

Banque Richelieu Monaco
Société Anonyme Monégasque
au capital de 27.400.000 euros
Siège social : 8, avenue de Grande-Bretagne - Monaco

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2022
(en euros)

ACTIF	2022	2021
CAISSE, BANQUES CENTRALES, C.C.P	282 396 789,88	212 778 786,68
CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	644 851 159,90	376 395 547,99
- à vue	224 678 348,50	180 278 829,46
- à terme	420 172 811,40	196 116 718,53
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE.....	778 279 537,43	716 885 626,22
- autres concours à la clientèle.....	595 269 377,18	581 481 800,46
- comptes ordinaires débiteurs.....	183 010 160,25	135 403 825,76
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES À REVENU FIXE	48 385 537,72	22 746 075,44
PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES DÉTENUS À LONG TERME	182 050,16	148 126,92
PARTS DANS LES ENTREPRISES LIÉES	150 000,00	150 000,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	262 328,34	276 252,77
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 606 671,81	469 951,07
AUTRES ACTIFS	526 616,20	555 777,25
COMPTES DE RÉGULARISATION	3 989 157,07	3 541 808,44
TOTAL ACTIF.....	1 761 629 848,51	1 333 947 952,78
PASSIF	2022	2021
BANQUES CENTRALES, C.C.P.....		15 942,00
DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT.....	247 870 063,30	193 067 172,55
- à vue		22 432,25
- à terme.....	247 870 063,30	193 044 740,30
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE.....	1 459 197 671,97	1 096 716 457,09
Comptes d'épargne à régime spécial.....	15 892,82	12 753,06
- à vue	15 982,82	12 753,06
Autres dettes	1 459 181 779,15	1 096 703 704,03
- à vue	818 966 060,64	762 603 315,25
- à terme.....	640 215 718,51	334 100 388,78
AUTRES PASSIFS.....	9 613 495,66	5 347 613,76
COMPTES DE RÉGULARISATION	9 495 887,28	6 404 003,28
FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX (FRBG)	152 450,00	152 450,00
CAPITAUX PROPRES HORS FRBG	35 300 280,30	32 244 314,10
- capital souscrit.....	27 400 000,00	27 400 000,00
- réserves	864 151,40	777 102,03
- report à nouveau.....	3 980 162,70	2 326 224,72
- résultat de l'exercice.....	3 055 966,20	1 740 987,35
TOTAL PASSIF	1 761 629 848,51	1 333 947 952,78

HORS-BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2022

(en euros)

	2022	2021
ENGAGEMENTS DONNÉS	63 072 859,81	48 001 160,23
Engagements de financement	20 211 171,71	18 497 185,09
- engagements en faveur de la clientèle	20 211 171,71	18 497 185,09
Engagements de garantie	42 861 688,10	29 503 975,14
- engagements d'ordre de la clientèle	42 861 688,10	29 503 975,14
ENGAGEMENTS REÇUS	11 548 980,34	11 548 980,34
Engagements de garantie	11 548 980,34	11 548 980,34
- garanties reçues d'établissements de crédit	11 548 980,34	11 548 980,34

COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2022

(en euros)

	2022	2021
Intérêts et produits assimilés	24 918 773,86	11 609 097,91
- sur opérations avec les établissements de crédit	7 018 729,83	501 974,03
- sur opérations avec la clientèle	16 928 411,24	10 480 937,84
- sur obligations et autres titres à revenu fixe	971 632,79	626 186,04
Intérêts et charges assimilés	-8 532 980,08	-3 132 739,30
- sur opérations avec les établissements de crédit	-1 950 063,67	-2 065 551,92
- sur opérations avec la clientèle	-6 331 022,98	-720 207,75
- sur obligations et autres titres à revenu fixe	-251 893,43	-346 979,63
Revenus des titres à revenu variable	3 000,00	3 000,00
Commissions (produits)	22 258 965,89	18 402 287,17
Commissions (charges)	-1 195 905,00	-1 011 687,73
Gains sur opérations des portefeuilles de négociation	81 820,27	7 430,39
- de change	81 820,27	7 430,39
Autres produits d'exploitation bancaire	1 402 357,70	
Autres charges d'exploitation bancaire	-2 584 745,76	-1 296 286,24
PRODUIT NET BANCAIRE	36 351 286,88	24 581 102,20
Charges générales d'exploitation	-31 675 261,18	-22 591 922,78
- frais de personnel	-15 654 373,53	-11 896 345,24
- indemnités d'administrateurs	-8 791 000,00	-4 627 000,00
- autres frais administratifs	-7 229 887,65	-6 068 577,54
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-202 453,73	-194 611,82
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	4 473 571,97	1 794 567,60
COÛT DU RISQUE	0,00	0,00
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	4 473 571,97	1 794 567,60
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	15 062,21	
Résultat courant avant impôt	4 488 634,18	1 794 567,60
Résultat exceptionnel	496 734,98	79 205,75
Impôt sur les bénéfices	-935 933,00	-132 786,00
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	3 055 966,20	1 740 987,35

