

**Stéphane GARINO**

EXPERT - COMPTABLE DIPLÔME  
COMMISSAIRES AUX COMPTES



Membre de l'ordre  
des Experts-Comptables  
de la Principauté de Monaco

# Rapport de Transparence 2021

Stéphane GARINO

Commissaire aux Comptes personne physique inscrit auprès de l'OECCM

Associé de KPMG GLD & Associés, société d'Expertise-Comptable

2 rue de la Lujerneta, 98000, Monaco



# Introduction

En application des dispositions de l'article 13 du règlement européen UE n°537/2014 du 16 avril 2014 et de l'article R. 823-21 (Décret n° 2016-1026 du 26 juillet 2016) du Code de Commerce, nous avons l'honneur de présenter notre rapport de transparence au titre de l'exercice clos le 30 Septembre 2021.

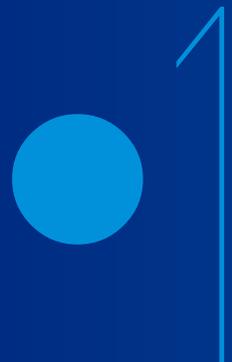
Le présent rapport concerne M. Stéphane GARINO, Commissaire aux Comptes inscrit à l'Ordre des Experts-Comptables de Monaco (OECM) (dont il est également le Président, mandat à échéance de mars 2025) et membre du réseau KPMG, à travers la société anonyme monégasque KPMG GLD et Associés. M. Garino effectue, entre autres, l'audit des états financiers de la Société Des Bains de Mer (et du Cercle des Etrangers à Monaco) dont les titres sont admis aux négociations sur un marché réglementé (Euronext Paris), ce qui implique la publication du présent rapport.

A ce titre, M. Stéphane GARINO est en cours d'inscription en qualité de Commissaire aux Comptes étranger personne physique auprès du Haut Conseil du Commissariat aux Comptes (H3C), régulateur français en matière d'audit, de commissariat aux comptes et de commissariat aux apports.

Précision importante, M. Stéphane GARINO est membre du réseau KPMG mais exerce ses fonctions de commissaire aux comptes en nom propre conformément à la législation en vigueur en Principauté de Monaco. Ce rapport de transparence prend donc en compte cette particularité et est établi en son nom tout en tenant compte de l'organisation et des exigences applicables au réseau KPMG.

# Sommaire

1. Notre structure et gouvernance.....	4
2. Nos métiers.....	7
3. Notre engagement pour la qualité.....	9
4. Nos valeurs.....	15
5. Nos talents.....	17
6. Informations financières.....	19



# Notre structure et gouvernance



# Structure Cabinet et Réseau

## Structure juridique

Stéphane GARINO est Commissaire aux Comptes inscrit à l'Ordre des Experts-Comptables de Monaco, à titre individuel et s'appuie sur les moyens humains, techniques et les systèmes de contrôle interne et contrôle qualité de la société KPMG GLD & Associés, pour l'exécution de ses mandats.

KPMG GLD et Associés dont est associé M. Stéphane GARINO est une société anonyme monégasque régie par des codes et lois monégasques et les dispositions en vigueur sur l'organisation et l'exercice des professions d'expert-comptable et de commissaire aux comptes. Selon la législation monégasque, les  $\frac{3}{4}$  au moins du capital doivent être détenus par des experts-comptables inscrits auprès de l'Ordre des Experts-comptables de Monaco.

Au 30 septembre 2021, M. Garino en est l'est actionnaire principal non majoritaire. Les autres actionnaires sont Mme Bettina RAGAZZONI et M. Xavier CARPINELLI, Experts-Comptables inscrits à l'OECEM et également Commissaires Aux Comptes, ainsi que M. Bernard SQUECCO et Mme Anne-Marie FELDEN, tous deux Experts-Comptables non-inscrits à l'OECEM.

## Réseau KPMG International

La marque KPMG est la propriété de KPMG International Limited (« KPMG International »), une société privée à responsabilité limitée par garanties de droit anglais, qui ne propose pas de services à des clients. KPMG International et ses Cabinets membres légalement distincts, ne sont pas des sociétés parentes, des filiales, des agents, des partenaires ou des joint-ventures. Aucun Cabinet membre n'a le droit d'engager KPMG International ou les autres Cabinets membres.

Les services sont fournis aux clients par les Cabinets membres. Tous les Cabinets membres se sont engagés à respecter des normes communes pour la prestation des services aux clients et à maintenir les niveaux les plus élevés d'indépendance et d'intégrité. Des contrôles sont régulièrement réalisés par KPMG International afin de s'assurer du respect de ces normes et engagements par les Cabinets membres. Ces contrôles visent également à s'assurer du respect par les Cabinets membres des exigences légales et réglementaires locales.

