

BANK JULIUS BAER (MONACO) SAM

Société Anonyme Monégasque
au capital de 160.000.000 euros

Siège social : 12, boulevard des Moulins - Monaco

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2022

(avant affectation des résultats)

(en euros)

ACTIF	2022	2021
Caisse, Banques centrales, C.C.P.	892,943,191.59	891,612,015.41
Créances sur les établissements de crédit :	2,578,388,483.76	3,010,387,942.69
. À vue	1,594,499,887.25	2,525,380,052.67
. À terme	983,879,750.30	484,684,605.01
. Valeurs non imputées	8,846.21	323,285.01
Créances sur la clientèle :	3,695,568,616.95	4,166,552,059.69
. Créances commerciales		
. Crédits Habitats	1,931,562,923.33	2,093,687,664.76
. Autres concours à la clientèle	1,671,803,575.48	2,013,963,919.98
. Comptes ordinaires débiteurs	87,901,073.99	58,326,628.27
. Valeurs non imputées	4,301,044.15	573,846.68
Obligations et autres titres à revenu fixe	2,712,719.61	2,617,613.44
Actions et autres titres à revenu variable		
Participations et activités de portefeuille	561,012.80	537,092.15
Parts dans les entreprises liées		
Immobilisations incorporelles	4,988,885.88	6,166,701.73
Immobilisations corporelles	1,685,868.22	1,790,412.85
Autres actifs	22,441,558.64	18,650,523.18
Comptes de régularisation	65,671,247.36	77,780,218.14
TOTAL DE L'ACTIF	7,264,961,584.81	8,176,094,579.28
PASSIF	2022	2021
Banques centrales, C.C.P.	0.00	53,955.87
Dettes envers les établissements de crédit :	528,288,191.45	511,875,300.31
. À vue	4,877,632.35	5,939,584.31
. À terme	523,259,093.74	505,880,316.00
. Autres sommes dues	151,465.36	55,400.00

Dépôts de la clientèle :	6,213,758,018.16	7,189,612,695.55
. À vue	3,471,062,974.01	7,061,585,402.86
. À terme	2,719,493,650.65	127,703,792.00
. Autres sommes dues	23,201,393.50	323,500.69
Dettes représentées par un titre :		
. Bons de caisse		
Autres passifs	24,350,258.66	19,423,819.65
Comptes de régularisation	134,719,284.99	120,203,539.79
Provisions pour risques et charges	1,018,716.27	1,156,731.11
Dettes subordonnées	80,206,354.17	80,206,354.17
Fonds pour risques bancaires généraux	20,905,500.00	18,405,500.00
Capitaux propres hors FRBG	261,715,261.11	235,156,682.83
Capital souscrit	160,000,000.00	160,000,000.00
Éléments assimilés au capital		
Réserves	16,000,000.00	16,000,000.00
Écarts de réévaluation		
Provisions réglementées		
Report à nouveau	59,156,682.83	42,577,464.56
Résultat de l'exercice	26,558,578.28	16,579,218.27
TOTAL DU PASSIF	7,264,961,584.81	8,176,094,579.28

HORS-BILAN

AU 31 DÉCEMBRE 2022

(en euros)

	2022	2021
Engagements de financement :		
. Reçus d'établissements de crédit		
. En faveur de la clientèle	3,425,919,189.92	2,733,239,869.37
Engagements de garantie :		
. D'ordre d'établissements de crédit	0.00	0.00
. D'ordre de la clientèle	260,434,880.18	273,407,479.00
. Reçus d'établissements de crédit	217,309,263.79	250,057,270.00

COMPTE DE RÉSULTAT
AU 31 DÉCEMBRE 2022
(en euros)

