, les créances ayant des impayés depuis six mois au moins sur les crédits immobiliers et depuis trois mois sur les autres crédits.

Conformément à la réglementation, les intérêts y afférents sont obligatoirement provisionnés à 100 %.

Les provisions sont inscrites en déduction des postes du bilan.

b) Provisions pour risques et charges

Elles permettent de constater l'existence de pertes ou de charges probables dont la réalisation est incertaine.

c) Fonds pour risques bancaires généraux

Ce poste enregistre les montants que l'établissement décide d'affecter à la couverture de risques généraux non identifiés, eu égard aux risques inhérents aux opérations bancaires et ils figurent dans nos fonds propres.

d) Risques couverts par l'ancien actionnaire

Il est rappelé qu'au terme des engagements pris avec une contrepartie bancaire de premier rang, un mécanisme de contre garantie décharge la Banque de tous risques inhérents à des litiges et contentieux individuellement identifiés. Ce mécanisme induit, pour les cas visés, un remboursement intégral assumé par la contrepartie de toute condamnation éventuelle affectant en droit la Banque. Ses effets sont pris en compte dans l'estimation des provisions comptabilisées par cette dernière. Il reste à ce titre deux dossiers non significatifs provisionnés à 100 %.

1.10 Engagements en matière de retraite

Il a été constitué une provision au titre des indemnités de départ en retraite calculée selon la convention collective des banques sur le personnel en activité. L'engagement comptabilisé au 31 décembre 2022 s'élève à 865 000 euros.

1.11 Impôt sur les bénéfices

Une charge d'impôt a été comptabilisée au titre de l'exercice 2022 pour un montant de 1 824 737 euros.

1.12 Évènements postérieurs à la clôture

Des craintes concernant la stabilité du secteur bancaire se sont manifestées depuis le début du mois de mars 2023, menant notamment à des tensions sur les marchés financiers. A la connaissance de la banque, à ce stade, ces éléments n'ont aucune incidence financière sur la banque et ses activités, ni sur ses comptes arrêtés au 31 décembre 2022.

Notes annexes aux comptes annuels

(Tous les chiffres sont exprimés en milliers d'euros sauf indication contraire)

1. Crédits à la clientèle

	2022	2021
Autres concours à la clientèle	470 992	468 412
Crédits à l'habitat	173 006	180 806
Autres crédits	296 592	286 841
Créances douteuses	133	130
Provisions sur créances douteuses	-133	-130
Créances rattachées	1 394	764
Comptes ordinaires débiteurs	354 027	330 621
Total	825 019	799 033

2. Titres et participations

2.1 Obligations et autres titres à revenu fixe	Placement	Transaction	Placement	Transaction	Total
	(2021 pour mémoire)		2022	2022	
Étrangères	178 791	180	24 558	195	24 753
Françaises	35 787		35 788	0	35 788
Coupons courus	728		233		233
Provisions	-1 572		-6 987		-6 987
Total	213 736	180	53 592	195	53 786

2.2 Actions et autres titres à revenu variable	Placement	Transaction	Placement	Transaction	Total
	(2021 pour mémoire)		2022	2022	
Étrangères		15		9	9
Françaises					0
Provisions					0
Total	0	15	0	9	9

2.3 Les autres titres détenus à long terme	2021	variation	2022
Certificats d'associés	229	103	332
Certificats d'association	53	12	66
Total	282	116	398

Il s'agit des certificats auprès du FGDR - Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution créé par la LOI du 25 juin 1999.

3. Comptes créditeurs de la clientèle

	2022			2021		
	Valeurs brutes	Dettes rattachées	Total	Valeurs brutes	Dettes rattachées	Total
À vue :						
Compte épargne						
Comptes ordinaires (1)	1 892 565	0	1 892 565	2 768 747	0	2 768 747
Total	1 892 565	0	1 892 565	2 768 747	0	2 768 747
À terme :						
Comptes à terme	1 424 074	4 159	1 428 232	186 054	107	186 162
Emprunt auprès de la clientèle financière			0			0
Total	1 424 074	4 159	1 428 232	186 054	107	186 162
Total Général	3 316 639	4 159	3 320 797	2 954 801	107	2 954 909

(1) dont 111 913,35 euros de cautions pour les locations de coffres.