Il convient enfin de préciser que KPMG GLD & Associés est un sous-licencié de KPMG France, ce qui signifie qu'il existe une totale indépendance opérationnelle et capitalistique, mais que les revues de nos contrôles sont effectuées en premier lieu par KPMG France et que nous nous reposons sur certains de leurs services.

# Gouvernance

## **Conseil d'Administration**

Le Conseil d'Administration exerce ses fonctions conformément aux dispositions légales. Le mandat des membres du Conseil d'Administration est d'une durée de trois ans.

Les membres du Conseil d'Administration sont obligatoirement des personnes physiques. Ils doivent être experts-comptables et actionnaires de la société.

Le Conseil d'Administration est investi, à l'égard des tiers, des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de la société dans les limites de l'objet social et expressément attribuées par la loi lors des assemblées d'actionnaires.

Il était composé, au 30 septembre 2021, de Stéphane GARINO (président du Conseil d'Administration), Bettina RAGAZZONI et Bernard SQUECCO.

## **Comité LAB (LCB/FT-P-C)**

Le comité LAB a pour objectif d'assurer l'application des exigences fixées par la Loi monégasque en matière de lutte anti-blanchiment dans l'ensemble du Cabinet. Il assure l'homogénéité de cette application et fixe la stratégie en matière de lutte anti-blanchiment au sein de la société KPMG GLD & Associés et des commissaires aux comptes à titre individuel. Le Comité LAB est également chargé

d'établir et de mettre à jour la cartographie des risques du Cabinet. Ce comité est présidé par la responsable LCB/FT-P-C, Mme Bettina RAGAZZONI. A noter que le Cabinet, de même que toutes les sociétés monégasques soumis aux obligations LCB/FT-P-C, peut faire l'objet d'un contrôle sur place du régulateur financier, le SICCFIN (Service d'Information et de Contrôle sur les Circuits Financiers).

## **Comité Exécutif**

Le Comité Exécutif ou collège des associés, est composé de tous les associés du Cabinet. Tous les actionnaires du Cabinet ont donc un rôle exécutif. Il fixe la stratégie opérationnelle du Cabinet. L'étendue de ses compétences est précisée dans un document interne appelé le Partnership Agreement, signé par l'ensemble de ses membres.

Il était composé, au 30 septembre 2021, de Stéphane GARINO, Bettina RAGAZZONI, Bernard SQUECCO, Xavier CARPINELLI et Anne-Marie FELDEN.

## **Comités Métier**

Le comité Audit a pour rôle de piloter le département Audit en terme de ressources, de stratégie, de gestion de portefeuille, de recrutement et de qualité. Il est composé de tous les associés du Cabinet ainsi que du Senior Management Audit (à partir du rôle de Senior Manager). Le comité Expertise a le même rôle pour le service Expertise-Conseil.



● 2 Nos métiers

# Nos métiers

## AUDIT

L'Audit est au cœur de nos activités, impulsant une culture d'intégrité, d'indépendance et de prévention des risques dans tous nos services. Les progrès technologiques et l'explosion des volumes de données bouleversent les pratiques de l'Audit et des fonctions Finance. Grâce à nos talents, nous avons su accompagner ces mutations et faire bénéficier nos clients aujourd'hui des meilleures technologies. Premier des Big Four à basculer l'Audit dans le cloud, le Cabinet s'engage davantage encore dans la dématérialisation depuis 2020 avec sa plateforme KPMG Clara. Associant intelligence artificielle et intelligence humaine, nous assurons nos clients de la robustesse de nos opinions sur leur information financière et renforçons la qualité de nos analyses.

## EXPERTISE-CONSEIL

Notre vision du métier d'expert-comptable est qu'il est un conseiller privilégié de l'entreprise et de son dirigeant. Métier fondateur du Cabinet, l'Expertise-Conseil recouvre une palette de compétences sectorielles pointues : comptabilité externalisée ; création, reprise et développement d'entreprises (via notamment le service juridique et le KPMG Start-Up Campus) ; accompagnement dans les choix sociaux pour les dirigeants ; externalisation des fonctions connexes à l'Expertise telles que les formalités administratives, juridiques et fiscales ; support social (paie externalisée, déclarations sociales, simulation des coûts sociaux dans le cadre de restructurations). Nous sommes structurés pour répondre aux attentes d'un environnement économique hétérogène par la taille et les secteurs de la Principauté de Monaco. Par conséquent, nous adoptons une approche sectorielle avec une spécialisation accrue selon le domaine d'activité et le type d'entreprise.