	2022	2021
Produits et charges bancaire		
Intérêts et produits assimilés.....	114 051 242.36	60 903 323.21
. Sur opérations avec les établissements de crédit	55 645 815.41	15 745 862.13
. Sur opérations avec la clientèle.....	58 405 426.95	45 157 461.08
. Sur opérations et autres titres à revenu fixe.....		
Intérêts et charges assimilées.....	-26 171 351.04	-7 369 037.69
. Sur opérations avec les établissements de crédit	-5 748 931.69	-3 443 560.02
. Sur opérations avec la clientèle.....	-16 696 377.68	-199 436.00
. Sur dettes subordonnées.....	-3 726 041.67	-3 726 041.67
. Autres intérêts et charges assimilées.....		
Revenus des titres à revenu variable.....	0.00	0.00
Commissions (produits).....	66 517 247.56	74 188 738.68
Commissions (charges).....	-2 628 738.01	-4 680 082.56
Gains sur opérations des portefeuilles de négociation.....	10 267 386.15	6 837 428.22
. Solde en bénéfice des opérations sur titres de transaction.....		
. Solde en bénéfice des opérations de change.....	10 267 386.15	6 837 428.22
. Solde en bénéfice des opérations sur instruments financiers		
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilé.....	-70 276.34	-13 269.81
. Solde en perte des opérations sur titre de placement.....	-70 276.34	-13 269.81
Autres produits et charges d'exploitation bancaires	-16 181 697.50	-13 593 997.73
. Autres produits.....	932 287.96	813 251.69
. Autres charges.....	-17 113 985.46	-14 407 249.42
Produit net Bancaire	145 783 813.18	116 273 102.32
Charges générales d'exploitation	-105 685 701.54	-88 933 864.10
. Frais de personnel.....	-78 214 238.29	-62 792 481.73
. Autres frais administratifs.....	-27 471 463.25	-26 141 382.37
Dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles.....	-1 766 452.51	-1 837 321.29
Autres charges d'exploitation non bancaires		
. Autres charges.....		
Résultat brut d'exploitation.....	38 331 659.13	25 501 916.93
Coût du risque.....	32 694.37	-77 991.68
Résultat d'exploitation.....	38 364 353.50	25 423 925.25
Gains ou pertes sur actifs immobilisés.....	22 000.00	0.00
Résultat courant avant impôt.....	38 386 353.50	25 423 925.25
Résultats exceptionnels.....	2 329.78	241 125.02
. Produits exceptionnels	9 903.95	241 126.28
. Charges exceptionnelles.....	-7 574.17	-1.26
Impôt sur les bénéfices.....	-9 330 105.00	-6 585 832.00
Excédent des dotations sur les reprises de FRBG et prov. réglementées.....	-2 500 000.00	-2 500 000.00
Résultat net de l'exercice.....	26 558 578.28	16 579 218.27

RAPPORT ANNUEL 2022

Note 1 Principes comptables et méthodes d'évaluation

Les comptes annuels de Bank Julius Baer (Monaco) S.A.M. sont établis conformément au règlement ANC n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général et en conformité avec les prescriptions du règlement ANC n° 2014-07 du 26 novembre 2014 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

1.1 Conversion des comptes en devises

Les opérations en devises, les créances, dettes, engagements hors bilan libellés en devises sont convertis en euros aux cours de change de fin d'exercice.

Les pertes et profits de change, qui résultent des opérations de conversion, sont portés au compte de résultat. Les produits et charges en devises sont convertis aux cours comptant en vigueur le jour de leur enregistrement au compte de résultat.

Les contrats de change à terme sont évalués aux cours de change du terme restant à courir à la date de la clôture de l'exercice.

1.2 Titres de transaction

Les titres de transaction sont acquis ou vendus sur des marchés liquides avec l'intention, dès l'origine, de les revendre à brève échéance (six mois au plus). Ils sont enregistrés à leur prix de marché lors de l'arrêté comptable, les variations de cours étant portées au compte de résultat. Il n'existait pas de position ouverte au 31 décembre 2022.

