

**EFG Bank (Monaco)**

Société Anonyme Monégasque  
au capital de 26.944.000 euros

Siège social : «Villa les Aigles», 15, avenue d'Ostende - Monaco

**BILAN AU 31 DECEMBRE 2014**

(En milliers d'euros)

<b>ACTIF</b>	<b>31/12/14</b>	<b>31/12/13</b>
Caisse, Banques centrales, CCP .....	13 470	25 508
Créances sur les établissements de crédit.....	764 484	591 089
- à vue.....	189 858	106 273
- à terme .....	574 626	484 816
Créance sur la clientèle .....	486 264	451 981
- autres concours à la clientèle.....	301 658	299 645
- comptes ordinaires débiteurs.....	184 606	152 336
Obligations et autres titres à revenu .....	170 087	74 559
Parts dans les entreprises liées .....	158	158
Immobilisations incorporelles .....	5	28
Immobilisations corporelles .....	545	439
Autres actifs.....	1 123	866
Comptes de régularisation .....	7 620	896
<b>Total de l'Actif .....</b>	<b>1 443 756</b>	<b>1 145 524</b>
<b>PASSIF</b>	<b>31/12/14</b>	<b>31/12/13</b>
Dettes sur les établissements de crédit.....	71 738	101 387
- à vue.....	5 325	426
- à terme .....	66 413	100 961
Comptes créditeurs de la clientèle.....	1 286 188	966 196
- à vue.....	1 075 054	805 472
- à terme .....	211 134	160 724
Dettes représentées par un titre .....	-	-
Autres passifs.....	4 718	4 096
Comptes de régularisation .....	22 948	16 428
Provision pour risques et charges .....	244	229
Capital souscrit .....	26 944	26 944
Dettes subordonnées .....	20 001	20 001
Réserves.....	3 265	3 233
Report à nouveau.....	6 979	6 389
Résultat de l'exercice.....	731	621
<b>Total du Passif .....</b>	<b>1 443 756</b>	<b>1 145 524</b>

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

	<b>31/12/14</b>	<b>31/12/13</b>
<b>Engagements donnés</b> .....	<b>76 490</b>	<b>46 135</b>
<i>Engagements de financement</i> .....	<i>43 078</i>	<i>23 541</i>
<i>Engagements de garantie donnés</i> .....	<i>6 434</i>	<i>6 516</i>
<i>Autres engagements donnés</i> .....	<i>26 978</i>	<i>16 078</i>
<b>Engagements reçus</b> .....	<b>78 381</b>	<b>80 028</b>
<i>Engagements de garantie reçus</i> .....	<i>78 381</i>	<i>80 028</i>
<b>Opérations en devises</b> .....		
Opérations de change au comptant.....		
devises à recevoir.....	493	3 871
devises à livrer .....	491	3 870
<b>Opérations de change à terme</b> .....		
devises à recevoir.....	530 911	348 892
devises à livrer .....	525 843	350 623
<b>Ajustement devises hors bilan</b> .....	<b>5 070</b>	<b>-1 730</b>

**COMPTE DE RESULTAT PUBLIABLE**  
(En milliers d'euros)

	<b>31/12/14</b>	<b>31/12/13</b>
<b>PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		
Intérêts et produits assimilés .....	12 759	11 169
Intérêts et charges assimilées.....	6 872	4 635
Revenus des titres à revenu variable.....	0	0
Commissions (produits).....	31 035	21 456
Commissions (charges).....	3 420	2 437
Gains, Pertes sur oper.des portefeuilles de négociation .....	4 132	2 092
Gains, Pertes sur oper.des portefeuilles de placement et assimilés.....	0	0
Autres produits d'exploitation bancaire .....	1	2
Autres charges d'exploitation bancaire .....	0	0
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b> .....	<b>37 635</b>	<b>27 647</b>
Autres produits d'exploitation.....	1 392	1 539
Charges générales d'exploitation.....	37 478	28 514
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles .....	128	114
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b> .....	<b>1 421</b>	<b>558</b>
Coût du risque.....	296	-232
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b> .....	<b>1 125</b>	<b>790</b>
Gains ou pertes sur actifs immobilisés.....	0	0
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b> .....	<b>1 125</b>	<b>790</b>
Résultat exceptionnel.....	-5	156
Impôt sur les bénéfices.....	389	325
<b>RESULTAT NET</b> .....	<b>731</b>	<b>621</b>

---

---

**NOTES SUR LES ETATS FINANCIERS****PREAMBULE - ACTIONNARIAT**

Au 31 décembre 2014, le capital de la Banque s'élevait à 26.944.000 euros, constitué de 168.400 actions d'une valeur nominale de 160 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 & METHODES APPLIQUEES****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°s 2010-04 et 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.