4. Capitaux propres et assimilés / Actionnariat

	Montants au 31.12.2021	Variation	Montants au 31.12.2022
Dette subordonnée	103 150	-1 828	101 322
Fonds pour risques bancaires généraux	2 624		2 624
Capital souscrit	67 000		67 000
Réserves	6 700		6 700
Report à nouveau	14 729	3 072	17 801
Prime de Fusion	21 565		21 565
Total des capitaux propres et assimilés (hors résultat 2022 qui s'élève à 5 550 K euros)	215 769	1 244	217 013

(milliers d'euros)

Le capital est divisé en 4.187.500 actions de 16 euros de nominal chacune, toutes de même catégorie. Plus de 99 % des actions sont détenues par la société J. Safra Sarasin Holding Ltd à Bâle.

Les capitaux propres et assimilés s'élèvent à	217 013
Les fonds propres réglementaires sociaux s'élèvent à	145 690
Soit une différence de	71 322

La Banque J. Safra Sarasin (Monaco) SA est consolidée par intégration globale par la société J. Safra Sarasin Holding Ltd à Bâle.

Cette différence correspond à :	
déduction nette des immobilisations incorporelles	
partie non utilisée de la dette subordonnée suivant meilleure analyse	71 322

Un emprunt subordonné a été consenti à la banque J. Safra Sarasin (Monaco) SA le 22 janvier 2019 pour un total de 100 millions d'euros:

les éléments de détail sont les suivants :

- 1 - emprunt consenti par la Bank J. Safra Sarasin (Gibraltar) Ltd.
- 2 - l'emprunt est rémunéré sur la base d'un taux fixe initial de 7 %.
- 3 - instrument perpétuel sans incitation au remboursement.
- 4 - le montant des intérêts pour l'exercice 2022 s'élèvent à 7 097 222,22 euros dont 1 322 222,22 euros d'intérêts courus.

5. Ventilation selon la durée résiduelle de certains postes du bilan

Emplois et ressources	< 3 mois	> 3 mois < 1 an	> 1 an < 5 ans	> 5 ans	Créances et dettes rattachées	Total fin d'exercice
Dont créances et dettes rattachées					+ non ventilés	2022
<i>Créances sur les établissements de crédit</i>	715 805	152 225	0	300 000	2 899	1 170 930
Euros	22 943	13 175		300 000	340	336 458
Devises	692 862	139 050			2 559	834 472
<i>Créances sur la clientèle</i>	580 382	60 529	158 236	24 479	1 394	825 019
Euros	311 585	55 469	132 918	22 413	993	523 379
Devises	268 797	5 060	25 318	2 066	401	301 640

Emplois et ressources	< 3 mois	> 3 mois < 1 an	> 1 an < 5 ans	> 5 ans	Créances et dettes rattachées	Total fin d'exercice
Dont créances et dettes rattachées					+ non ventilés	2022
<i>Titres</i>	202	0	53 360	0	233	53 795
Revenu Fixe	194		53 360		233	53 786
Euros	2		53 359		233	53 594
Devises	191		1		0	192
Revenu Variable	9	0	0	0	0	9
Euros						0
Devises	9					9
Total postes de l'Actif	1 296 389	212 754	211 596	324 479	4 526	2 049 743
<i>Dettes envers les établissements de crédit</i>	39 177	0	0	0	7	39 184
Euros	9 633				0	9 633
Devises	29 544				6	29 551
<i>Titres donnés en pension livrée</i>	0	0	0	0	0	0
Euros						0
<i>Comptes créditeurs de la clientèle</i>	3 127 775	188 864	0	0	4 159	3 320 797
Euros	1 093 165	20 162			191	1 113 518
Devises	2 034 610	168 702			3 968	2 207 280
Dette subordonnée				100 000	1 322	101 322
Euros				100 000	1 322	101 322
Total postes du Passif	3 166 952	188 864	0	100 000	5 487	3 461 303