NOTES ANNEXES AUX COMPTES SOCIAUX

(exercice clos le 31 décembre 2022)

1. Actionnariat

Au 31 décembre 2022, le capital de la Banque d'un montant de 27.400.000 € est constitué de 400.000 actions d'une valeur nominale de 68.50 € détenues par la Compagnie Financière Richelieu S.A. à hauteur de 99,99 %.

2. Principes comptables et méthodes d'évaluation

Les comptes annuels de Banque Richelieu Monaco ont été établis conformément aux dispositions arrêtées par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) et aux règles prescrites par le règlement n° 2014-07 du 26 novembre 2014 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC).

3. Commentaires des postes du bilan et du hors-bilan

3.1. Conversion des opérations en devises

Les postes d'actif, de passif et de hors-bilan exprimés en devises sont convertis en euros sur la base du cours de change ou parités officiels en vigueur à la date de l'arrêté des comptes.

Les écarts résultant de ces conversions sont portés au résultat.

3.2. Dépréciations des créances douteuses

Les dépréciations des créances douteuses sont constituées lorsqu'un risque probable de non-recouvrement total ou partiel apparaît. Ces dépréciations, comptabilisées en déduction de l'actif, sont ajustées périodiquement en fonction de l'évolution des différents dossiers. Le montant des dépréciations pratiquées ne peut être inférieur aux intérêts enregistrés sur les encours douteux et non encaissés.

3.3. Obligations et autres titres à revenu fixe

Le portefeuille titres est constitué de titres d'investissement destinés à être détenus jusqu'à leur échéance. Les primes et décotes correspondant à la différence entre la valeur d'acquisition et la valeur de remboursement de ces titres sont amorties linéairement sur la durée de vie du titre.

3.4. Participations et autres titres détenus à long terme

Conformément aux recommandations de l'Autorité de Contrôle Prudentiel, les certificats d'association du fonds de garantie des dépôts figurent en « Autres titres détenus à long terme ». En conséquence, les produits liés à ces certificats sont présentés en « Revenus des titres à revenu variable ».

3.5. Parts dans les entreprises liées

Afin d'étoffer l'offre de services proposée à la clientèle de la Banque, la société Richelieu Monaco Conseil et Courtage en Assurance, Société Anonyme Monégasque de courtage en assurance vie, a été créée le 28 octobre 2010. Son capital social d'un montant de 150.000 €, est détenu à hauteur de 99,8 % par la Banque.

Le résultat de l'exercice social clos le 31 décembre 2022 s'élève à 2 K€.

3.6. Immobilisations, amortissements et dépréciations

Les immobilisations figurent au bilan pour leur valeur historique diminuée des amortissements cumulés et des dépréciations. Elles sont amorties selon le mode linéaire, sur leur durée d'utilisation.

- Logiciels	1, 4 ou 5 ans
- Matériel informatique	3 ou 5 ans
- Mobilier	10 ans
- Matériel de bureau, de transport	5 ans
- Agencements et installations	3 ou 10 ans
- Œuvres d'art amortissables	20 ans

3.7. Autres actifs

Incluent pour 226 K€ au titre du Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution, 96 K€ de comptes en attente de règlement et 16 K€ de créances sur les Services Fiscaux.

3.8. Comptes de régularisation actifs

Ce poste comprend des charges payées d'avance pour 517 K€, des produits à recevoir pour 3 428 K€ et des sommes en attente de règlement pour 44 K€.

3.9. Autres passifs

Ce poste intègre 8.791 K€ d'indemnité administrateur à verser, 626 K€ de charges sociales à payer, 92 K€ dus aux Services Fiscaux ainsi que 100 K€ de sommes en attente de règlement.

