

**EFG Bank (Monaco)**  
Société Anonyme Monégasque  
au capital de 47.152.000 euros  
Siège social : « Villa les Aigles », 15, avenue d'Ostende - Monaco

**BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2016**  
(en milliers d'euros)

<b>ACTIF</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Caisse, Banques centrales, CCP .....	851 703	25 399
Créances sur les établissements de crédit.....	571 894	1 140 262
- à vue.....	372 388	222 886
- à terme .....	199 506	917 376
Créance sur la clientèle.....	459 523	506 499
- autres concours à la clientèle .....	219 255	302 325
- comptes ordinaires débiteurs .....	240 268	204 173
Obligations et autres titres à revenu .....	117 876	147 038
Parts dans les entreprises liées.....	72	158
Immobilisations incorporelles.....	291	391
Immobilisations corporelles.....	604	631

Autres actifs .....	1 347	1 322
Comptes de régularisation .....	3 345	1 381
Actionnaires Capital Non versé.....	0	10 104
<b>Total de l'Actif.....</b>	<b>2 006 656</b>	<b>1 833 185</b>

<b>PASSIF</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Dettes sur les établissements de crédit	3 363	9 961
- à vue.....	1 482	2 376
- à terme .....	1 882	7 585
Comptes créditeurs de la clientèle.....	1 920 682	1 742 719
- à vue.....	1 325 973	1 455 080
- à terme .....	594 709	287 639
Dettes représentées par un titre .....	-	-
Autres passifs.....	3 792	5 499
Comptes de régularisation .....	18 390	15 694
Provision pour risques et charges .....	263	283
Capital souscrit .....	47 152	37 048
Capital souscrit appelé non versé .....	0	10 104
Dettes subordonnées .....	0	0
Réserves .....	3 346	3 301
Report à nouveau .....	8 530	7 673
Résultat de l'exercice.....	1 137	902
<b>Total du Passif.....</b>	<b>2 006 656</b>	<b>1 833 185</b>

**HORS BILAN**  
(en milliers d'euros)

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>Engagements donnés.....</b>	<b>133 129</b>	<b>85 791</b>
<i>Engagements de financement.....</i>	<i>56 787</i>	<i>47 287</i>
<i>Engagements de garantie donnés .....</i>	<i>53 805</i>	<i>15 831</i>
<i>Autres engagements donnés .....</i>	<i>22 537</i>	<i>22 672</i>
<b>Engagements reçus.....</b>	<b>71 523</b>	<b>82 293</b>
<i>Engagements de garantie reçus.....</i>	<i>71 523</i>	<i>82 293</i>
<b>Opérations en devises</b>		
Opérations de change au comptant		
devises à recevoir .....	1 685	6 255
devises à livrer .....	1 682	6 286
<b>Opérations de change à terme</b>		
devises à recevoir .....	838 767	597 971
devises à livrer .....	840 976	598 305
<b>Ajustement devises hors bilan .....</b>	<b>2 206</b>	<b>365</b>

**COMPTE DE RÉSULTAT PUBLIABLE**  
(en milliers d'euros)

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		
Intérêts et produits assimilés.....	15 389	11 680
Intérêts et charges assimilées.....	-5 139	-6 072
Revenus des titres à revenu variable .....	0	0
Commissions (produits).....	31 618	38 209
Commissions (charges).....	-3 870	-4 167
Gains, Pertes sur oper. des portefeuilles de négociation .....	6 477	6 300
Gains, Pertes sur oper. des portefeuilles de placement et assimilés.....	-2 346	0
Autres produits d'exploitation bancaire .....	3	31
Autres charges d'exploitation bancaire .....	0	0
<b>PRODUIT NET BANCAIRE .....</b>	<b>42 131</b>	<b>45 982</b>
Autres produits d'exploitation .....	1 386	1 251
Charges générales d'exploitation.....	-41 713	-45 461
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles.....	-279	-137
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION .....</b>	<b>1 525</b>	<b>1 635</b>
Coût du risque.....	0	-660
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION .....</b>	<b>1 525</b>	<b>974</b>
Gains ou pertes sur actifs immobilisés .....	0	0
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT .....</b>	<b>1 525</b>	<b>974</b>
Résultat exceptionnel.....	181	379
Impôt sur les bénéfices .....	-569	-451
<b>RÉSULTAT NET .....</b>	<b>1 137</b>	<b>902</b>

**NOTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS**

**PRÉAMBULE - ACTIONNARIAT**

Au 31 décembre 2016, le capital de la Banque s'élevait à 47.152.000 euros, constitué de 168.400 actions d'une valeur nominale de 280 euros réparties de la manière suivante :

EFG BANK ZURICH	99.99%	soit	168.390 actions
ADMINISTRATEURS	0.01%	soit	10 actions

Les comptes d'EFG BANK (Monaco) sont consolidés par EFG International à Zurich.