## ADVISORY

Nous avons souhaité pouvoir accompagner les entreprises monégasques grâce à notre connaissance pointue du marché local et notre ancrage historique ainsi que notre position de leader. Cet accompagnement se divise en plusieurs domaines : l'Advisory IT avec une homologation PASSI récemment obtenue ; le conseil en gestion d'entreprise (stratégie, identification des leviers de croissance et de développement, définition et implémentation des outils d'amélioration de la performance) ; le contrôle interne (audit de procédures, due diligences, gestion des risques, etc.) ; la conformité réglementaire (veille juridique pour les établissements financiers, design et implémentation d'outils *compliant* avec les nouvelles réglementation locales, européennes ou internationales, etc.).



3

Notre engagement  
pour la qualité



# Un système de contrôle interne de qualité rigoureux

**Pour que toutes les parties prenantes puissent s'appuyer sur une information financière et extra-financière sincère et des analyses robustes, KPMG et ses affiliés s'engagent vis-à-vis de leurs clients, des marchés financiers, des investisseurs, des régulateurs et du grand public.**

La qualité de nos audits est notre priorité et est au cœur de cet engagement. Afin d'assurer un très haut niveau de qualité, les commissaires aux comptes à titre individuel et KPMG GLD & Associés ont mis en place un système de contrôle qualité rigoureux, qui est basé sur nos valeurs : l'Audit Quality Framework. Il s'agit d'un cadre pertinent pour la qualité de nos audits et se compose de 8 facteurs qui sont détaillés dans le slide suivant.

Notre Audit Quality Framework est basé sur le **Code of Ethics for Professional Accountants**, publié par l'International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA) et sur la norme **International Standards on Quality Control (ISQC 1)**, publié par l'International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB). Il est détaillé dans la suite du présent document (en page 11).

Cette dernière sera remplacée, au 1<sup>er</sup> Octobre 2022, par la **norme ISQM1 (International Standards on Quality Management)** dont le

respect sera garanti par le déploiement d'un **System of Quality Management (SoQM)**. Ce système constituera un véritable contrôle interne du Cabinet, comprenant environ 400 contrôles concernant tous les métiers, la gouvernance du Cabinet et la gestion des ressources humaines (détail page 12).

Il se décompose en 8 composants (*Risk Assessment Process, Acceptance & Continuance, Relevant Ethical Requirements, Engagement Performance, Gouvernance, Intellectual & Human Resources, Information & Communication, Monitoring & Remediation*). La responsabilité finale en matière de SoQM repose sur le Senior Partner du Cabinet, à savoir M. Stéphane GARINO, ainsi que les Commissaires aux Comptes à titre individuel ; ainsi, ils sont particulièrement attentifs à tout ce qui se rapporte à la qualité de l'audit.

Tout le programme de transformation de la qualité de l'audit (page 12, en bas à droite, **Global Audit Quality Transformation**) repose en grande partie sur l'utilisation d'un nouvel outil depuis l'exercice 2020, KPMG Clara, dont les piliers sont détaillés dans la suite du document (page 12).

Celui-ci permet de déployer des workflows très pointus permettant à chacun d'avoir accès uniquement aux informations qui le concernent,

d'obtenir des deadlines automatiques pour chaque étape d'une mission d'Audit afin de prévenir les retards ou encore de sécuriser les informations (notes de révision, signatures, informations financières). Il permet de faire un suivi très précis de l'avancement de chaque mission d'un point de vue micro et macro via un procédé appelé *data mining* (collecte et gestion automatisée des données permettant une extraction rapide).

Nous avons également mis en place une **2<sup>nd</sup> Line of Defense (2LoD)** qui a pour objet d'opérer un accompagnement et un coaching de l'équipe de mission sur certains dossiers sensibles présentant un risque spécifique, et ce tout au long de la mission.

Outre notre contrôle interne, de nombreux programmes de contrôle par KPMG International sont prévus et détaillés dans la suite du document.

# Audit Quality Framework

## 1. Incarner notre culture et nos valeurs

Inculquer la bonne culture en commençant par le haut de la hiérarchie ; définir des rôles et responsabilités ainsi qu'une stratégie claire articulée autour de la qualité, de la confiance et de la croissance.

## 2. engager avec les bons clients et sur les bonnes missions

Suivre les politiques d'acceptation et maintien client ; accepter les bonnes missions et gérer son portefeuille client.

## 3. Développer des équipes aux compétences diverses

Recruter des personnes avec les bonnes compétences et qualifications ; investir dans les compétences en analyse de données ; orienter la formation sur l'expertise technique et le leadership.

## 4. Communiquer efficacement

Maintenir une communication transparente et ouverte ; avoir des procédures de transfert d'information entre Cabinets, régions et avec KPMG International ; effectuer une communication tournée vers l'extérieure.