## k) Prêt subordonné

Un prêt subordonné de 20 millions d'euros est consenti par EFG Bank.

Le taux servi sur cet emprunt est de 2.25 % l'an, payable chaque fin d'année civile.

Les conditions conventionnelles de ce prêt étant conformes à celles stipulées à l'article 4-C du règlement 90-09 du CRBF, le montant de ce prêt peut être considéré comme fonds propres complémentaires, dans les limites prévues à l'article 5 du susdit règlement.

**NOTE 2 - REPARTITION DU BILAN EN EUROS ET EN DEVICES**

<b>ACTIF (En milliers d'euros)</b>	<b>EUROS EUR</b>	<b>DEVICES EUR</b>	<b>TOTAL EUR</b>
Caisse, banque centrales, CCP	13 445	25	13 470
Créances sur les établissements de crédit	143 486	620 998	764 484
- à vue			
- à terme			
Créances sur la clientèle	370 594	115 669	486 264
- autres concours à la clientèle			
- comptes ordinaires débiteurs			
Obligations et autres titres à revenu fixe	76 955	93 132	170 087
Parts dans les entreprises liées	158	-	158
Immobilisations incorporelles et corporelles	550	-	550
Autres actifs	1 123	-	1 123
Créances douteuses	-	-	-
Comptes de régularisation	7 280	340	7 620
<b>Total de l'Actif</b>	<b>613 591</b>	<b>830 164</b>	<b>1 443 756</b>

<b>PASSIF (En milliers d'euros)</b>	<b>EUROS EUR</b>	<b>DEVICES EUR</b>	<b>TOTAL EUR</b>
Dettes sur les établissements de crédit	30 312	41 426	71 738
- à vue			
- à terme			
Dettes sur la clientèle	597 365	688 824	1 286 188
- à vue			
- à terme			
Autres passifs	4 718	-	4 718
Comptes de régularisation	22 696	251	22 947
Provisions pour risques et charges	244	-	244
Dettes subordonnées	20 001	-	20 001
<b>Capitaux propres hors FRBG</b>	<b>37 920</b>	<b>-</b>	<b>37 920</b>
Capital souscrit	26 944	-	26 944
Primes liées au Capital et Réserves	3 265	-	3 265
Report à nouveau	6 979	-	6 979
Résultat de l'exercice	731	-	731
<b>Total du Passif</b>	<b>713 256</b>	<b>730 501</b>	<b>1 443 756</b>

<b>HORS BILAN (En milliers d'euros)</b>	<b>EUROS EUR</b>	<b>DEVICES EUR</b>	<b>TOTAL EUR</b>
<b>Engagements donnés</b>	<b>16 850</b>	<b>32 662</b>	<b>49 512</b>
<i>Engagements de financement</i>	12 732	30 346	43 078
<i>Engagements de garantie</i>	4 118	2 316	6 434
<b>Engagements de garanties reçus des établissements de crédit</b>	<b>25 765</b>		<b>25 765</b>
<b>Autres garanties reçues</b>	<b>52 616</b>		<b>52 616</b>
<b>Opérations en devises</b>			
<b>Opérations de change au comptant</b>			
<i>devises à recevoir</i>	309	184	493
<i>devises à livrer</i>	183	308	491
<b>Opérations de change à terme</b>			
<i>devises à recevoir</i>	162 641	368 270	530 911
<i>devises à livrer</i>	58 421	467 422	525 843
<b>Ajustement devises hors bilan</b>	<b>5 070</b>		<b>5 070</b>
<b>Autres engagements donnés</b>	<b>8 645</b>	<b>18 333</b>	<b>26 978</b>

### NOTE 3 - CAISSES - BANQUES CENTRALES - CCP

<b>En milliers d'euros</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Caisse	1 089	1 379
Banques centrales	12 381	24 127
Créances rattachées	0	2
<b>Total</b>	<b>13 470</b>	<b>25 508</b>