**NOTE 1 - PRINCIPES COMPTABLES & MÉTHODES APPLIQUÉES**

**1.1 Introduction**

Les états financiers sont préparés en accord avec la réglementation applicable aux comptes des établissements de crédit de la Principauté de Monaco, conformément aux dispositions des conventions Franco-Monégasques et du Règlement n° 91-01 du 16 janvier 1991 du Comité de la Réglementation Bancaire Française telle que modifiée par les règlements n° 2010-04 et n° 2010-08 du 7 octobre 2010 de l'Autorité des normes comptables.

---

---

## 1.2 Principes et méthodes comptables

### a) Conversion des actifs et passifs libellés en devises

Les actifs et passifs en devises sont convertis aux taux de change en vigueur 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 comptabilisés dans le Compte de résultat.

### b) Résultats d'opérations sur devises

Les actifs et passifs ainsi que les engagements hors bilan libellés en devises sont exprimés en Euros au cours de change ou parités fixes officiels en vigueur à la date de clôture de l'exercice.

Les opérations de change à terme sont comptabilisées au cours de change à terme à la date de clôture et le résultat financier est enregistré dans la rubrique « gains sur opérations financières / solde en bénéfice sur opérations de change ».

### c) Titres

#### - Titres de transaction.

Les titres de transaction sont des titres acquis sur un marché organisé suffisamment liquide avec l'intention dès l'origine, de les revendre à court terme.

Les titres de transaction sont évalués à leur valeur de marché. Les plus ou moins values dégagées sont enregistrées en produits ou charges de l'exercice.

#### - Titres de placement.

Les titres de placement sont des investissements financiers acquis pour procurer un rendement financier.

Il est constitué une provision lorsque la valeur de marché est inférieure à la valeur comptable.

#### - Titres d'investissement.

Titres à revenus fixes que l'établissement a l'intention et la capacité de détenir jusqu'à l'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.

### d) Immobilisations

Les immobilisations incorporelles et corporelles figurent au bilan à leur prix de revient et sont amorties suivant le mode linéaire, sur leur durée de vie d'utilisation.

Les durées retenues pour calculer les amortissements sont les suivantes :

- agencements	5 ans
- matériel informatique	3 ans
- mobilier	10 ans
- matériel	5 ans
- logiciels	3 ans
- matériel de transport	5 ans

## e) Provisions pour risques sur la clientèle

Les provisions pour risques sur la clientèle sont constituées en fonction des risques de pertes dès que ceux-ci sont connus, ces provisions viennent en déduction de l'actif lorsqu'elles se rapportent à des créances douteuses. Dans les autres cas, elles sont constituées au passif.

## f) Provisions pour risques et charges

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

## g) Pensions de retraite

Les pensions de retraite dues au titre des divers régimes de retraite obligatoires auxquels cotisent les employeurs et les salariés sont prises en charge par des organismes extérieurs spécialisés. Les cotisations dues au titre de l'exercice sont comptabilisées dans les résultats de la période.

Une provision est constituée au titre d'indemnité de départ en retraite.

## h) Intérêts et commissions

Les intérêts sont comptabilisés en compte de résultat prorata temporis.

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

## i) Produits du portefeuille-titres

Les produits du portefeuille-titres comprennent les revenus et, le cas échéant, les plus ou moins values sur les cessions de titres.

Le revenu des obligations en portefeuille est comptabilisé au prorata temporis.

## j) Impôts sur les bénéfices

L'établissement rentre dans le champ d'application de l'ISB monégasque au taux de 33,33%.

La charge d'impôts figurant au compte de résultat correspond à l'impôt sur les bénéfices, dû au titre de l'exercice, calculé conformément à la réglementation monégasque.