## 5. Mettre en pratique notre expertise et nos connaissances

Adopter une méthodologie conforme aux standards internationaux, aux lois et aux règlements ; se baser sur le manuel Risk Management de KPMG ; utiliser des feuilles de travail et des guides standardisés KPMG

## 6. Evaluer les risques pour la qualité

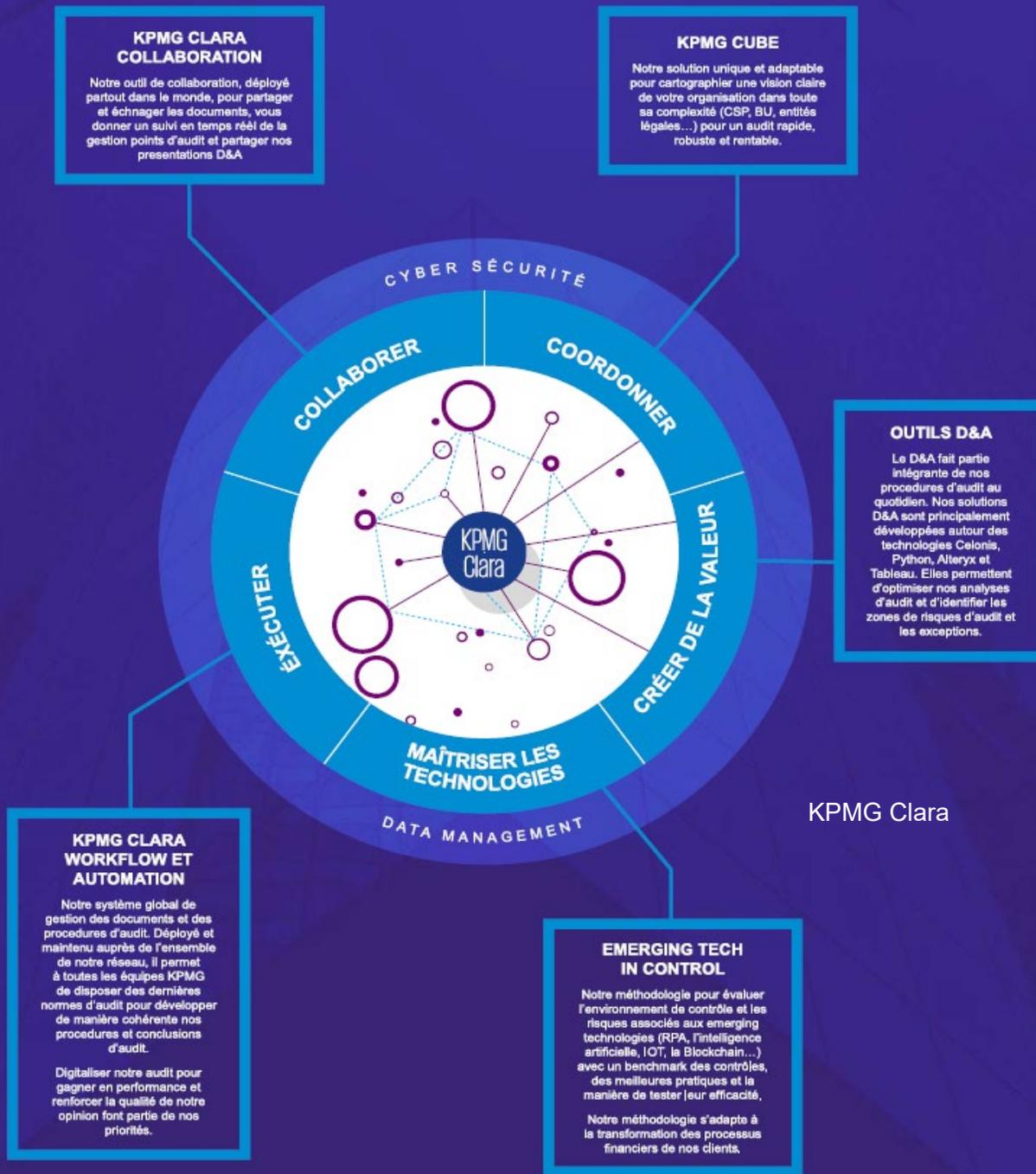
Identifier et comprendre les risques pour la qualité des missions et implémenter les contrôles adéquats