3.10. Comptes de régularisation passifs

Ces comptes comprennent pour 5.728 K€ de provisions pour le personnel, 1.117 K€ de commissions sur engagements perçues d'avance, des charges diverses à payer pour 2.366 K€ dont 830 K€ de charges à payer d'impôt sur l'exercice et des sommes en attente de règlement pour 280 K€.

3.11. Réserves

Conformément à ses statuts, la Banque affecte annuellement à la réserve statutaire un montant égal à 5 % du bénéfice net, jusqu'à ce que le montant de la réserve atteigne 10 % du capital social. Cette réserve n'est pas distribuable.

3.12. Engagements de garantie

Les engagements de garanties données d'ordre de la clientèle en faveur d'établissements de crédit s'élèvent à 42.861 K€.

Les engagements de garanties reçues d'établissements de crédit s'établissent à 11.549 K€ dont 8.100 K€ émis par QUINTET Private Bank (Europe) S.A. en garantie d'un crédit douteux.

3.13. Instruments dérivés

La Banque est amenée à traiter des opérations de change à terme, de swaps de taux d'intérêt et d'options sur actions en tant qu'intermédiaire pour le compte de sa clientèle ou en relation avec des opérations de sa clientèle.

3.14. Engagements de retraite

Les retraites sont prises en charge par des organismes spécialisés auxquels sont régulièrement versées les cotisations patronales et salariales.

Les indemnités de fin de carrière découlant de la Convention Collective Monégasque du Travail du Personnel des Banques sont couvertes par un contrat d'assurance. Les cotisations versées au titre de l'exercice s'élèvent à 19 K€.

4. Commentaires des postes du compte de résultat

4.1. Intérêts et commissions

Les intérêts sont comptabilisés au compte de résultat *prorata temporis*. Les intérêts impayés font l'objet, en principe, d'une dépréciation déduite des produits d'intérêt. Les commissions sur engagements sont étalées sur la durée de vie de l'encours.

Les commissions sont enregistrées lors de leur exigibilité. Les commissions reçues sont liées principalement à l'activité de gestion de patrimoine. Elles proviennent, pour la majeure partie, de services et de conseils à la clientèle.

Les commissions payées représentent les frais engagés, pour compte de cette même clientèle, auprès des différents intermédiaires financiers.

Les intérêts et commissions sont ventilés selon les états annexés.

4.2. Autres charges d'exploitation bancaire

Conformément aux recommandations de l'Autorité de Contrôle Prudentiel, les produits rétrocédés aux apporteurs d'affaires sont inclus dans les autres charges d'exploitation bancaire.

4.3. Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation sont ventilées selon l'état annexé.

4.4. Impôt sur les bénéfices

La Banque est assujettie à l'Impôt sur les Bénéfices au taux de 25 % conformément aux dispositions de l'Ordonnance Souveraine n° 3.152 du 19 mars 1964 et l'Ordonnance Souveraine n° 7.174 du 24 octobre 2018.

4.5. Effectif

L'effectif du personnel au 31 décembre 2022 était de 80 personnes.

5. Évènements survenus après la clôture de l'exercice

Les événements intervenus en 2022 en Ukraine ont eu des répercussions sur l'ensemble de l'économie mondiale, et notamment les places boursières.

La Banque applique l'ensemble des mesures issues des sanctions internationales et a mis en œuvre toutes les diligences exigées par ces textes.

Elle n'a, à ce stade, identifié aucune exposition significative à des actifs sur des émetteurs russes ou ukrainiens.

Par ailleurs la Banque n'a pas identifié de risques résultant des conséquences induites par les sanctions prises à l'égard de la Russie pouvant avoir un impact sur les états financiers 2022.

6. Évènements post-clôture

À ce jour, nous n'avons connaissance d'aucun événement survenu entre la date de clôture de l'exercice et la date d'arrêté des États Financiers et du rapport de gestion, qui nécessiterait un traitement comptable ou une mention dans l'annexe et dans le rapport de gestion.