6. Opérations avec les entreprises liées ou avec lesquelles existe un lien de participation

	2022			2021		
	Liées	Autres	Total	Liées	Autres	Total
Créances sur les établissements de crédits	1 167 460	3 469	1 170 930	1 798 348	1 991	1 800 339
Créances sur la clientèle		825 019	825 019		799 033	799 033
Autres concours à la clientèle		470 992	470 992		468 412	468 412
Comptes ordinaires débiteurs		354 027	354 027		330 621	330 621
Titres à revenu fixe et variable	0	53 795	53 795	9 663	204 267	213 930
Participations et autres titres détenus à LT		398	398		282	282
Dettes envers les établissements de crédits	30 694	8 490	39 184	774 688	35	774 723
Titres donnés en pension livrée			-			-
Autres	30 694	8 490	39 184	774 688	35	774 723
Opérations avec la clientèle	10 143	3 310 654	3 320 797	9 083	2 945 826	2 954 909
Comptes ordinaires créditeurs	10 143	1 882 421	1 892 565	9 083	2 759 664	2 768 747
Comptes à terme		1 428 232	1 428 232		186 162	186 162
Dette subordonnée	101 322		101 322	103 150		103 150
Engagements de financement		15 177	15 177		9 903	9 903
Engagements de garantie donnés	59 105	4 846	63 950	84 609	4 269	88 878
Engagements de garantie reçus	1 584		1 584	1 584		1 584

7. Immobilisations

	Valeur brute au 31.12.2021	Mouvements 2022	Valeur brute au 31.12.2022	Amort. Cumulé au 31.12.2021	Dotations 2022	Sorties 2022	Reprise Amort. 2022	Réglul compte à compte 2022	Amort. Cumulé au 31.12.2022	Valeur nette comptable au 31.12.2022
Immobilisations incorporelles	5 010	-	5 010	-5 010	-	-	-	-	-5 010	-
Frais d'établissement	-	-	-	-					-	-
Fonds de commerce	3 652		3 652	-3 652					-3 652	-
Droit au bail	-		-	-					-	-
Logiciels	1 358		1 358	-1 358					-1 358	-
Immobilisations corporelles	1 674	30	1 704	-1 610	-57	-	-	-0	-1 668	36
Matériel	353	9	362	-349	-4			-0	-353	9
Matériel de transport	116		116	-116					-116	-
Mobilier	118	3	121	-117	-1				-118	3
Informatique	932	18	950	-901	-43			-0	-944	6
Matériel de bureau	-		-	-					-	-
Agencement	155	-	155	-127	-9			-0	-136	19
Immobilisations corporelles hors exploitation	22		22						-	22
Total des Immobilisations	6 706	30	6 736	-6 620	-57	-	-	-0	-6 678	58

Dotation nette aux amortissements et dépréciation des immobilisations au cours de l'exercice 2022

Amortissements période	-57
Dotation nette	-57
Dotation nette sur valeurs immobilisées	-57

8. Ventilation des postes autres actifs - autres passifs

	2022	2021
Actif	1 547	8 796
Comptes règlements opérations titres	0	0
Débiteurs divers	1 513	8 762
Dépôt de garantie	34	34
Passif	9 635	6 042
Créditeurs divers	8 627	4 941
Comptes règlements opérations titres	1 008	1 101

9. Ventilation des comptes de régularisation actif - passif

	2022	2021
Actif	1 210	3 455
Charges payées d'avance	110	94
Produits à recevoir	798	383
Autres	302	2 977
Passif	40 419	27 768
Charges à payer	36 225	27 689
Autres	4 194	79