**NOTE 2 - RÉPARTITION DU BILAN EN EUROS ET EN DEVISES**

ACTIF (en milliers d'euros)	EUROS EUR	DEVISES EUR	TOTAL EUR
Caisse, banque centrales, CCP	851 674	29	851 703
Créances sur les établissements de crédit	21 492	550 402	571 894
- à vue			
- à terme			
Créances sur la clientèle	322 981	136 542	459 523
- autres concours à la clientèle			
- comptes ordinaires débiteurs			
Obligations et autres titres à revenu fixe	72 939	44 938	117 876
Parts dans les entreprises liées	72	-	72
Immobilisations incorporelles et corporelles	895	-	895

Autres actifs	1 347	-	1 347
Créances douteuses	0	-	0
Comptes de régularisation	2 932	413	3 345
Actionnaires capital non versé	0		0
<b>Total de l'Actif</b>	<b>1 274 331</b>	<b>732 325</b>	<b>2 006 656</b>

<b>PASSIF</b> (en milliers d'euros)	<b>EUROS</b> <i>EUR</i>	<b>DEVISES</b> <i>EUR</i>	<b>TOTAL</b> <i>EUR</i>
Dettes sur les établissements de crédit	1 987	1 376	3 363
- à vue			
- à terme			
Dettes sur la clientèle	757 579	1 163 103	1 920 682
- à vue			
- à terme			
Autres passifs	3 792	-	3 792
Comptes de régularisation	17 873	517	18 390
Provisions pour risques et charges	263	-	263
Dettes subordonnées	0	-	0
Capital souscrit	47 152	-	47 152
Capital souscrit appelé non versé	0		0
Primes liées au Capital et Réserves	3 346	-	3 346
Report à nouveau	8 530	-	8 530
Résultat de l'exercice	1 137	-	1 137
<b>Total du Passif</b>	<b>841 659</b>	<b>1 164 997</b>	<b>2 006 656</b>

<b>HORS BILAN</b> (en milliers d'euros)	<b>EUROS</b> <i>EUR</i>	<b>DEVISES</b> <i>EUR</i>	<b>TOTAL</b> <i>EUR</i>
<b>Engagements donnés</b>	<b>13 379</b>	<b>97 213</b>	<b>110 592</b>
<i>Engagements de financement</i>	<i>8 608</i>	<i>48 179</i>	<i>56 787</i>
<i>Engagements de garantie</i>	<i>4 770</i>	<i>49 034</i>	<i>53 805</i>
<b>Engagements de garanties reçues étab. de crédit</b>	<b>35 540</b>		<b>35 540</b>
<b>Autres garanties reçues</b>	<b>35 983</b>		<b>35 983</b>
<b>Opérations en devises</b>			
<b>Opérations de change au comptant</b>			
devises à recevoir	1 195	490	1 685
devises à livrer	489	1 193	1 682
<b>Opérations de change à terme</b>			
devises à recevoir	37 611	801 158	838 767
devises à livrer	473 598	367 377	840 976
<b>Ajustement devises hors bilan</b>	<b>0</b>	<b>2 206</b>	<b>2 206</b>
<b>Autres engagements donnés</b>	<b>6 009</b>	<b>16 528</b>	<b>22 537</b>

**NOTE 3 - CAISSES - BANQUES CENTRALES - CCP**

En milliers d'euros	2016	2015
Caisse	1 299	1 793
Banques centrales	850 404	23 606
Créances rattachées	0	0
<b>Total</b>	<b>851 703</b>	<b>25 399</b>

**NOTE 4 - CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT**

En milliers d'euros	2016	2015
Comptes ordinaires à vue	372 388	222 886
Créances à terme	199 222	917 176
Créances rattachées	284	200
Créances douteuses	0	0
Provision pour créances douteuses		
<b>Total des comptes des établissements de crédit</b>	<b>571 894</b>	<b>1 140 262</b>

**NOTE 5 - CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE**

En milliers d'euros	2016	2015
Comptes ordinaires débiteurs	208 445	204 173
Autres concours à la clientèle	218 717	298 089
Créances rattachées	539	653
Créances provisoires	31 625	3 560
Créances rattachées	198	23
<b>Créance sur la clientèle</b>	<b>459 523</b>	<b>506 499</b>

**NOTE 6 - TITRES DE TRANSACTION, DE PLACEMENT & D'INVESTISSEMENT**

En milliers d'euros	2016	2015
<b>Portefeuilles titres</b>		
Titres de transactions	0	0
Titres de placement	116 684	141 205
Titres d'investissement	0	4 585
Provisions	0	0
(sur titres de placement)		
<b>Valeur nette comptable</b>	<b>116 684</b>	<b>145 790</b>
Créances rattachées T.P	1 192	1 148
Créances rattachées T.I	0	99
<b>Total portefeuilles titres</b>	<b>117 876</b>	<b>147 038</b>

(T.P : titres de placement - T.I : titres d'investissement)

Les titres d'investissement sont des obligations cotées du secteur privé.