1.3 Titres de placement

Les titres de placements sont enregistrés à leur prix de revient et valorisés à leur valeur de marché afin de déterminer s'ils doivent faire l'objet d'une dépréciation par ensemble homogène de titres de même nature sans compensation avec les plus-values constatées sur les autres catégories de titre. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées. Il existait une position ouverte au 31 décembre 2022 pour un montant de 2 712 719.61 euros. Il s'agit d'une obligation KFW de 3 000 000 USD à échéance 19/10/2023 dont la valeur brute est de 2 807 139.85 euros (2 995 920 USD), les coupons courus sont de 1 405.48 euros (1 500 USD) et une provision pour dépréciation de 95 825.72 euros (102 270 USD).

1.4 Titres de participation

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût historique diminué d'une provision pour dépréciation lorsque la situation le justifie.

1.5 Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût historique. Elles sont amorties en fonction de leur durée d'utilisation suivant le mode linéaire et aux taux suivants :

. Frais d'établissement.....	33.33 %
. Clientèle.....	11.11 %
. Droit au bail.....	11.11 %
. Logiciels.....	33.33 %
. Agencements et installations.....	10 % - 20 %
. Matériel de bureau.....	20 % - 33.33 %
. Matériel informatique.....	33.33 %
. Mobilier de bureau.....	20 %
. Matériel de transport.....	25 %

1.6 Créances douteuses et litigieuses

Les créances impayées ou non autorisées sont contrôlées au cas par cas et déclassées en créances douteuses conformément aux dispositions du Titre 2 du règlement n° 2014-07 du 26 novembre 2014 de l'Autorité des Normes Comptables, relatif au traitement comptable du risque de crédit.

Les provisions sont constituées individuellement et viennent en déduction des créances douteuses. Les intérêts sur ces dernières qui sont inscrits au compte de résultat sont intégralement provisionnés.

1.7 Intérêts et commissions

Les intérêts, agios et commissions assimilées à des intérêts sont calculés *pro rata temporis* et comptabilisés au Compte de Résultat. Les autres commissions sont enregistrées dès leur encaissement.

1.8 Engagement de retraite

Les pensions et les retraites obligatoires sont prises en charge par les organismes spécialisés auxquels sont versées les cotisations patronales et salariales. Les sommes dues au titre de l'exercice sont comptabilisées dans les résultats de la période.

Une provision au titre des indemnités de départ en retraite calculée selon la convention collective des banques sur le personnel en activité a été constituée. Une dotation a été comptabilisée au 31 décembre 2022 pour 81 985,16 euros et la provision s'élève à 1 018 716,27 euros.

1.9 Fiscalité

Notre établissement entre dans le champ d'application de l'Impôt sur les Bénéfices (taux 25 %) institué selon l'Ordonnance Souveraine n° 3.152 du 19 mars 1964.

Note 2 Autres informations sur les postes du bilan

(en milliers d'euros)

2.1 Immobilisations et Amortissements (en milliers d'euros)

	Montant brut au 31.12.2021	Acquisitions	Cessions	Montant brut au 31.12.2022	Amort. précédents	Dotations aux amort. et prov. de l'exercice	Reprises amort. et prov.	Cumul amort. au 31.12.22	Valeur résiduelle au 31.12.22
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	15 733	0	0	15 734	9 567	1 178	0	10 745	4 989
. Clientèle ML	2 314	0	0	2 314	2 064	220	0	2 284	30
. Goodwill ML	4 677	0	0	4 677	0	0	0	0	4 677
. Logiciel Olympic	0	0	0	0	0	0	0	0	0
. Droit au bail	8 623	0	0	8 623	7 384	958	0	8 342	281
. Logiciel Réseau	118	0	0	118	118	0	0	118	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 772	484	292	5 965	3 982	589	292	4 279	1 686
. Matériel informatique	402	446	157	692	322	102	157	267	425
. Agencements et Installations	4 648	0	0	4 648	2 988	465	0	3 452	1 196
. Matériel et mobilier de bureau	565	38	0	603	538	22	0	559	43
. Tableaux	22	0	0	22	0	0	0	0	22
. Matériel de transport	135	0	135	0	135	0	135	0	0
Total	21 506	484	292	21 698	13 549	1 766	292	15 024	6 675

