

**ROTHSCHILD & CO WEALTH MANAGEMENT
MONACO**

Société Anonyme Monégasque
au capital de 9.000.000 euros
Siège social : 11, boulevard des Moulins - Monaco

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2022
(en euros)

ACTIF	31/12/2022	31/12/2021
CAISSE, BANQUES CENTRALES, C.C.P.	217 546,59	0,00
EFFETS PUBLICS ET VALEURS ASSIMILÉES	0,00	0,00
CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	338 501 286,26	240 921 760,55
à vue.....	208 490 077,47	215 788 091,63
à terme	130 011 208,79	25 133 668,92
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	102 489 312,48	107 567 088,63
Créances commerciales	0,00	0,00
Autres concours à la clientèle	41 033 715,96	42 898 918,69
Comptes ordinaires débiteurs	61 455 045,21	63 810 844,31
Créances douteuses.....	551,31	857 325,63
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES À REVENU FIXE	8 329 420,35	25 469 327,37
ACTIONS ET AUTRES TITRES À REVENU VARIABLE	3 282,45	0,00
PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES DÉTENUS À LONG TERME.....	90 497,02	79 959,16
PARTS DANS LES ENTREPRISES LIÉES.....	214 506,15	215 243,25
CRÉDIT-BAIL ET LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	0,00	0,00
LOCATION SIMPLE.....	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 647 296,72	2 956 994,84
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 753 173,70	2 759 126,48
CAPITAL SOUSCRIT NON VERSÉ.....	0,00	0,00
ACTIONS PROPRES.....	0,00	0,00
COMPTES DE NÉGOCIATION ET DE RÈGLEMENT	0,00	0,00
AUTRES ACTIFS.....	482 671,52	390 931,78
COMPTES DE RÉGULARISATION.....	1 441 053,05	1 638 283,25
TOTAL DE L'ACTIF.....	456 170 046,29	381 998 715,31

PASSIF	31/12/2022	31/12/2021
BANQUES CENTRALES, C.C.P.....	0,00	0,00
DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT.....	261 079,59	638 058,72
à vue.....	261 079,59	638 058,72
à terme	0,00	0,00
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	427 676 661,45	352 771 907,89
<i>Comptes d'épargne à régime spécial.....</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
à vue.....	0,00	0,00
à terme	0,00	0,00
<i>Autres dettes.....</i>	<i>427 676 661,45</i>	<i>352 771 907,89</i>
à vue.....	304 842 199,87	341 531 609,88
à terme	122 834 461,58	11 240 298,01
DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	0,00	0,00
AUTRES PASSIFS.....	2 060 836,99	1 681 808,25
COMPTES DE RÉGULARISATION.....	1 062 913,50	1 045 359,68
COMPTES DE NÉGOCIATION ET DE RÈGLEMENT	49 550,83	47 586,38
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES.....	1 602 728,24	1 754 048,98
DETTES SUBORDONNÉES.....	0,00	0,00
FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX (FRBG).....	0,00	0,00
CAPITAUX PROPRES HORS FRBG.....	23 456 275,69	24 059 945,41
CAPITAL SOUSCRIT.....	9 000 000,00	9 000 000,00
PRIMES D'ÉMISSION.....	0,00	0,00
RÉSERVES.....	900 000,00	900 000,00
ÉCART DE RÉÉVALUATION	0,00	0,00
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES ET SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	0,00	0,00
REPORT À NOUVEAU (+/-).....	14 159 945,41	15 692 086,46
RÉSULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION	0,00	0,00
<i>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (+/-).....</i>	<i>-603 669,72</i>	<i>-1 532 141,05</i>
TOTAL DU PASSIF.....	456 170 046,29	381 998 715,31

HORS-BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2022

(en euros)