Les émetteurs sont des établissements de crédit.

**NOTE 7 - IMMOBILISATIONS (En milliers d'euros)**

DESCRIPTION	Mont. Brut 31.12.2015	ACHATS - CESSIONS 2016	Mont. Brut 31.12.2016	Cumuls Amort. 31.12.2015	DOTATIONS 2016	CESSIONS 2016	Cumuls	MONT. NET 31.12.16
Frais enreg. aug. capital	385	0	385		128		128	257
Logiciels	731	31	763	726	2	0	729	34
<b>Total Immo. Incorporelles</b>	<b>1 117</b>	<b>31</b>	<b>1 148</b>	<b>726</b>	<b>131</b>	<b>0</b>	<b>857</b>	<b>291</b>
Matériel informatique	372	64	436	305	57	31	331	104
Matériel de bureau	165	0	165	130	12	0	142	24
Mobilier de bureau	601	-43	558	415	28	45	399	159
Matériel de transport	251	0	251	85	45	0	130	121
Agencements & Installations	206	25	231	199	5	0	204	27
Œuvres d'art	196	0	196	27	0	0	27	169
<b>Total Immo. Corporelles</b>	<b>1 792</b>	<b>45</b>	<b>1 837</b>	<b>1 161</b>	<b>148</b>	<b>76</b>	<b>1 233</b>	<b>604</b>
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS</b>	<b>2 908</b>	<b>77</b>	<b>2 985</b>	<b>1 887</b>	<b>279</b>	<b>76</b>	<b>2 090</b>	<b>895</b>

**NOTE 8 - DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT**

En milliers d'euros	2016	2015
Comptes ordinaires	1 482	2 376
Comptes et emprunts	1 876	7 547
Dettes rattachées	6	38
<b>TOTAL DES COMPTES</b>	<b>3 363</b>	<b>9 961</b>

**NOTE 9 - COMPTES CRÉDITEURS DE LA CLIENTÈLE**

En milliers d'euros	2016	2015
Comptes à vue	1 401 518	1 455 080
Comptes à terme	518 608	287 414
Dettes rattachées	556	225
<b>Total des comptes créditeurs de la clientèle</b>	<b>1 920 682</b>	<b>1 742 719</b>

**NOTE 10 - CRÉANCES ET DETTES RATTACHÉES**

En milliers d'euros	2016	2015
<b>Actif</b>		
<b>Intérêts courus non échus à recevoir</b>		
Créances sur les établissements de crédit	284	200
- banques centrales	0	0
- autres	284	200
Créances sur les comptes de la clientèle	539	653
Créances sur opérations sur titres et opérations diverses	1 192	1 248
<b>Total des intérêts inclus dans les postes de l'actif</b>	<b>2 014</b>	<b>2 101</b>



En milliers d'euros	2016	2015
<b>Passif</b>		
<b>Intérêts courus non échus à payer</b>		
Dettes envers les comptes des établissements de crédit	6	38
Dettes envers les comptes de la clientèle	556	225
Dettes envers les dettes subordonnées	0	0
<b>Total des intérêts inclus dans les postes du Passif</b>	<b>563</b>	<b>263</b>

### NOTE 11 - COMPTES DE RÉGULARISATION ET AUTRES

En milliers d'euros	2016	2015
<b>Actif</b>		
Débiteurs divers	1 347	1 322
Autres charges à répartir	0	0
Produits à recevoir	989	683
Charges constatées d'avance	544	347
Commissions à recevoir	0	0
Comptes d'ajustement s/instruments financiers à terme	1 385	336
Créances douteuses	0	0
Autres créances	427	15
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>4 692</b>	<b>2 703</b>

<b>Passif</b>		
Créditeurs divers	3 792	5 499
Charges à payer	12 455	13 937
Produits constatés d'avance	228	318
Comptes de reglt relatifs aux opérations sur titres	0	0
Comptes d'ajust. et écarts s/devises	5 157	1 225
Autres passif	550	213
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>22 182</b>	<b>21 193</b>