## 7. Adopter la technologie digitale

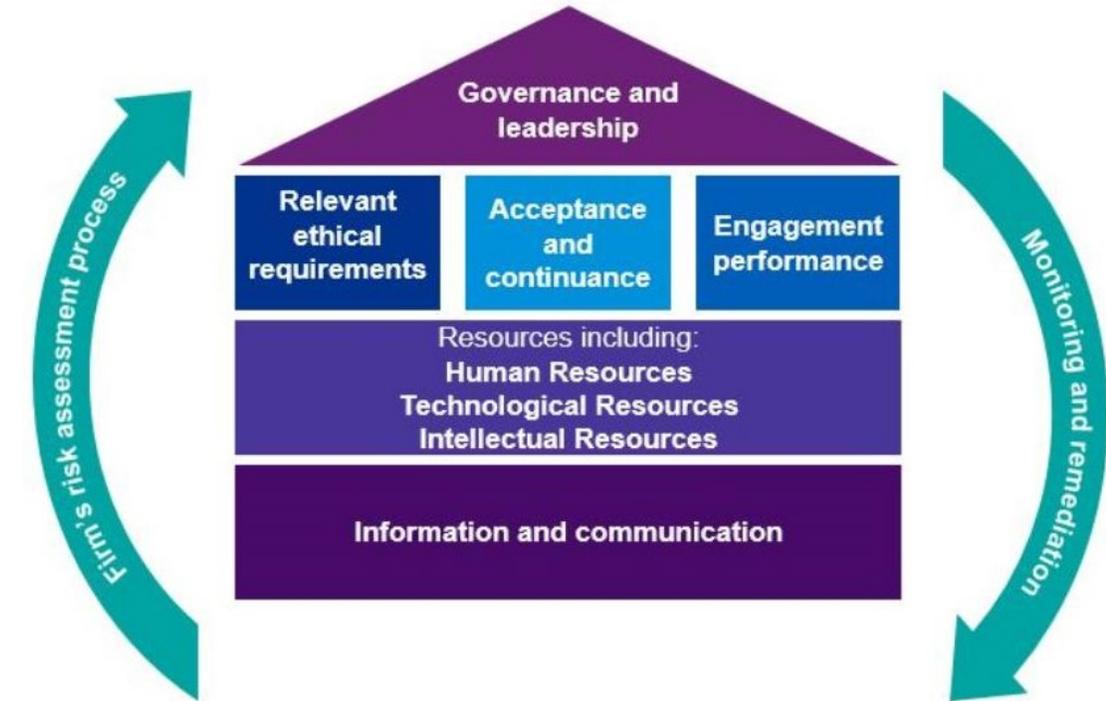
Utilisation de KPMG Clara ; utilisation de workflows standardisés pour la réalisation de l'audit ; avoir un esprit tourné vers les données digitales et les technologies émergentes.

## 8. Être indépendant, objectif et faire preuve d'éthique

Agir avec intégrité en incarnant nos valeurs ; maintenir un esprit objectif, indépendant et critique en lien avec notre Code de conduite ; adopter une politique tolérance zéro en matière de lutte contre le blanchiment et la corruption



## System of Quality Management (SoQM)



## Global Audit Quality Transformation



# Le contrôle qualité

## Contrôle qualité de KPMG

Outre le contrôle interne mis en place au sein du Cabinet et qui sera donc renforcé à compter du 1<sup>er</sup> Octobre 2022, KPMG International soumet également tous ses Cabinets et commissaires aux comptes à titre individuel membres à divers contrôles qualité au cours de l'année. Ceux-ci sont obligatoires :

Le **Risk Compliance Program (RCP)** est le premier d'entre eux. Il porte sur l'intégralité des procédures qualité du Cabinet et la gestion des risques au sein de celui-ci. Tout y est passé en revue : l'aspect contractuel avec le client ou les sous-traitants, le respect des procédures imposées par KPMG au niveau de l'acceptation et du maintien client et mission, le respect des procédures d'identification client, etc. Il est effectué par des contrôleurs salariés du Cabinet spécialement formés ; les résultats et le plan d'action sont revus par les équipes de KPMG International.

Le **Quality Performance Review (QPR)** concerne l'aspect métier : il s'agit véritablement d'un contrôle qualité sur les différents métiers du Cabinet. Un QPR Audit et un QPR Advisory ont lieu tous les ans en cas de mauvais résultat à un contrôle précédent ou dès lors qu'un nouvel associé est nommé pendant l'année ; tous les 3 ans si le résultat est convaincant. Le QPR Audit est effectué directement par des auditeurs mandatés par KPMG International ; le QPR Advisory est effectué par des contrôleurs internes et l'approche et la méthodologie de contrôle ainsi que les résultats sont revus par les équipes de KPMG International.

Le **Global Compliance Review (GCR)** est un contrôle effectué directement par les équipes de KPMG International qui se déplacent physiquement à Monaco pour vérifier les informations, conclusions et plans d'actions des dernières éditions du Risk Compliance Program. Ce contrôle a lieu tous les 3 ans.