Ventilation selon la durée résiduelle des créances et des dettes au 31 décembre 2022
(hors créances et dettes rattachées)
(en milliers d'euros)

RUBRIQUES	Durée <= 3 mois		3 mois < durée <= 1 an		1 an < durée <= 5 ans		Durée > 5 ans	
	Euros	Devises	Euros	Devises	Euros	Devises	Euros	Devises
Créances :								
- sur les établissements de crédit	74 190	425 852		141 852				
- à vue	74 190	150 489						
- à terme		275 363		141 852				
- sur la clientèle	178 381	39 001	155 974	11 269	369 541	12 877	7 680	0
- autres concours à la clientèle	35 830		155 974	11 269	369 541	12 877	7 680	
- comptes ordinaires débiteurs	120 109	39 001						
- créances douteuses	22 441							
- obligations et autres titres à revenu fixe	2 846	14 057	1 518	13 582	9 541	5 588	868	
Dettes :								
- envers les établissements de crédit	205 539	71	42 008		0			
- à vue								
- à terme	205 539	71	42 008					
- envers la clientèle	703 808	547 585	71 420	117 571	15 500			
- comptes d'épargne à régime spécial	16							
- à vue	16							
- autres dettes	703 792	547 585	71 420	117 571	15 500	0	0	0
- à vue	512 967	305 147						
- à terme	190 825	242 438	71 420	117 571	15 500			

Ventilation des créances et dettes rattachées, autres actifs et passifs et comptes de régularisation au
31 décembre 2022
(en milliers d'euros)

Actif	Euros	Devises	TOTAL
Créances rattachées	3 088	3 835	6 923
- Créances sur les banques centrales	22		22
- Créances sur les établissements de crédit		2 958	2 958
- Créances sur la clientèle	2 840	717	3 557
- Obligations et autres titres à revenu fixe	225	160	386
Autres actifs	526	0	527
- Débiteurs divers	526	0	527

Actif	Euros	Devises	TOTAL
Comptes de régularisation	3 989	0	3 989
- Charges constatées d'avance	517		517
- Produits à recevoir	3 428		3 428
- Autres	43		43
Total inclus dans les postes de l'Actif	7 603	3 836	11 438

Passif	Euros	Devises	TOTAL
Dettes rattachées	1 030	2 536	3 566
- Dettes envers les établissements de crédit	252	0	252
- Dettes envers la clientèle	778	2 536	3 314
Autres passifs	9 603	10	9 613
- Créiteurs divers	9 603	10	9 613
Comptes de régularisation	9 495	0	9 495
- Produits constatés d'avance	1 117		1 117
- Charges à payer	8 098		8 098
- Divers	280	0	280
Total inclus dans les postes du Passif	20 128	2 546	22 675

État des parts des entreprises liées, créances et dettes au 31 décembre 2022
(en milliers d'euros)

RUBRIQUES	Montant brut au 31.12.21	Mouvements		Montant brut au 31.12.22	Montant au 31.12.21	Dépréciations		Montant au 31.12.22	Valeur résiduelle
		Augmentations	Diminutions			Dotations	Reprises		
Actif :									
Parts des entreprises liées	150			150	0	0	0	0	150
Richelieu Monaco Conseil et Courtage en Assurance S.A.M.	150			150	0				150
- Actions (998 / 1 000 actions)	150			150	0			0	150
Comptes de régularisation (produits à recevoir)	10	0	0	10					10
- Richelieu Monaco Conseil et Courtage en Assurance S.A.M.	10	0		10	0			0	10
Total Actif	160	0	0	160					160

RUBRIQUES	Montant brut au 31.12.21	Mouvements		Montant brut au 31.12.22	Montant au 31.12.21	Dépréciations		Montant au 31.12.22	Valeur résiduelle
		Augmentations	Diminutions			Dotations	Reprises		
Passif :									
Opérations avec la clientèle (autres dettes à vue)	217	3	0	220					220
- Richelieu Monaco Conseil et Courtage en Assurance S.A.M.	217	3		220	0			0	220
Total Passif	217	3	0	220					220
Total Net	-57	-3	0	-60	0	0	0	0	-60