### NOTE 12 - PROVISIONS CLASSÉES AU PASSIF DU BILAN

En milliers d'euros	2015	Dotations	Reprise	2016
Provisions pour retraites	133	0	20	113
Provisions pour litige	150	0	0	150
Provisions pour risques clients	0	0	0	0
Provisions pour risques cartes bancaires	0	0	0	0
<b>Provisions pour risques et charges totales</b>	<b>283</b>	<b>0</b>	<b>20</b>	<b>263</b>

**NOTE 13 - FONDS PROPRES (avant affectation du résultat)**

En milliers d'euros	2015	MOUVEMENTS 2016	2016
<b>CAPITAUX PROPRES DE BASE</b>			
<i>CAPITAL SOUSCRIT</i>	37 048	10 104	47 152
<i>Capital souscrit appelé non versé</i>	10 104	-10 104	0
<b>RÉSERVES</b>			
Primes apport fusion	2 684	0	2 684
Réserves statutaires	458	45	503
Autres réserves	160	0	160
<i>REPORT À NOUVEAU</i>	7 673	857	8 530
<i>BENEF DE L'EX 2015</i>	902	-902	0
<i>BENEF DE L'EX 2016</i>	0	1 137	1 137
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES DE BASE</b>	<b>59 029</b>	<b>1 137</b>	<b>60 165</b>
<b>CAPITAUX PROPRES COMPLÉMENTAIRES</b>			
Dettes subordonnées	0	0	0
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES DE BASE ET CAPITAUX PROPRES COMPLÉMENTAIRES</b>	<b>59 029</b>	<b>1 137</b>	<b>60 165</b>

Les capitaux propres complémentaires ne sont admis dans le calcul des fonds propres réglementaires qu'à hauteur des capitaux propres de base.

**NOTE 14 - VENTILATION SELON LA DURÉE RÉSIDUELLE**

En milliers d'euros	Durée				Total
	<3 mois	3 m<D<1an	1 an<D<5 an	>5 ans	
<b>Hors créances /dettes rattachées</b>					
Créances sur les établissements de crédit	199,222	0	0	0	199,222
Créances sur la clientèle	183,706	33,536	1,422	53	218,717
Portefeuille Titres	0	0	0	0	0
<b>Total actif :</b>	<b>382,928</b>	<b>33,536</b>	<b>1,422</b>	<b>53</b>	<b>417,939</b>
<b>Dettes envers des établissements de crédit</b>	<b>0</b>	<b>0,500</b>	<b>1,376</b>	<b>0</b>	<b>1,876</b>
Comptes créditeurs de la clientèle	429,802	88,806	0	0	518,608
<b>Total passif :</b>	<b>429,802</b>	<b>89,306</b>	<b>1,376</b>	<b>0</b>	<b>520,484</b>
<b>Hors bilan :</b>	<b>0,257</b>	<b>54,843</b>	<b>1,508</b>	<b>0,179</b>	<b>56,787</b>

**NOTE 15 - EFFECTIF**

L'effectif de la Banque est de 82 personnes au 31 décembre 2016.

Effectif	2016	2015
Cadres	69	71
Non cadres	13	13
<b>TOTAL</b>	<b>82</b>	<b>84</b>

**NOTE 16 - AUTRES ENGAGEMENTS**

Dans ce poste, sont retranscrites les obligations de règlements inhérents à nos processus d'investissements pour compte de la clientèle dans les « Private Equity Funds » et qui représentent la partie non libérée des engagements de souscription.

Au 31 décembre 2016, ces engagements représentaient 23 millions d'euros, soit une diminution non significative par rapport au 31 décembre 2015 (-0,135K€).

**NOTE 17 - GARANTIE GLOBALE DU GROUPE**

La garantie globale du groupe de € 35 millions d'euros a pour rôle essentiel l'écrêtement des positions relevées selon les dispositions du règlement 93-05 du Comité de la Réglementation Bancaire Française et qui se situent en dépassement du plafond autorisé de 25% de nos fonds propres.

Aucune utilisation de cette garantie n'est à constater.

**NOTE 18 - COMPTE DE RÉSULTAT****1 - Produits d'intérêts et assimilés                      2016 (15.389K€)                      2015 (11.680K€)**

Les produits de trésorerie et assimilés avec les établissements de crédit (3.988K€) sont constitués des rémunérations de nos comptes courants et de nos prêts à terme ouverts essentiellement auprès d'EFG Bank Group.