2.2 Ventilation selon la durée résiduelle

	Durée < 1 mois	Durée 1 à 3 mois	Durée 3 mois à 1 an	Durée 1 à 5 ans	Durée > 5 ans	Créances / Dettes rattachées	Total au 31.12.22
ACTIF							
. Créance envers les Banques centrales, CCP	891,819					104	891,923
. Créances sur les établissements de crédit	1,729,509	148,133	190,770	506,355	0	3,622	2,578,388
. Créances sur la clientèle	1,030,389	705,654	347,593	1,035,473	566,382	10,077	3,695,569
. Obligations et autres titres à revenu fixe			2,713				2,713
PASSIF							
. Dettes envers les établissements de crédit	5,029	0	514,855	7,850	0	554	528,288
. Dettes envers la clientèle	5,452,509	514,795	241,595	0		4,859	6,213,758
. Dettes envers les Banques centrales, CCP							

2.3 Créances douteuses

	Créances brutes			Provisions pour dépréciation				Valeur résiduelle au 31.12.22	
	Montant au 01.01.2022	Variation	Montant au 31.12.2022	Montant au 01.01.2022	Dotations	Reprises	Différence de change		Montant au 31.12.2022
Créances clients douteuses	34,113	-728	33,385	4,285	1,711	196	0	5,801	27,584

2.4 Obligations et autres titres à revenu fixe

Ce poste correspond à la ligne de titre de placement.

	Montant brut au 01.01.22	Mouvements		Montant brut au 31.12.22	Provisions au 01.01.22	Dépréciation		Provisions au 31.12.22	Valeur résiduelle au 31.12.22
		Augmentations	Diminutions			Dotations	Reprises		
Titres de placement									
Obligations étrangères	2,617	191		2,807	18	78	-	96	2,712
Coupon couru	1			1	-	-	-	-	1
Totaux	2,618	191	-	2,808	18	78	-	96	2,713

2.5 Titres de participation

Ce poste correspond à la participation de notre établissement au Fonds de Garantie Monégasque ainsi qu'aux certificats d'association du Fonds de Garantie des Dépôts.

	Montant brut au 01.01.22	Mouvements		Montant brut au 31.12.22	Provisions au 01.01.22	Dépréciation		Provisions au 31.12.22	Valeur résiduelle au 31.12.22
		Augmentations	Diminutions			Dotations	Reprises		
Autres titres de Participation									
Fonds de Garantie Monégasque	31.1			31.1	0.0	0.0	0.0	0.0	31.1
FDG Certificat d'associés	506.0	23.9		529.9	0.0	0.0	0.0	0.0	529.9
Totaux	537.1	23.9	0.0	561.0	0.0	0.0	0.0	0.0	561.0

2.6 Actionnariat

Le Capital de notre établissement est de 160 millions d'euros et constitué de 1 000 000 actions entièrement libérées d'une valeur nominale de 160 euros chacune.

Au 31 décembre 2022 le capital de notre établissement est détenu à 99.99 % par Julius Baer Group Ltd, le solde du capital étant détenu par des personnes physiques auxquelles un mandat d'Administrateur a été confié.