	31/12/2022	31/12/2021
ENGAGEMENTS DONNÉS		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	7 222 873,41	5 150 059,96
<i>engagements en faveur de la clientèle</i>	<i>7 222 873,41</i>	<i>5 150 059,96</i>
ENGAGEMENTS DE GARANTIE.....	15 732 180,38	16 247 987,99
<i>garantie d'ordre d'établissement de crédit.....</i>		
<i>garantie d'ordre de la clientèle.....</i>	<i>15 732 180,38</i>	<i>16 247 987,99</i>
ENGAGEMENTS SUR TITRES		
ENGAGEMENTS REÇUS		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE.....	18 624 882,72	53 981 832,72
<i>garantie reçue de la clientèle (1)</i>	<i>1 374 882,72</i>	<i>36 731 832,72</i>
<i>garantie reçue d'établissement de crédit.....</i>	<i>17 250 000,00</i>	<i>17 250 000,00</i>
ENGAGEMENTS SUR TITRES		
ENGAGEMENTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME		
OPÉRATIONS SUR INSTRUMENTS DE TAUX D'INTÉRÊTS.....	5 000 000,00	5 018 250,00

Il est à noter que les engagements de clientèle ayant une échéance, sont tous à moins d'un an.

(1) Sur 2022, alignement à la méthodologie du groupe pour ne comptabiliser que les garanties reçues des établissements de crédits (PCEC 912) et des compagnies d'assurance (PCEC 914)

RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2022

(en euros)

	31/12/2022	31/12/2021
Intérêts et produits assimilés	4 431 894,28	1 680 593,28
sur opérations avec les établissements de crédit	2 315 411,83	52 743,81
sur opérations avec la clientèle	1 835 555,40	1 324 346,16
sur obligations et autres titres à revenu fixe	280 927,05	303 503,31
autres intérêts et produits assimilés	0,00	0,00
Intérêts et charges assimilées	1 396 300,69	495 995,57
sur opérations avec les établissements de crédit	26 521,35	57 458,75
sur opérations avec la clientèle	974 252,99	31 387,66

sur obligations et autres titres à revenu fixe	395 526,35	407 149,16
autres intérêts et charges assimilées	0,00	0,00
Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées	0,00	0,00
Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées	0,00	0,00
Produits sur opérations de location simple	0,00	0,00
Charges sur opérations de location simple	0,00	0,00
Revenus des titres à revenu variable	546 967,25	1 007 720,22
Commissions (produits)	7 248 773,01	7 191 965,92
Commissions (charges)	509 749,22	110 657,13
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	95 476,01	90 430,62
sur titres de transaction	0,00	0,00
de change	95 476,01	90 430,62
sur instruments financiers	0,00	0,00
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	4 581,20	40 506,60
Autres produits d'exploitation bancaire	676 370,33	700 630,02
Autres charges d'exploitation bancaire	6 517,12	16 818,16
PRODUIT NET BANCAIRE	11 091 495,05	10 088 375,80
Charges générales d'exploitation	10 940 313,90	10 981 519,87
Frais de personnel	6 303 001,17	5 845 881,93
Autres frais administratifs	31 576,07	80 506,53
Services extérieurs	4 605 736,66	5 055 131,41
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	621 789,88	623 718,21
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	-470 608,73	-1 516 862,28
Coût du risque	941,70	-4 878,01
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-469 667,03	-1 521 740,29
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	-134 002,69	-10 400,76
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	-603 669,72	-1 532 141,05
Résultat exceptionnel	0,00	0,00
Impôts sur les bénéfices	0,00	0,00
Dotations/Reprises de FRBG et provisions réglementées	0,00	0,00
RÉSULTAT NET	-603 669,72	-1 532 141,05

NOTES ANNEXES AUX COMPTES DU 31/12/2022

Note 1 – PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION

1.1 Présentation des comptes annuels

Les comptes annuels (bilan, hors-bilan, compte de résultat et annexes) sont présentés en euros, conformément aux dispositions du règlement ANC n° 2014-07 du 26 novembre 2014.

1.2 Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été établis en suivant les principes et méthodes généralement admis dans la profession bancaire.

a) Conversion des actifs et passifs libellés en devises

- Les actifs et passifs en devises sont convertis aux taux de change de fin d'exercice.
- Les pertes ou gains résultant de ces conversions ainsi que les différences de change réalisées sur les opérations de l'exercice sont comptabilisées au compte de résultat.

b) Opérations de change

À chaque arrêté comptable, les contrats de change comptant sont évalués au cours du marché au comptant de la devise concernée.