Le **Global People Survey** est un contrôle basé sur une enquête de satisfaction anonyme à destination des salariés des Cabinets membres du réseau KPMG. Nous analysons les résultats de nos salariés par département (Audit, Expertise, Advisory, Fonctions Support) sur la base du résultat brut (taux de satisfaction), mais également par comparaison avec les résultats de l'année précédente ainsi que ceux des autres Cabinets comparables (région Europe, Middle East, Africa).

L'**Audit Interne en matière de sécurité informatique et de protection des données** a également lieu tous les ans. Le programme d'audit est imposé par KPMG International et est effectué par un prestataire mandaté par KPMG France (car plusieurs de nos infrastructures IT sont les leurs). Il porte sur l'efficacité des process de sécurité IT, le respect des normes de protection des données de KPMG ainsi que le respect de la législation locale.

## Contrôle qualité de l'OECCM

L'ordre des experts-comptables soumet également ses membres, de manière périodique, à des inspections portant sur des dossiers comptables et de commissariat aux comptes pour s'assurer du respect du Code de déontologie, de la bonne tenue du dossier, des exigences en matière de LCB/FT-P-C, du respect des règles relatives à l'indépendance ou les conflits d'intérêt et des règles de rémunération.

# Respect des normes professionnelles, de l'éthique et de l'indépendance

## Gestion des risques

Nous nous sommes dotés, conformément aux exigences de KPMG International, d'un **associé en charge de la gestion des risques (Risk Management Partner)**. Celui-ci a en dessous de lui une équipe composée de 3 personnes chargée de mettre en place et d'opérer le suivi de toutes les procédures de qualité et de gestion des risques. Cela recouvre aussi bien les normes et standards internationaux que la réglementation locale (normes d'exercice professionnel, code d'éthique, etc.).

Le Risk Management Partner est chargé de promouvoir la qualité et de veiller à la compréhension et au respect des règles et des normes professionnelles. Cet associé est responsable de la mise en place des règles et procédures et de la supervision de la conformité aux règles et procédures du Cabinet par l'intermédiaire des programmes internes de contrôle qualité.

La gestion des risques est assurée en collaboration avec la responsable LCB/FT-P-C et le comité LAB afin de garantir une adéquation avec la législation locale.

## Ethique et Indépendance

Pour garantir l'indépendance du Cabinet et des commissaires aux comptes y exerçant, le Cabinet s'est doté d'un **associé en charge de l'Éthique et de l'Indépendance (Ethics & Independence Partner)**, Bettina RAGAZZONI, qui occupe également le rôle de Responsable LCB/FT-P-C.

Le respect des règles, procédures et outils en matière de gestion des risques, d'éthique et d'indépendance incombe également à tous les associés et collaborateurs qui doivent les comprendre et les appliquer en permanence. Ainsi, tous les associés et collaborateurs sont formés pour garantir le respect des normes et procédures et agissent avec intégrité et objectivité, effectuent leur travail avec diligence et se conforment aux lois, réglementations et normes professionnelles applicables.

Les associés du Cabinet KPMG GLD & Associés et les commissaires aux comptes à titre individuel font l'objet d'un audit d'indépendance tous les 3 ans ; en outre, leurs investissements sont surveillés via la plateforme KICS (KPMG Independence Compliance System). Avant chaque mission, l'indépendance du Commissaire aux Comptes et de toute l'équipe de mission est vérifiée via le remplissage d'une feuille de travail « Indépendance ».

Les normes KPMG nous imposent, afin de garantir l'indépendance de l'auditeur, une **stricte rotation des associés** allant au-delà même des prescriptions légales communautaires. Tandis que la législation européenne nous impose une rotation **tous les 7 ans** pour l'audit d'une EIP (entité d'intérêt public), KPMG nous impose une rotation sur tous les dossiers de commissariat aux comptes non-EIP, et ce **tous les 10 ans**.

A noter que les exigences de base du réseau KPMG en matière d'indépendance de l'auditeur sont reprises du code IESBA, lequel prévoit un niveau de restriction égal à la norme locale. Le Cabinet est également soumis aux règles applicables aux EIP (entités d'intérêt public) (cf. introduction) dans le cadre du mandat de commissaire aux comptes de la Société des Bains de Mer.