2.7 Capitaux propres

	Solde au 01.01.22	Mouvements de l'exercice et affectations	Mouvements de l'exercice résultats	Solde au 31.12.2022
Capital	160 000	0	0	160 000
Éléments assimilés au Capital	0	0	0	0
Réserve légale ou statutaire	16 000	0	0	16 000
Report à nouveau	42 577	16 579	0	59 157
Résultat	16 579	-16 579	26 559	26 559
Capitaux propres	235 157	0	26 559	261 715

2.8 Intérêts courus ou échus, à recevoir ou à payer, inclus dans les postes du bilan

	ACTIF	PASSIF
POSTES DE L'ACTIF :		
. Caisse, Banques centrales, CCP	104	-
. Créances sur les établissements de crédit	3 622	
. Créances sur la clientèle	10 077	
POSTES DU PASSIF :		
. Banques centrales, CCP		
. Dettes envers les établissements de crédit		554
. Comptes créditeurs de la clientèle		4 859
. Dettes subordonnées		206
Total des intérêts inclus dans les postes du bilan	13 802	5 619

2.9 Ventilation autres actifs

Instruments conditionnels	16 800
Services Fiscaux	122
Frais de personnel	50
Dépôts de garantie payés	4 520
Fournisseurs avances et acomptes	174
Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	214
Autres débiteurs divers	562
Total	22 442

2.10 Ventilation autres passifs

Instruments conditionnels	16 796
Services fiscaux	4 828
Organismes sociaux	1 021
Dépôts de garantie reçue	740
Fournisseurs créanciers	124
Compte de règlement relatifs aux opérations sur titres	41
Autres créditeurs divers	801
Total	24 350

2.11 Comptes de régularisation ACTIF

Comptes d'ajustement sur autres éléments de Hors Bilan	54 419
Charges constatées d'avance	3 859
Produits à recevoir	7 393
Total	65 671

2.12 Comptes de régularisation PASSIF

Comptes d'ajustement sur autres éléments de Hors Bilan	74 513
Produits constatés d'avance	1 700
Charges à payer	58 507
Total	134 719

2.13 Provisions pour risques et charges

	Solde au 01/01/22	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Solde au 31/12/22
Provisions pour retraite	937	82	0	1 019
Provisions pour risques de litiges	220	0	220	0
Total Provisions pour risques et charges	1 157	82	220	1 019

2.14 Fonds pour risques bancaires généraux

	Solde au 01.01.22	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Solde au 31.12.22
Fonds pour risques bancaires généraux	18 406	2 500	0	20 906

2.15 Dettes subordonnées

Ce poste représente deux instruments de capital « additional tier 1 » auprès de notre maison-mère Julius Baer Group aux caractéristiques suivantes :

Date : 21 décembre 2017

Montant : 50 millions d'euros

Durée : indéterminée

Rémunération : 4,125 %

Clauses : conformes aux dispositions des articles 51 à 54 du règlement délégué 575/2013

Date : 30 mai 2017

Montant : 30 millions d'euros

Durée : indéterminée

Rémunération : 5,375 %

Clauses : conformes aux dispositions des articles 51 à 54 du règlement délégué 575/2013

2.16 Répartition du bilan en milliers d'euros

	Devises	Euros	Total ctv Euros
Opérations de trésorerie et interbancaires	2 316 702	1 154 526	3 471 228
Opérations avec la clientèle	502 136	3 193 432	3 695 569
Comptes de régularisation	7	65 768	65 775
Autres actifs	16 283	6 160	22 443
Portefeuilles titres et participations	2 711	561	3 272
Immobilisations		6 675	6 675
TOTAL ACTIF	2 837 840	4 427 122	7 264 962

	Devises	Euros	Total ctv Euros
Opérations de trésorerie et interbancaires	511 739	16 549	528 288
Opérations avec la clientèle	3 225 452	2 988 306	6 213 758
Comptes de régularisation et provisions pour risques et charges	463	135 275	135 738
Dettes subordonnées	0	80 206	80 206
Autres passifs	16 332	8 018	24 350
Capitaux propres dont FRBG		282 621	282 621
TOTAL PASSIF	3 753 986	3 510 975	7 264 962

Note 3 Informations sur le Hors-Bilan (en milliers d'euros)**Engagements sur les instruments financiers à terme et opérations en devises****3.1 Opérations de change au comptant**