Les opérations de change à terme sont des opérations adossées, conclues pour le compte de la clientèle et qui s'inscrivent en symétrie par rapport aux opérations avec le marché. Le cours utilisé est le cours au comptant de la devise concernée.

c) Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle sont comptabilisées à leur valeur nominale et le cas échéant, après déduction des revenus perçus d'avance. Les revenus perçus d'avance sont crédités au *prorata* dans le compte de résultat.

d) Créances et dettes sur les établissements de crédits

Le solde à l'actif correspond en grande partie au placement de l'excédent des ressources sur les emplois.

e) Intérêts et commissions

Les intérêts sont enregistrés au compte de résultat *prorata temporis*. Les commissions sont comptabilisées selon le critère de la date d'exigibilité à l'exception de celles assimilées à des intérêts qui sont comptabilisées *prorata temporis*.

f) Évaluation du portefeuille obligataire

Rothschild and Co Wealth Management Monaco applique le calcul d'une surcote / décote sur son portefeuille obligataire, réparti sur la durée de vie du titre.

g) Parts dans les entreprises liées

Ce poste représente la participation majoritaire détenue dans le capital de « ROTHSCHILD and Co Asset Management Monaco SAM », société de gestion des Fonds Communs de placement dont notre établissement est dépositaire.

La constitution de provisions pour dépréciation des titres de participation est appréciée individuellement, en tenant compte de la valeur d'usage et de l'appréciation économique et financière de chaque société concernée.

h) Constitution du fonds de commerce :

- Éléments corporels : 33.680,00 euros

- Éléments incorporels qui comprennent l'enseigne, le nom commercial, l'achalandage, et la clientèle pour une valeur de 2.016.320,00 euros.

i) Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Durée et mode d'amortissement des immobilisations

<u>IMMOBILISATIONS</u>	<u>DURÉE</u>	<u>MODE</u>
Frais d'établissement	5 ans	Linéaire
Immeuble	20 à 50 ans	Linéaire
Logiciels	1 à 7 ans	Linéaire
Coffres	10 ans	Linéaire
Matériel informatique	1 à 7 ans	Linéaire
Matériel de transport	4 à 5 ans	Linéaire
Mobilier et matériel de sécurité	5 à 10 ans	Linéaire
Matériel de bureau	4 à 7 ans	Linéaire
Agencements, installations	7 à 10 ans	Linéaire

Les immobilisations incorporelles comprennent le fonds de commerce, des frais d'établissement et des logiciels.

Suite à la vente des locaux de notre établissement le 01/12/2020, les sociétés SCP VDP1 et SCI VDP2 ont été liquidées.

Les 2 sociétés ont été radiées du Répertoire spécial des Sociétés Civiles le 01/08/2022.

j) Engagements en matière de retraite

Les pensions de retraite dues au titre des divers régimes de retraite sont prises en charge par un organisme extérieur spécialisé OPTIMUM VIE. Le montant des indemnités acquises au 31/12/2022 est de 156 079,00 euros (Reprise de provision en 2022 de 60 316 €).

k) Fiscalité

Rothschild and Co Wealth Management Monaco n'est pas soumis à l'impôt sur les sociétés car elle réalise plus de 75 % de son chiffre d'affaires sur Monaco.

Elle n'a pas opté pour la TVA.

Note 2 – IMMOBILISATIONS

Immobilisations et Amortissements au 31 décembre 2022 (en milliers d'euros)

Immobilisations Incorporelles	Valeur brute au 31/12/2021	Acquisitions	Sorties	Valeur brute au 31/12/2022	Amortissements au 31/12/2021
Immobilisations incorporelles en cours	0	0	0	0	0
Fonds commercial	2 050	0	0	2 050	0
Droit au bail	134	0	134	0	0
Frais d'établissement	236	0	0	236	236
Logiciel	2 061	61	0	2 122	1 288
Total immobilisations incorporelles	4 481	61	134	4 408	1 524

Immobilisations Incorporelles	Dotation de l'année		Reprise amortissement sur sorties	Cumul Amortissements au 31/12/2022	Valeur comptable nette au 31/12/2022
	Linéaire	Dégressive			
Immobilisations incorporelles en cours	0	0	0	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0	2 050
Droit au bail	0	0	0	0	0
Frais d'établissement	0	0	0	236	0
Logiciel	237	0	0	1 525	597
Total immobilisations incorporelles	237	0	0	1 761	2 647