Les produits des opérations avec la clientèle (8.312K€) sont constitués entre autres par :

- 3.641 K€ d'intérêts sur comptes débiteurs
- 4.671 K€ d'intérêts sur crédits consentis

Les produits d'intérêts sur titres s'élèvent à 2.910K€.

Les produits sur opérations de hors bilan se montent à 136K€.

Étalement de la décote sur titres d'investissements : 43 K€.

**2 - Charges d'intérêts et assimilées                      2016 (5.139K€)                      2015 (6.072K€)**

Les charges vis-à-vis des établissements de crédit (2.997K€) sont représentées par des emprunts interbancaires réalisés auprès de la maison Mère.

Les charges et assimilées sur opérations avec la clientèle (1.924K€) sont dues principalement aux intérêts payés sur dépôts à terme.

Les charges sur opérations de hors bilan représentent 177K€.

L'étalement de la prime sur titres d'investissement se monte à 41K€.

**3 - Commissions****• Encaissées    2016 (31.618K€)    2015 (38.209K€)**

- 3.474 commissions sur services clientèle,
- 3.224 commissions sur opérations sur titres,
- 13.014 commissions sur opérations avec la clientèle,
- 11.892 commissions sur prestations de services pour compte de tiers,
- 14 commissions de change.

• **Payées** **2016 (3.870 K€)** **2015 (4.167 €)**

- 87 commissions sur opérations avec des établissements de crédits,
- 2.661 commissions sur opérations avec la clientèle,
- 1.015 commissions sur opérations sur titres,
- 98 charges sur moyens de paiements,
- 9 commissions de change.

Les rémunérations accordées aux apporteurs s'élèvent à 2.661K€.

**4 - Autres produits d'exploitation (1.386K€)**

Ce poste se compose essentiellement de diverses refacturations de charges au Groupe pour un montant de 440K€ et à d'autres entités pour un montant global de 920 K€.

Il faut également y inclure les rétrocessions sur contrat d'assurance-vie pour 26 K€.

**5 - Frais de personnel** **2016 (31.783K€)** **2015 (34.479K€)**

Salaires et traitements	28 382
Charges de retraite	1 589
Autres charges sociales	1 813
<b>TOTAL</b>	<b>31 783</b>

Le poste salaires et traitements comprend notamment les indemnités allouées aux administrateurs.

Le personnel permanent au 31 décembre 2016 est constitué de 82 personnes.

**6 - Autres frais administratifs** **2016 (9.929K€)** **2015 (10.074K€)**

**Frais principaux administratif :**

Loyer et charges	3 084
Transports et Déplacements	651
Serv. Extérieurs fournis par le groupe	3 346
Autres Systèmes	494
Maintenances building	338
Publicité/sponsoring	475
Communications	338
Services extérieurs	1 089
Autres,...	114
<b>TOTAL</b>	<b>9 929</b>

**7 - Coût du Risque (1.526K€)**

Pertes s/créances irrécupérables couvertes par des dépréciations	0
Provisions sur dépréciation des titres de placement	1 526
Reprise de provisions pour risques et charges clientèle	0
Charges affectées pour risques clientèles	0
Reprises pour autres créances douteuses sur établissements de crédit	0

**8 - Résultat exceptionnel (181K€)**

Dont : Produits exceptionnels (441K€)

- 441K€ autres produits exceptionnels

Charges exceptionnelles (260K€)

- 260K€ autres charges exceptionnelles

**9 - Bénéfice comptable (montants en EURO)**

Le bénéfice net de l'exercice s'élève à 1.137.078 €

La proposition d'affectation du résultat 2016 est la suivante :

- Report à nouveau 1.080.224 euros
- Réserves 56.854 euros

RAPPORT GÉNÉRAL  
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2016

Madame, 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 qui nous a été confiée, par décision de l'assemblée générale ordinaire du 22 avril 2015 pour les exercices 2015, 2016 et 2017.

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 2.006.655.272,78 €
- Le compte de résultat fait apparaître un bénéfice net de 1.137.077,54 €

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 2016, le bilan au 31 décembre 2016, 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.

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 contenus 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 2016, 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 2016 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 18 avril 2017.

Les Commissaires aux Comptes,

André GARINO

Claude TOMATIS

Le rapport de gestion de la banque est tenu à la disposition du public au siège social d'EFG Bank (Monaco) situé 15, avenue d'Ostende - MC 98000 Monaco.