Euros achetés non encore reçus	849
Devises achetées non encore reçues	2 570
Euros vendus non encore livrés	928
Devises vendues non encore livrées	2 484

3.2 Opérations de change à terme

	À recevoir	À livrer
Euros à recevoir contre devises à livrer	1 681 131	
Devises à recevoir contre devises à livrer	3 287 033	
Devises à recevoir contre euros à livrer		2 614 642
Devises à livrer contre devises à recevoir		2 371 135
Total des opérations de change à terme	4 968 164	4 985 777

Bank Julius Baer (Monaco) SAM intervient sur ces marchés uniquement pour le compte de la clientèle et la couverture de ses positions de trésorerie. Les opérations sont d'une durée résiduelle inférieure à maximum deux ans au 31 décembre 2022. Elles sont systématiquement adossées auprès d'une contrepartie bancaire du groupe.

3.3 Opérations sur instruments de change conditionnels

	Notionnel
Achats d'options	510 187
Ventes d'options	510 187

Banque Julius Baer (Monaco) SAM n'intervient sur les marchés qu'en qualité d'intermédiaire et uniquement pour le compte de sa clientèle. Les opérations sont d'une durée résiduelle inférieure à maximum deux ans au 31 décembre 2022. Elles sont effectuées de gré à gré et sont systématiquement adossées auprès d'une contrepartie bancaire du groupe.

Note 4 Informations sur le compte de résultat (en milliers d'euros)**4.1 Commissions**

	Montants
Charges	
Commissions sur opérations de trésorerie et interbancaires	38
Commissions relatives aux opérations sur titres	2 387
Commissions sur opérations de change	30
Commissions sur prestations de service pour compte de tiers	174
Total	2 629
Produits	
Commissions sur fonctionnement de comptes	13 862
Commissions sur opérations de change	21
Commissions relatives aux opérations sur titres pour compte de tiers	39 327
Commissions sur prestations de service pour compte de tiers	13 307
Total	66 517

4.2 Gains ou pertes sur opérations de portefeuilles de placement

Autres gains	8
Dotations nettes	-78
Total	-70

4.3 Produits divers d'exploitation bancaire

Prestation Groupe	0
Transfert de charges	932
Total	932

4.4 Charges diverses d'exploitation bancaire

Rémunérations d'intermédiaires (non professionnels)	1 175
Rémunérations d'intermédiaires	15 014
Autres charges diverses d'exploitation bancaire	925
Total	17 114

4.5 Frais de personnel et effectif

Ventilation des frais :	
. Salaires, gratifications, indemnités et autres avantages	70 364
. Charges de retraite	3 188
. Autres charges sociales	4 662
Total	78 214

Ventilation des effectifs :	
- Hors classification	26
- Cadres	86
- Gradés	51
Total	163

4.6 Autres frais administratifs

Services extérieurs fournis par le groupe	18 655
Charges de transport et déplacements	223
Autres services extérieurs	8 593
Total	27 471

Les services sont fournis par le groupe Julius Baer dans le cadre de contrats dits « Service Level Agreement ». Ils sont relatifs aux supports informatique, opérationnel ainsi qu'à la licence d'exploitation de la marque « Julius Baer ».

4.7 Coût du risque

Reprises de provisions sur créances douteuses	0
Reprises de provisions pour risques (litiges)	220
Dotations aux provisions sur créances douteuses	-80
Dotations aux provisions pour risques (litiges)	0
Pertes sur créances irrécouvrables	-107
Total	33

Note 5 Autres informations (en milliers d'euros)

5.1 Contrôle interne

Conformément à l'arrêté du 3 novembre 2014 relatif au contrôle interne des entreprises du secteur de la banque, un rapport a été établi et adressé au Secrétariat Général de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution. Ce rapport a pour objet de rendre compte de l'activité du contrôle interne au cours de l'exercice écoulé et de retracer les dispositifs de mesure, de surveillance, d'encadrement des risques auxquels l'établissement est exposé.