**NOTE 4 - CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT**

<b>En milliers d'euros</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Comptes ordinaires à vue	189 858	106 273
Créances à terme	574 544	484 541
Créances rattachées	82	275
Créances douteuses	0	0
Provision pour créances douteuses		
<b>Total des comptes des établissements de crédit</b>	<b>764 484</b>	<b>591 089</b>

**NOTE 5 - CREANCES SUR LA CLIENTELE**

<b>En milliers d'euros</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Comptes ordinaires débiteurs	184 606	152 336
Autres concours à la clientèle	299 463	298 938
Créances rattachées	677	707
Créances douteuses	1 500	0
Créances rattachées	18	0
<b>Créances sur la clientèle</b>	<b>486 264</b>	<b>451 981</b>

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

<b>En milliers d'euros</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Portefeuilles titres</b>		
Titres de transactions	0	0
Titres de placement	122 954	0
Titres d'investissement	45 255	73 521
Provisions	0	0
(sur titres de placement)		
<b>Valeur nette comptable</b>	<b>168 209</b>	<b>73 521</b>
Créances rattachées T.P	1 223	0
Créances rattachées T.I	655	1 038
<b>Total portefeuilles titres</b>	<b>170 087</b>	<b>74 559</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 crédits.

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

DESCRIPTIFS	Mont. Bruts 31.12.2013	ACHATS - CESSIONS 2014	Mont. Bruts 31.12.2014	Cumuls Amort. 31.12.2013	DOTATIONS 2014	CESSION 2014	Cumuls Amort. 31.12.2014	MONT. NET. 31/12/2014
Logiciels	3 219	-2 492	727	3 191	26	2 495	722	5
<b>Total Immo. Incorporelles</b>	<b>3 219</b>	<b>-2 492</b>	<b>727</b>	<b>3 191</b>	<b>26</b>	<b>2 495</b>	<b>722</b>	<b>5</b>
Matériel informatique	574	-228	346	498	44	282	260	86
Matériel de bureau	128	29	157	109	11	2	118	40
Mobilier de bureau	454	80	535	370	19	0	388	146
Matériel de transport	242	-55	188	159	23	88	94	93
Agencements & Installations	197	9	206	190	5	0	195	11
Œuvres d'arts	196		196	27		0	27	169
<b>Total Immo. Corporelles</b>	<b>1 792</b>	<b>-164</b>	<b>1 628</b>	<b>1 353</b>	<b>102</b>	<b>373</b>	<b>1 083</b>	<b>545</b>
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS</b>	<b>5 011</b>	<b>-2 656</b>	<b>2 355</b>	<b>4 544</b>	<b>128</b>	<b>2 868</b>	<b>1 805</b>	<b>550</b>

**NOTE 8 - DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT**

En milliers d'euros	2014	2013
Comptes ordinaires	5 325	426
Comptes et emprunts	65 163	99 748
Dettes rattachées	1 250	1 213
<b>Total des comptes</b>	<b>71 738</b>	<b>101 387</b>

**NOTE 9 - COMPTES CREDITEURS DE LA CLIENTELE**

En milliers d'euros	2014	2013
Comptes à vue	1 075 054	805 472
Comptes à terme	210 875	160 504
Dettes rattachées	259	220
<b>Total des comptes créditeurs de la clientèle</b>	<b>1 286 188</b>	<b>966 196</b>

**NOTE 10 - CREANCES ET DETTES RATTACHEES**

En milliers d'euros	2014	2013
<b>Actif</b>		
<b>Intérêts courus non échus à recevoir</b>		
Créances sur les établissements de crédit	82	276
- banques centrales	0	2
- autres	82	274
Créances sur les comptes de la clientèle	677	707
Créances sur opérations sur titres et opérations diverses	1 878	1 038
<b>Total des intérêts inclus dans les postes de l'actif</b>	<b>2 637</b>	<b>2 021</b>

<b>Passif</b>		
<b>Intérêts courus non échus à payer</b>		
Dettes envers les comptes des établissements de crédit	1 250	1 212
Dettes envers les comptes de la clientèle	260	220
Dettes envers les dettes subordonnées	1	1
<b>Total des intérêts inclus dans les postes du passif</b>	<b>1 511</b>	<b>1 433</b>