10. Effectif au 31 décembre

	2022	2021
Effectif rémunéré		
Cadres	88	84
Non Cadres	30	35
Total	118	119

11. Détail de certains postes significatifs du compte de résultat

	2022	2021
Intérêts et produits assimilés	41 636	13 582
sur opérations avec les établissements de crédit	24 002	1 863
sur opérations avec la clientèle	17 201	10 595
sur obligations et autres	434	1 124
Intérêts et charges assimilées	-27 947	-9 402
sur opérations avec les établissements de crédit	-6 580	-1 811
sur opérations avec la clientèle	-14 270	-493
sur dettes subordonnées	-7 097	-7 097
Commissions (produits)	35 465	36 105
produits sur prestations de services financiers	28 439	30 885
autres produits	7 026	5 220
Commissions (charges)	-4 311	-3 618
commissions sur prestations de services financiers	-4 311	-3 618
autres commissions	-	-
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	33 120	11 925
gain sur opérations de change et assimilés	26 674	6 238
autres gains	6 447	5 687
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement	-13 476	-497
résultat net des cessions	-8 061	717
dotation nette	-5 415	-1 214
	2022	2021
Charges générales d'exploitation	-52 875	-41 737
charges de personnel	-41 224	-31 201
impôts et taxes	-40	-14
services extérieurs	-11 611	-10 522

12. Correctif de valeurs et provisions / réserves pour risques bancaires généraux

	Situation au 31.12.2021	Dotations	Reprises	Situation au 31.12.2022
Correctifs de valeurs et provisions pour autres risques d'exploitation	12 962	5 416	-944	17 434
Autres provisions réglementées	-	-	-	-
Total des correctifs de valeurs et provisions	12 962	5 416	-944	17 434
Fonds pour risques bancaires généraux	2 624	-	-	2 624

13. Hors bilan sur instruments financiers et titres**Opérations en devises**

Les opérations de change à terme effectuées par la banque, sont des opérations « d'intermédiation », la banque adossant systématiquement les opérations clientèle auprès d'une contrepartie bancaire.

(chiffres en milliers d'euros)	2022	2021
Le montant total des opérations de changes à terme au 31 décembre était le suivant :		
Monnaie à recevoir	1 417 550	720 633
Monnaie à livrer	1 421 286	717 652
Le montant total des opérations de prêts ou d'emprunts en devises et de changes au comptant au 31 décembre était le suivant :		
Opérations de prêts ou d'emprunts en devises et de change au comptant	12 669	6 633
Engagements sur instruments financiers à terme		
Pour ces opérations, même principe que les opérations de change à terme, à savoir que la banque n'intervient qu'en tant qu'intermédiaire		
Opérations sur instruments de taux d'intérêt	122 308	273 113
Opérations sur inst. de cours de change	506 952	314 343
Opérations sur autres instruments	385 767	991 076
De par son rôle d'intermédiaire, la Banque n'est donc jamais en position, que ce soit de taux ou de change sur ces opérations.		
Contre-valeur des actifs et passifs en devises au 31 décembre :		
Total actif du bilan devises	1 136 438	1 779 843
Total passif du bilan devises	2 242 021	2 173 168

14. Ratios prudentiels

Les banques sont tenues de respecter un certain nombre de ratios dits prudentiels, ceux-ci faisant l'objet d'un suivi par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution.

Parmi ceux-ci, le ratio de solvabilité permet de mesurer le rapport entre les fonds propres et l'ensemble des risques bilan et hors bilan pondérés en fonction des opérations et de la contrepartie.

Au 31 décembre 2022, le Tier 1 (fonds propres de catégorie 1) était de 14,66 % et excède le minimum réglementaire.

Le Liquidity Coverage Ratio DA (ratio de liquidité à court terme) ressort à 936,28 % supérieur aux exigences réglementaires pour la période considérée.

Le ratio de levier (ce ratio est fixé actuellement à 3 % du Tier 1 des banques)

Il s'élève au 31 décembre 2022 à 3,87 %.