# 4 Nos valeurs

Code de Conduite & Valeurs KPMG

# Code de Conduite



Agir dans le respect des lois, des réglementations et normes applicables, ainsi qu'avec les règles de KPMG France



Respecter la confidentialité des données de nos clients, respecter la vie privée de chacun et protéger les données personnelles



Travailler avec des clients et des partenaires appropriés, qui respectent nos valeurs



Assurer une concurrence loyale



Miser sur la qualité



Aider nos collaborateurs à être exceptionnels



Préserver notre objectivité et notre indépendance en toutes circonstances



Être une entreprise socialement responsable



Ne pas tolérer les infractions à la loi ou les manquements à l'éthique, que ce soit de la part du personnel de KPMG en France, de nos clients ou de nos fournisseurs ou des agents publics avec lesquels nous sommes en relation



Gagner la confiance du public en général

## INTEGRITY

### Nous faisons ce qui est juste

Être intègre, c'est être honnête, juste et fidèle à nos engagements, cohérent dans nos actes et nos décisions, à la fois en interne et en dehors du travail. Nous assumons nos responsabilités et répondons de notre conduite quotidienne. Nous respectons en permanence les normes morales et éthiques les plus strictes, même sous pression. Nous tenons nos promesses et montrons aux autres l'exemple à suivre.

## EXCELLENCE

### Nous ne cessons jamais d'apprendre, et de nous améliorer

Viser l'excellence, c'est fournir sans relâche un travail de qualité qui respecte les normes professionnelles les plus strictes. Pour y parvenir, nous faisons preuve de curiosité et nous nous engageons personnellement à nous former. Nous cherchons constamment à améliorer notre pratique grâce aux informations et aux observations recueillies, nous sommes ouverts aux nouveaux défis et attentifs aux commentaires car c'est ainsi que nous nous perfectionnons et que nous nous améliorons.

## Valeurs KPMG

## COURAGE

### Nous pensons et agissons avec audace

Être courageux, c'est être ouvert aux nouvelles idées et être conscient des limites de nos propres connaissances et expériences. C'est faire preuve d'esprit critique et poser des questions au moindre doute. Nous prenons la parole lorsque nous constatons ce qui nous semble être une irrégularité, et nous soutenons ceux qui ont le courage de s'exprimer. Être courageux, c'est oser sortir de sa zone de confort.

## TOGETHER

### Nous nous respectons les uns les autres et nous puisons notre force dans nos différences

Nous travaillons mieux lorsque nous travaillons ensemble : en équipe, entre équipes et en travaillant avec d'autres personnes en dehors de notre organisation. Travailler ensemble est crucial car la collaboration influe sur les opinions et stimule la créativité. Nous accueillons des personnes d'horizons divers, aux parcours, aux compétences et aux expériences personnelles variés et nous veillons à la représentation de la diversité. Nous sommes attentifs aux autres et les traitons avec considération. Nous nous efforçons de créer un environnement inclusif où chacun se sent à sa place.

## FOR BETTER

### Nos décisions d'aujourd'hui engagent nos actes de demain

Pour le meilleur, c'est adopter une vision à long terme, même dans nos choix quotidiens, car nous aspirons à bâtir un KPMG plus fort pour l'avenir. Nous ne perdons jamais de vue notre mission primordiale, qui est de renforcer la confiance dans les marchés de capitaux et dans l'économie. Nous sommes porteurs d'un changement durable et positif au sein de nos communautés locales et de la société au sens large, et nous cherchons à rendre le monde meilleur.

**Nos valeurs sont le fondement de tout ce que nous entreprenons et sont au coeur de chacun de nos actes.**

● 5 Nos talents



# Nos talents

## Recrutement et embauche

Tous les candidats à des postes techniques remettent leur curriculum vitae, sont interviewés et soumis à des contrôles de leur expérience professionnelle, les informations fournies étant vérifiées, dans la mesure du possible, par des sources indépendantes. Le contrat de travail contient une clause relative à l'indépendance et au secret professionnel. A l'entrée dans le Cabinet, il est également demandé à chacun des membres du personnel de suivre des programmes de formation sur l'éthique, l'indépendance, la déontologie, le respect, la dignité et la sécurité, en plus de tous les modules liés à sa fonction ou à son métier.

## Développement professionnel et formation

Nos règles exigent que les collaborateurs maintiennent et approfondissent leurs compétences techniques et se conforment aux exigences réglementaires et professionnelles en vigueur. Dans ce but, nous fournissons toutes les opportunités pour aider nos collaborateurs à remplir les exigences en matière de formation professionnelle continue, ainsi qu'à atteindre leurs objectifs en matière de développement professionnel.

Nous requérons que nos professionnels se tiennent à jour des évolutions techniques en assistant à des programmes et conférences internes et externes, ainsi qu'au travers d'une documentation technique et sectorielle appropriée, mise à disposition via l'intranet du Cabinet, notamment. La qualité des services que nous rendons est notamment fondée sur une formation régulière en la matière et sur une communication relative aux problématiques et à l'actualité spécifique à leur métier.