5.2 Actif grevé (arrêté du 19 décembre 2014)

Suivant les dispositions du texte, doivent être considérés comme grevés les actifs nantis soumis à des restrictions en matière de retrait, tels que les actifs qui nécessitent l'obtention d'une autorisation préalable avant un retrait ou le remplacement par d'autres actifs.

		Valeur comptable des actifs grevés	Juste valeur des actifs grevés	Valeur comptable des actifs non grevés	Juste valeur des actifs non grevés
		10	40	60	90
10	Actifs de l'établissement déclarant	2 601 022		4 663 939	
30	Instrument de capitaux				
40	Titres de créances	2 601 022	2 601 022	4 566 439	4 566 439
120	Autres actifs			97 500	

En garantie des engagements souscrits ou à souscrire, notre établissement a constitué en gage suivant l'acte signé en date du 29 septembre 2014 au profit de sa contrepartie Bank Julius Baer & Co. Ltd. tous les avoirs en monnaie remis dans le cadre de ses placements de trésorerie à hauteur des engagements effectivement souscrits.

5.3 Proposition d'affectation des résultats de l'exercice

Bénéfice de l'exercice 2022 en euros	26 558 578.28
Report à nouveau en euros	59 156 682.83
Total	85 715 261.11
Affectation	
Réserve statutaire en euros	0.00
Report à nouveau en euros	85 715 261.11
Total	85 715 261.11

RAPPORT GÉNÉRAL

DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE 2022

Messieurs les 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, de la mission générale et permanente, qu'en vertu des dispositions de l'article 8 de la susdite loi, vous nous avez confiée, respectivement pour M. François Jean BRYCH, par décision de l'assemblée générale ordinaire du 21 avril 2020 pour les exercices 2020, 2021 et 2022 et pour M. Stéphane GARINO, par décision de l'assemblée générale ordinaire du 9 mai 2022 pour l'exercice 2022.

Les états financiers et documents sociaux, arrêtés par votre Conseil d'administration, ont été mis à notre disposition dans les délais légaux.

- Le total du bilan s'élève à 7.264.961.584,81 €
- Le compte du résultat fait apparaître un bénéfice net de 26.558.578,28 €

Notre mission, qui consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers, a été accomplie selon les normes professionnelles et en faisant application des règles relatives au contrôle des établissements relevant de la réglementation bancaire. Elle 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 et l'annexe, clos à cette date.

Ces documents ont été établis suivant les prescriptions légales et selon les mêmes formes et au moyen des mêmes méthodes d'évaluation que l'exercice précédent, et arrêtés dans les conditions rappelées précédemment.

Nous avons vérifié les divers éléments composant l'actif et le passif ainsi que les méthodes suivies pour leur évaluation et pour la discrimination des charges et produits. Notre examen a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises qui prévoient que nos travaux soient planifiés et réalisés de manière à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne sont pas entachés d'irrégularités significatives.

Une révision comptable comprend l'examen, par sondages, de la justification des montants et des informations contenues dans les états financiers, ainsi que l'appréciation des principes comptables utilisés et des principales estimations faites par vos dirigeants.

À notre avis, les états financiers au 31 décembre 2022 ; tels qu'ils sont annexés au présent rapport et soumis à votre approbation, reflètent d'une manière sincère, en conformité avec les prescriptions légales et les usages professionnels, la situation active et passive de votre société au 31 décembre 2022 et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Nous avons aussi vérifié les informations financières contenues dans le rapport de votre Conseil d'administration, la proposition d'affectation des résultats et le respect des dispositions légales et statutaires régissant le fonctionnement de votre société. Nous n'avons pas d'observation à formuler.

Monaco, le 13 avril 2023.

Les Commissaires aux Comptes,

Stéphane GARINO

François Jean BRYCH