**État des immobilisations, des amortissements et dépréciations au 31 décembre 2022
(en milliers d'euros)**

RUBRIQUES	Montant brut au 31.12.21	Mouvements		Montant brut au 31.12.22	Montant au 31.12.21	Amortissements et Dépréciations		Montant au 31.12.22	Valeur résiduelle	Moins Values	Plus Values
		Acquisitions	Cessions			Dotations	Reprises				
Logiciels	3 837	138	396	3 579	3 630	83	396	3 317	262		
Acomptes sur immobilisations en cours	69	0	69	0	0			0	0		
Total actifs incorporels	3 906	138	465	3 579	3 630	83	396	3 317	262	0	0
Mobilier de bureau	344	37	37	344	218	21	37	202	143		
Matériel de bureau	137	7	5	139	125	4	5	124	15		
Matériel informatique	750	247	118	879	686	30	118	599	280		
Agencements et installations	216	332	0	548	91	28	0	119	429		
Matériel de transport	260		78	183	151	37	78	110	72		

RUBRIQUES	Montant brut au 31.12.21	Mouvements		Montant brut au 31.12.22	Montant au 31.12.21	Amortissements et Dépréciations		Montant au 31.12.22	Valeur résiduelle	Moins Values	Plus Values
		Acquisitions	Cessions			Dotations	Reprises				
Acomptes sur immobilisations en cours	13	1 943	309	1 646					1 646		
Œuvres d'art	154			154	132	0		132	21		
- amortissables (auteurs vivants)	132			132	132			132	0		
- non amortissables (auteurs décédés)	21			21				0	21		
Total actifs corporels	1 874	2 566	547	3 893	1 404	120	237	1 286	2 607	0	0
TOTAL	5 780	2 704	1 012	7 472	5 034	202	633	4 603	2 869	0	0

Actif grevés au 31 décembre 2022

(en euros)

Information sur les actifs grevés ou non grevés au bilan de l'établissement

RUBRIQUES	Valeur comptable des actifs grevés	Juste valeur des actifs grevés	Valeur comptable des actifs non grevés	Juste valeur des actifs non grevés
Actifs de l'établissement déclarant	24 234 781	0	1 737 395 068	0
Prêts à vue	24 234 781		481 587 645	
Instruments de capitaux propres			332 050	
Titres de créance			48 385 538	
Prêts et avances autres que prêts à vue			1 198 452 349	
Autres actifs			8 637 485	

Garanties reçues grevées ou disponibles pour être grevées

Juste valeur des sûretés grevées reçues 24 234 781

Valeur nominale des sûretés reçues disponibles 2 903 891 585

Information sur l'importance des charges pesant sur les actifs grevés

Autres sources de charges grevant les actifs 24 234 781

**État des créances et dépréciations constituées en couverture d'un risque de contrepartie
au 31 décembre 2022
(en milliers d'euros)**

RUBRIQUES	Montant au 31.12.21	Mouvements		Montant au 31.12.22	Montant au 31.12.21	Dépréciations		Montant au 31.12.22	Valeur résiduelle
		Augmentations	Diminutions			Dotations	Reprises		
Créances douteuses de la clientèle	14 118	8 648		22 766	325			325	22 441

**Évolution des capitaux propres au 31 décembre 2022
(en milliers d'euros)**

RUBRIQUES	Capital	Réserve statutaire	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	TOTAL
Situation au 31/12/2021	27 400	777	2 326	1 741	32 244
Résultat à affecter 2021				(1 741)	(1 741)
Affectation du résultat 2021		87	1 654		1 741
Résultat 2022				3 056	3 056
Situation au 31/12/2022	27 400	864	3 980	3 056	35 300

**Information prudentielle sur les fonds propres au 31 décembre 2022
(en euros)**

Méthode de rapprochement des bilans

RUBRIQUES	MONTANT
Fonds propres au bilan au 31/12/2022 avant affectation du résultat 2022	32 244 314
Capital social	27 400 000
Réserves légales et statutaires	864 151
Report à nouveau	3 980 163
Résultat	3 055 966
Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG)	152 450
Immobilisations incorporelles	(262 328)
Fonds propres réglementaires au 31/12/2022	32 134 436

Principales caractéristiques des instruments de fonds propres

Fonds propres de catégorie 1	
Capital social	27 400 000
Type d'instrument	actions nominatives
Valeur nominale de l'instrument	68,50