Immobilisations Corporelles	Valeur brute au 31/12/2021	Acquisitions	Sorties	Valeur brute au 31/12/2022	Amortissements au 31/12/2021
Immobilisations en cours	2	-	2	-0	-
Œuvres d'art	-	7	-	7	-
Matériel de transport	103	-	-	103	19
Mobilier	832	3	6	829	418
Matériel de bureau et matériel informatique	1 522	69	53	1 538	737
Agencement, aménagement et installation	859	2	-	861	85
Parts dans des sociétés civiles immobilières	701	-	700	1	-
Total immobilisations corporelles	4 018	81	761	3 338	1 259

Immobilisations Incorporelles	Dotation de l'année		Reprise amortissement sur sorties	Cumul Amortissements au 31/12/2022	Valeur comptable nette au 31/12/2022
	Linéaire	Dégressive			
Immobilisations en cours	-	-	-	-	-0
Œuvres d'art	-	-	-	-	7
Matériel de transport	21	-	-	40	63
Mobilier	58	-	6	469	360
Matériel de bureau et matériel informatique	223	-	53	907	631
Agencement, aménagement et installation	84	-	-	169	692
Parts dans des sociétés civiles immobilières	-	-	-	-	1
Total immobilisations corporelles	385	-	59	1 585	1 753

Remarque : Sortie du droit au bail historique et liquidation de VDP1 & VDP2

Note 3 – VENTILATION DES CRÉANCES ET DES DETTES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET SUR LA CLIENTÈLE SELON LEUR DURÉE RÉSIDUELLE

(en milliers d'euros)	Jusqu'à 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
EMPLOIS	367 050	38 643	27 746	7 552	440 991
Créances sur les établissements de crédit	301 693	36 808	0		338 501
(Dont créances rattachées)	1 223	0	0		1 223
Créances sur la clientèle	65 357	1 834	27 746	7 552	102 489
(Dont créances rattachées)	523	0	0	0	523
RESSOURCES	392 844	35 093	0	0	427 938
Dettes sur les établissements de crédit	261				261
(Dont dettes rattachées)	0				0
Dettes sur la clientèle	392 583	35 093	0	0	427 677
(Dont dettes rattachées)	100	180	0		280

Note 4 – VENTILATION DES COMPTES DE RÉGULARISATION (en milliers d’euros)

COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF	31/12/2022	31/12/2021
Comptes d’ajustement sur devises (*)	3	0
Charges constatées d’avance	122	133
Produits à recevoir	1 311	1 495
Autres comptes de régularisation	5	10
TOTAL	1 441	1 638

COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF	31/12/2022	31/12/2021
Comptes d’encaissement		
Comptes d’ajustement sur devises (*)	0	0
Produits constatés d’avance	109	78
Charges à payer	948	967
Autres comptes de régularisation	6	0
TOTAL	1 063	1 045

(*) Net de l’actif et du passif

Note 5 – VENTILATION DES CRÉANCES ET DES DETTES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET SUR LA CLIENTÈLE

(en milliers d’euros)	31/12/2022	31/12/2021
EMPLOIS	440 991	348 489
CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	338 501	240 922
à vue	208 490	215 788
à terme	130 011	25 134
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	102 489	107 567
Créances commerciales	0	0
Autres concours à la clientèle	41 034	42 899
Comptes ordinaires débiteurs	61 455	63 811
Créances douteuses (nettes de provision)	1	857

(en milliers d'euros)	31/12/2022	31/12/2021
RESSOURCES	427 938	353 410
DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	261	638
à vue	261	638
à terme	0	0
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	427 677	352 772
<i>Comptes d'épargne à régime spécial</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
à vue	0	0
à terme	0	0
<i>Autres dettes</i>	<i>427 677</i>	<i>352 772</i>
à vue	304 842	341 532
à terme	122 834	11 240

Note 6 – PORTEFEUILLE TITRES

(en milliers d'euros)	2022	2021
TITRES DE PLACEMENT	8 333	25 469
<i>Obligations et autres titres à revenu fixe (1)</i>	<i>8 329</i>	<i>25 469</i>
<i>(Dont créances rattachées)</i>	<i>38</i>	<i>180</i>
<i>(Dont Moins-values latentes provisionnées)</i>	<i>-14</i>	<i>-17</i>
<i>Actions et autres titres à revenu variable</i>	<i>3</i>	<i>0</i>
<i>(Dont Moins-values latentes provisionnées)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>(Pour information : Moins-values réelles constatées en résultat)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

(1) Les titres détenus sont exclusivement des Obligations.