Pour ce qui est de la formation Audit, l'orientation du plan de formation est donnée par le Comité de Direction de KPMG France. Il est aussi revu par celui-ci pour approbation. Le plan de formation comprend d'une part, un cursus de formations obligatoires et, d'autre part, un cursus de formations spécifiques. Ces cursus de formations mettent à disposition des collaborateurs un panel de formations, tant sur le plan de la compréhension et de l'application des normes comptables et d'audit que sur le plan des particularités liées à certains secteurs d'activités ; ces cursus leur permettent ainsi d'assumer les responsabilités de leurs fonctions et ce, dans le respect des exigences de la formation permanente des organismes professionnels.

Le suivi des formations est effectué par la cellule RH du Cabinet, en collaboration avec le département Risk Management ; le tout est contrôlé par les associés et par KPMG International dans le cadre des programmes QPR, RCP et GCR (voir 3. Notre engagement pour la qualité). Toute déficience dans le cadre du cursus de formation est susceptible d'être examinée par le comité de discipline du Cabinet, et de faire l'objet d'une sanction proportionnée.

## Department of Professional Practice (DPP)

Nous faisons appel aux ressources de KPMG France pour les besoins techniques et réglementaires spécifiques de nos mandats.



6 Informations  
financières

# Chiffres-clés & Rémunération des Associés

**Le chiffre d'affaires consolidé de KPMG GLD et Associés regroupe les activités de la S.A.M. (métiers Expertise comptable et Advisory) et le chiffre d'affaires de l'ensemble des associés lié aux activités de contrôle légal des comptes, étant précisé qu'en Principauté de Monaco, les missions de commissariat aux comptes sont exercées à titre individuel.**

Le chiffre d'affaires (KPMG GLD & Associés pour les missions d'Expertise et d'Advisory, Stéphane GARINO & Bettina RAGAZZONI pour les mandats CAC) pour l'exercice clos au 30.09.2021 était de 11,5M€ ; il peut être réparti comme suit :

- Audit, contrôle légal des comptes annuels et diligences directement liées à l'audit légal : 3,55M€
- Expertise comptable et Advisory : 8M€

Parmi ces chiffres, le total des honoraires concernant l'audit légal des comptes annuels d'une société EIP ou filiale de groupe EIP représentait 1,07M€; le contrôle légal des comptes annuels des autres sociétés représentait quant à lui 2,48M€.

Les services autres que la certification des comptes (SACC) fournis pour des clients Audit représentaient enfin 715K€.

## **Informations sur les bases de rémunération des associés.**

Les associés titulaires d'un mandat de commissaire aux comptes n'ont pas le statut de salarié au sein du Cabinet. Sa rémunération dépend du résultat du cabinet KPMG GLD et Associés. Toutefois, nous avons mis en place une politique d'évaluation de la performance permettant de réduire la rémunération variable de l'associé signataire n'ayant pas respecté ses obligations en matière de conformité ou ayant présenté des déficiences en terme de qualité.

La rémunération des associés ne dépend pas des résultats d'entités légales autres que le Cabinet lui-même, et ne dépend pas de l'apport de clientèle dans le portefeuille Audit.



# Déclaration du Conseil d'Administration

Les mesures et procédures qui servent de base au système de contrôle de qualité de KPMG Monaco (désormais système de gestion de la qualité), décrites dans le présent rapport, visent à fournir un degré raisonnable d'assurance que les contrôles légaux effectués par M. Garino sont conformes aux lois et règlements applicables.

En raison de ses limites inhérentes, le système de contrôles de qualité (désormais système de gestion de la qualité) n'est pas destiné à fournir une assurance absolue que le non-respect des lois et règlements applicables serait empêché ou détecté.

Le Conseil d'administration de KPMG GLD & Associés a examiné :

- la conception et le fonctionnement des systèmes de contrôle de qualité tels que décrits dans le présent rapport ;
- les résultats des divers programmes de conformité mis en œuvre par notre société ; et
- les résultats des inspections réglementaires et les mesures de suivi et/ou correctives qui en découlent.

Compte tenu de l'ensemble de ces éléments, le Conseil d'administration de KPMG GLD & Associés confirme, avec un niveau d'assurance raisonnable, que les systèmes de contrôle de qualité au sein de notre société ont fonctionné efficacement au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2021.

En outre, le Conseil d'administration de KPMG GLD & Associés confirme qu'un examen interne du respect de l'indépendance au sein de notre société a été effectué au cours de l'année se terminant le 30 septembre 2021.

Monaco, le 20 Juillet 2022

*Stephane GARINO, Bettina RAGAZZONI et Bernard SQUECCO*

Membres du Conseil d'administration