15. Coût du Risque

Variation du coût du risque	2022	2021
Dotations provisions risques et charges	-5 416	-7 075
Reprise provisions pour risques et charges	944	1 838
Dotation nette provision créances douteuses	0	0
Reprise provisions créances douteuses	0	10
Pertes sur créances couvertes par des provisions	-279	-100
Pertes sur créances non couvertes par des provisions	0	-120
Total	-4 751	-5 447

16. Actifs grevés	2022		2021	
	Grevés	Non Grevés	Grevés	Non Grevés
Titres de créances		53 563		214 212
Autres actifs	35 494	3 560 975	28 915	3 752 117
Total	35 494	3 614 538	28 915	3 966 329

RAPPORT GÉNÉRAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE SOCIAL CLOS LE 31 DÉCEMBRE
2022

À l'attention des actionnaires.

Conformément aux dispositions de l'article 25 de la loi n° 408 du 20 janvier 1945, nous vous rendons compte, dans le présent rapport général, de l'accomplissement de la mission générale et permanente qui nous a été confiée, en vertu des dispositions de l'article 8 de la susdite loi, par décision de l'assemblée générale ordinaire du 29 mai 2020, pour les exercices clos le 31 décembre 2020, 2021 et 2022.

Les comptes annuels et documents annexes couvrant la période du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022, arrêtés sous la responsabilité du Conseil d'administration de la société, ont été mis à notre disposition dans le délai prévu à l'article 23 de la même loi n° 408.

Notre mission, qui consiste à exprimer une opinion sur ces comptes annuels, a été accomplie selon les diligences que nous avons estimées nécessaires en fonction des usages de la profession, et nous a conduits à examiner les opérations réalisées par votre société, pendant l'exercice 2022, le bilan au 31 décembre 2022,

le compte de résultat de l'exercice de douze mois, clos à cette date et l'annexe, présentés selon les prescriptions de la réglementation bancaire.

Ces documents ont été établis selon les mêmes formes et au moyen des mêmes méthodes d'évaluation que l'exercice précédent.

Nous avons vérifié les divers éléments composant l'actif et le passif ainsi que les méthodes suivies pour l'évaluation et pour la discrimination des charges et produits figurant dans le compte de résultat.

Notre examen a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises, qui prévoient que notre révision soit planifiée et réalisée de manière à obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne sont pas entachés d'irrégularités significatives. Une révision comptable comprend l'examen, par sondages, de la justification des montants et des informations contenus dans les comptes annuels, l'évaluation de leur présentation d'ensemble, ainsi que l'appréciation des principes comptables utilisés et des principales estimations faites par la Direction de la société. Nous estimons que nos contrôles étaient correctement notre opinion.

Nous avons aussi vérifié les informations sur les comptes données dans le rapport de votre Conseil d'administration, les propositions d'affectation des résultats et le respect par la société des dispositions légales et statutaires régissant le fonctionnement de ses organes sociaux.

À notre avis, le bilan, le compte de résultat et l'annexe ci-joints qui sont soumis à votre approbation, reflètent d'une manière sincère, en conformité avec les prescriptions légales et les usages professionnels, la situation active et passive de BANQUE J. SAFRA SARASIN (MONACO) SA au 31 décembre 2022, ainsi que les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur les informations données dans le rapport de votre Conseil d'administration relatives aux comptes.

Les propositions d'affectation des résultats sont conformes aux dispositions de la loi et des statuts.

Nos contrôles n'ont pas révélé d'infraction aux dispositions légales et statutaires régissant le fonctionnement des organes de votre société.

Monaco, le 12 mai 2023.

Les Commissaires aux Comptes,

Didier MEKIES

Jean-Humbert CROCI.

Le rapport de gestion est tenu à la disposition du public au siège social de la BANQUE J. SAFRA SARASIN (MONACO) SA, 15 bis/17, avenue d'Ostende à Monaco.