Note 7 – TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (en euros)

Informations financières Filiales et participations	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote part du capital détenue (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés
				Brute	Nette	
A. Renseignements détaillés concernant : les filiales et les participations						
1. Filiales (+ de 50 % du capital détenu par la société)						
ROTHSCHILD & Co Asset Management Monaco	160 000	1 195 400	99,30 %	214 506	214 506	
2. Participations (de 10 à 50 % du capital détenu par la société)						
VDP1	0	0	0,00 %	0	0	
NCI - action bonus attribuée sur instructions du Groupe				737	737	
B. Renseignements globaux concernant : les autres filiales ou participations						
1. Filiales non reprises au § A.						
a. Filiales françaises (ensemble)						
b. Filiales étrangères (ensemble)						
2. Participations non reprises au § A.						
a. Dans des sociétés françaises (ensemble)						
b. Dans des sociétés étrangères (ensemble)						

Informations financières Filiales et participations	Montant des cautions et avals donnés par la société	PNB ou Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice clos	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
<p>A. Renseignements détaillés concernant : les filiales et les participations</p> <p>1. Filiales (+ de 50 % du capital détenu par la société)</p> <p>ROTHSCHILD & Co Asset Management Monaco</p> <p>2. Participations (de 10 à 50 % du capital détenu par la société)</p> <p>VDP1</p> <p>NCI - action bonus attribuée sur instructions du Groupe</p> <p>B. Renseignements globaux concernant : les autres filiales ou participations</p> <p>1. Filiales non reprises au § A.</p> <p>a. Filiales françaises (ensemble)</p> <p>b. Filiales étrangères (ensemble)</p> <p>2. Participations non reprises au § A.</p> <p>a. Dans des sociétés françaises (ensemble)</p> <p>b. Dans des sociétés étrangères (ensemble)</p>		<p>2 354 849</p>	<p>136 120</p> <p>0</p>	<p>496 000</p> <p>50 750</p> <p>217</p>	

Note 8 – CAPITAUX PROPRES

<i>en euros</i>	31/12/2022	31/12/2021
CAPITAL SOUSCRIT	9 000 000,00	9 000 000,00
PRIMES D'ÉMISSION	0,00	0,00
RÉSERVES	900 000,00	900 000,00
réserve légale	900 000,00	900 000,00
autres réserves		
ÉCART DE RÉÉVALUATION	0,00	0,00
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES ET SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	0,00	0,00
REPORT À NOUVEAU (+/-)	14 159 945,41	15 692 086,46
RÉSULTAT EN INSTANCE D'AFFECTION	0,00	0,00
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (+/-)	-603 669,72	-1 532 141,05

Le capital de 9.000.000 d'euros est divisé en 9.000 actions de 1.000 euros chacune.

La banque ROTHSCHILD MARTIN MAUREL détient 99.95 % du capital.

Note 9 – PROPOSITION D'AFFECTION DU RÉSULTAT

Résultat de l'exercice	-603 669,72
Report à nouveau bénéficiaire	14 159 945,41
Résultat à affecter	13 556 275,69
Réserve légale	0,00
Distribution d'un dividende (0 € par action)	0,00
Report à nouveau bénéficiaire	13 556 275,69

Note 10 – CRÉANCES DOUTEUSES & PROVISIONS SUR CRÉANCES DOUTEUSES

<i>(en milliers d'euros)</i>	Encours douteux		Provisions sur encours douteux	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Encours sur la clientèle : Sociétés	1	405	0	0
Encours sur la clientèle : Particuliers	140	593	140	141
Total encours sur la clientèle	141	998	140	141

Note 11 – PRODUITS ET CHARGES D'INTÉRÊTS (*en milliers d'euros*)

	31/12/2022	31/12/2021
Intérêts et produits assimilés	4 432	1 681
sur opérations avec les établissements de crédit	2 315	53
sur opérations avec la clientèle	1 836	1 324
sur obligations et autres titres à revenu fixe	281	304
autres intérêts et produits assimilés	0	0

Intérêts et charges assimilées	1 396	496
sur opérations avec les établissements de crédit	27	57
sur opérations avec la clientèle	974	31
sur obligations et autres titres à revenu fixe	396	407
autres intérêts et charges assimilées	0	0

Note 12 – REVENUS DES TITRES À REVENU VARIABLE (en milliers d'euros)