Informations sur les fonds propres

RUBRIQUES	MONTANT
Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) instruments et réserves	
Instruments de fonds propres et comptes de primes d'émission y afférents	27 400 000
dont instruments de type 1	27 400 000
Autres éléments du résultat global accumulés (et autres réserves, pour inclure les gains et les pertes non réalisés conformément au référentiel comptable applicable)	4 996 764
Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) avant ajustement réglementaire	32 396 764
Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) ajustements réglementaires	
Immobilisations incorporelles (nets des passifs d'impôt associés) (montant négatif)	(262 328)
Total des ajustements réglementaires aux fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	(262 328)
Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	32 134 436
Total actifs pondérés	330 552 777
Ratios de fonds propres	
Fonds propres de base de catégorie 1 (en pourcentage du montant total d'exposition au risque)	9,72 %

Ventilation selon la durée résiduelle des opérations de change à terme au 31 décembre 2022
(en milliers d'euros)

RUBRIQUES	Durée <= 1 an	1 an < durée <= 5 ans	Durée > 5 ans
Euros à recevoir contre devises à livrer	100 614		
Devises à recevoir contre euros à livrer	96 079		
Devises à recevoir contre devises à livrer	1 225		

Ventilation selon la durée résiduelle des swaps de taux d'intérêt au 31 décembre 2022
(en milliers d'euros)

RUBRIQUES	Durée <= 1 an	1 an < durée <= 5 ans	Durée > 5 ans
Opérations fermes de micro couverture réalisées de gré à gré	2 000		

Ventilation des produits et charges d'intérêt de l'exercice 2022
(en milliers d'euros)

RUBRIQUES	Euros	Devises
Produits d'intérêt sur opérations	14 759	10 160
- avec les établissements de crédit	766	6 252
- avec la clientèle	13 585	3 343
- sur obligations et autres titres à revenu fixe	408	564

Charges d'intérêt sur opérations	3 341	5 192
- avec les établissements de crédit	1 928	22
- avec la clientèle	1 211	5 120
- sur obligations et autres titres à revenu fixe	202	50

Ventilation des commissions sur opérations de l'exercice 2022

(en milliers d'euros)

RUBRIQUES	PRODUITS		CHARGES	
	Euros	Devises	Euros	Devises
- avec la clientèle	1 125	862	13	2
- sur prestations de services	15 651	4 622	849	328

Ventilation des charges générales d'exploitation de l'exercice 2022

(en milliers d'euros)

RUBRIQUES	2022	2021
Frais de personnel	24 445	16 523
- salaires et traitements	12 188	9 050
- rémunérations d'administrateurs	8 791	4 627
- charges sociales	3 466	2 846
- charges de retraite	1 562	1 356
- autres charges sociales	1 905	1 490
Frais administratifs	7 230	6 069
- impôts et taxes	18	-65
- locations	3 003	2 778
- rémunérations d'intermédiaires	99	8
- services extérieurs fournis par des sociétés du groupe	241	203
- transports et déplacements	150	96
- autres services extérieurs	3 719	3 048

Ventilation de l'effectif du personnel au 31 décembre 2022

RUBRIQUES	2022	2021
- Direction / Cadres supérieurs	31	27
- Cadres moyens	33	22
- Gradés et Employés	16	17
TOTAL	80	66

RAPPORT GÉNÉRAL

DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2022

Aux 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 avez confié à Mme Sandrine ARCIN, par décision de l'assemblée générale ordinaire du 29 juin 2020 pour les exercices 2020 à 2022 et à M. Xavier CARPINELLI, par décision de l'assemblée générale ordinaire du 30 mai 2022, en remplacement de Mme Bettina RAGAZZONI, Commissaire aux Comptes démissionnaire, pour l'exercice 2022.

Les comptes annuels et documents annexes ont été arrêtés sous la responsabilité du Conseil d'administration de la société.

Notre mission, qui consiste à exprimer une opinion sur ces comptes annuels, a été accomplie selon les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard des normes de la profession et nous a conduits à examiner les opérations réalisées par votre société pendant l'exercice ouvert le 1^{er} janvier 2022 et clos le 31 décembre 2022, le bilan au 31 décembre 2022 et le compte de pertes et profits 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 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 figurant dans le compte de pertes et profits. 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 contenues 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 ces contrôles étaient correctement notre opinion.

Nous avons aussi vérifié les informations données sur les comptes 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 votre société.

À notre avis, le bilan, le compte des pertes et profits et l'annexe de l'exercice ouvert le 1^{er} janvier 2022 et clos le 31 décembre 2022, 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 votre société 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 11 avril 2023.

Les Commissaires aux Comptes,

Xavier CARPINELLI

Sandrine ARCIN