	31/12/2022	31/12/2021
Dividendes de :		
ROTHSCHILD AND CO ASSET MANAGEMENT MONACO	496	696
AUTRES	0	0
VDP1 (1)	51	301
VDP2	0	11

(1) Solde liquidation VDP1

Note 13 – COMMISSIONS (en milliers d'euros)

Commissions Produits	31/12/2022	31/12/2021
Droits de garde	765	590
Commissions de gestion	3 278	3 152
Commissions sur achats & ventes de titres	1 723	1 646
Commissions sur OPCVM	637	986
Location de coffre	9	5
Care off	31	67
Autres commissions	806	746
TOTAL	7 249	7 192

Commissions charges	31/12/2022	31/12/2021
Frais de courtage	71	37
Sous traitance siège titres	0	0
Autres commissions	439	74
TOTAL	510	111

Note 14 – VENTILATION DES GAINS SUR OPÉRATIONS SUR TITRES DE PLACEMENT (en milliers d'euros)

	31/12/2022	31/12/2021
Plus-values sur obligations et autres titres à revenu fixe	0	0
Plus-values sur actions et autres titres à revenu variable (1)	0	0
Reprises de provisions des titres de placement	705	41
Frais d'acquisition sur actions et autres titres à revenu variable	0	0
Moins-values sur titres de placement	700	0
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placements	0	0
TOTAL	5	41

(1) Les titres détenus sont essentiellement des OPCVM français.

Note 15 – AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE (en milliers d'euros)

AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	31/12/2022	31/12/2021
Produits divers d'exploitation bancaire	0	0
Refacturations diverses	497	563
Autres produits accessoires	179	138
TOTAL	676	701

AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	31/12/2022	31/12/2021
Charges diverses d'exploitation bancaire	7	17
TOTAL	7	17

Note 16 – CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION (en milliers d'euros)

Charges générales d'exploitation	31/12/2022	31/12/2021
Frais de personnel	6 303	5 846
<i>Salaires et traitements</i>	4 781	4 408
<i>Charges de retraite</i>	1 447	1 376
<i>Autres charges sociales</i>	75	62
Autres frais administratifs	31	81
Services extérieurs	4 606	5 055
TOTAL	10 940	10 982

Note 17 – COÛT DU RISQUE (en milliers d'euros)

	31/12/2022	31/12/2021
Dotations aux provisions sur opérations avec la clientèle	0	0
Reprises de provisions sur opérations avec la clientèle	1	2
Dotations aux provisions pour risques et charges	0	-7
Reprise de provisions pour risques et charges	0	0
Perte sur créance irrécupérable	0	0
SOLDE COÛT DU RISQUE	1	-5

Note 18 – EFFECTIF (Selon déclaration BDF)

	31/12/2022	31/12/2021
Commerciaux	21	23
Administratifs	24	23
Contrôle interne	5	5
TOTAL	50	51

Note 19 – PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES AU 31 DÉCEMBRE 2022 (en milliers d'euros)**

	Valeur au 31/12/2021	Dotations	Reprises	Valeur au 31/12/2022
Provision stock options	0	0	0	0
Provision générale	1 754	0	151	1 603
Total provisions pour risques et charges	1 754	0	151	1 603

Note 20 – RATIOS PRUDENTIELS (en milliers d'euros)

Le ratio de liquidité à court terme (LCR) est Non Applicable depuis Juin 2022 - début que le déclaratif est en consolidé « sous groupe de liquidité ».

Note 21 – ACTIFS GREVÉS (en milliers d'euros)**A - Actifs**

	Valeur comptable des actifs grevés	Juste valeur des actifs grevés	Valeur comptable des actifs non grevés	Juste valeur des actifs non grevés
	010	040	060	090
010 Actifs de l'établissement déclarant			456 225	
030 Instrument de capitaux			3	0
040 Titres de créances			8 329	8 291
120 Autres actifs			4 400	

B - Garanties reçues

	Juste valeur de la garantie reçue grevée ou des titres de créance propres émis grevés	Juste valeur de la garantie reçue ou des titres de créance propres émis disponibles pour être grevés
	010	040
130 Garanties reçues par l'institution concernée		
150 Instrument de capitaux		
160 Titres de créances		
230 Autres garanties reçues		
240 Titres de créance propres émis, autres que des obligations garanties propres ou des titres propres adossés à des actifs		

C - Actifs grevés / garanties reçues et passifs associés

		Passifs correspondants, passifs éventuels ou titres prêtés	Actifs, garanties reçues et titres de créance propres émis, autres que des obligations garanties et des titres adossés à des actifs grevés
		010	030
010	Valeur comptable des passifs financiers sélectionnés		

D - Informations sur l'importance des charges pesant sur les actifs

--

Note 22 – FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2022

Depuis le début de la crise russo-ukrainienne, l'Établissement a mis en œuvre les mesures nécessaires afin de se conformer à l'évolution des dispositions internationales et de mesurer leur incidence sur son activité.

Compte tenu du niveau des actifs et des engagements financiers détenus sur les contreparties liées à cette crise, il n'a pas été identifié de risques résultant des conséquences induites par les sanctions prises à l'égard de la Russie et des résidents russes, de pertes de crédit ou d'indices de pertes de valeur sur les éléments figurant à son bilan au 31/12/2022 liés à la crise russo-ukrainienne.

RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2022

Mesdames, 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 avez confiée à M. Frank VANHAL par décision de l'assemblée générale ordinaire du 19 mai 2021 pour les exercices 2021, 2022 et 2023 et à M. Xavier CARPINELLI par décision de l'assemblée générale ordinaire du 10 mai 2022 pour les exercices 2022 et 2023.

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

Notre mission, qui consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers, a été accomplie selon les normes professionnelles et nous a conduits à examiner le bilan au 31 décembre 2022 et le compte de pertes et profits de l'exercice 2022.

Le total du bilan s'élève à 456.170.046,15 €. Le compte de Pertes et Profits fait apparaître une perte de 603.669,72 €. Le fonds social ressort à 23.456.275,69 €.

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.

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'appréciation des principes comptables utilisés, l'examen, par sondages, de la justification des montants et des principales estimations retenues par la direction de la société, ainsi que la vérification des informations contenues dans les états financiers et le contrôle de la présentation d'ensemble de ces éléments.

À notre avis, le bilan au 31 décembre 2022 et le Compte de Pertes et Profits de l'exercice 2022, ci-annexés, qui sont soumis à votre approbation, reflètent, d'une manière sincère en conformité avec les prescriptions légales et les usages professionnels, la situation financière 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 25 avril 2023.

Les Commissaires aux Comptes,

Xavier CARPINELLI

Frank VANHAL.

—————

**RAPPORT SPÉCIAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Exercice clos le 31 décembre 2022

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

Conformément aux dispositions de l'article 24 de la loi n° 408 du 20 janvier 1945, nous vous présentons un rapport sur les opérations visées à l'article 23 de l'Ordonnance du 5 mars 1895, accomplies pendant l'exercice 2022 et sur les assemblées tenues pendant le même exercice.

Opérations visées à l'article 23 de l'Ordonnance du 5 mars 1895

Nous vous rappelons qu'il s'agit de toute entreprise ou marché (opération) comportant une série de prestations (fournitures, travaux, ...) successives de même nature ou de nature analogue, fait avec la société ou pour son compte et dans lequel un administrateur de votre société a un intérêt direct ou indirect.

L'exécution de ces opérations, pendant l'exercice 2022, vous est décrite dans le compte-rendu spécial fait par le Conseil d'administration de votre société. Nous avons vérifié les informations contenues dans ce rapport et n'avons pas d'observation à formuler à ce sujet.

Assemblée tenue au cours de l'exercice

Au cours de l'exercice, vous avez été réunis :

- le 10 mai 2022, en assemblée générale ordinaire annuelle à l'effet d'approuver les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 et de nommer un Commissaire aux Comptes remplaçant, suite à la démission du Commissaire aux Comptes précédemment nommé.

Pour cette assemblée, nous avons vérifié :

- le respect des prescriptions légales et statutaires relatives à sa tenue ;
- l'exécution des résolutions approuvées.

Nous n'avons constaté aucune irrégularité.

Monaco, le 25 avril 2023.

Les Commissaires aux Comptes,

Xavier CARPINELLI

Frank VANHAL.

—————

Le rapport de gestion de la banque est tenu à la disposition du public au siège de Rothschild & Co Wealth Management Monaco S.A.M, situé au 11, boulevard des Moulins - MC 98000 Monaco.