**NOTE 11 - COMPTES DE REGULARISATION ET AUTRES**

En milliers d'euros	2014	2013
<b>Actif</b>		
Débiteurs divers	1 123	866
Autres charges à répartir	0	0
Produits à recevoir	584	590
Charges constatées d'avance	278	207
Commissions à recevoir	0	0
Comptes d'ajustement s/instruments financiers à terme	6 668	92
Créances douteuses	0	0
Autres créances	90	7
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>8 743</b>	<b>1 762</b>

<b>Passif</b>		
Créditeurs divers	4 718	4 096
Charges à payer	20 565	13 920
Produits constatés d'avance	244	226
Comptes de reglt relatifs aux opérations sur titres	0	0
Comptes d'ajust. et écarts s/devises	1 921	2 088
Autres passif	218	194
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>27 666</b>	<b>20 524</b>

**NOTE 12 - PROVISIONS CLASSEES AU PASSIF DU BILAN**

En milliers d'euros	2013	Dotations	Reprise	2014
Provisions pour retraites	79	15	0	94
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>229</b>	<b>15</b>	<b>0</b>	<b>244</b>

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

En milliers d'euros	2013	Mouvements 2014	2014
<b>CAPITAUX PROPRES DE BASE</b>			
CAPITAL SOUSCRIT	26 944	0	26 944
RESERVES			
Primes apport fusion	2 684	0	2 684
Réserves statutaires	391	30	421
Autres réserves	160	0	160
REPORT A NOUVEAU	6 389	591	6 980
BENEF DE L'EX 2013	621	-621	0
BENEF DE L'EX 2014	0	731	731
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES DE BASE</b>	<b>37 189</b>	<b>731</b>	<b>37 920</b>
<b>CAPITAUX PROPRES COMPLEMENTAIRES</b>			
Dettes subordonnées	20 001	0	20 001
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES DE BASE ET CAPITAUX PROPRES COMPLEMENTAIRES</b>	<b>57 190</b>	<b>731</b>	<b>57 921</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 DUREE RESIDUELLE**

En milliers d'euros	Durée				Total
	<3 mois	3mois<D<1an	1an<D<5ans	>5ans	
<b>Hors créances /dettes rattachées</b>					
Créances sur les établissements de crédit	428,458	3,555	1,750	0	433,763
Créances sur la clientèle	68,378	13,420	168,296	49,369	299,463
Portefeuille Titres	11,909	29,207	4,139	0	45,255
<b>Total actif</b>	<b>508,745</b>	<b>46,182</b>	<b>174,185</b>	<b>49,369</b>	<b>778,481</b>
<b>Dettes envers des établissements de crédit</b>	<b>21,644</b>	<b>36,296</b>	<b>7,223</b>	<b>0</b>	<b>65,163</b>
Comptes créditeurs de la clientèle	110,560	100,315	0	0	210,875
<b>Total passif</b>	<b>132,204</b>	<b>136,611</b>	<b>7,223</b>	<b>0</b>	<b>276,038</b>
<b>Hors bilan</b>	<b>25,545</b>	<b>13,126</b>	<b>7,640</b>	<b>410</b>	<b>46,721</b>

**NOTE 15 - EFFECTIF**

L'effectif de la Banque est de **74** personnes au 31 décembre 2014.

Effectif	2014	2013
Cadres	61	55
Non cadres	13	12
<b>TOTAL</b>	<b>74</b>	<b>67</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 2014, ces engagements représentaient 27 millions d'euros, soit une augmentation par rapport au 31 décembre 2013 de 11 millions d'euros.

**NOTE 17 - GARANTIE GLOBALE DU GROUPE**

La garantie globale du groupe de € 25 millions d'euros a pour rôle essentiel l'écrêtage 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.

Cette garantie n'est pas utilisée au 31 décembre 2014.

**NOTE 18 - COMPTE DE RESULTAT****1 - Produits d'intérêts et assimilés 2014 (12.759 K€) 2013 (11.169 K€)**

Les produits de trésorerie et assimilés avec les établissements de crédit (1.964 K€) 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 (8.013 K€) sont constitués entre autres par :

- 2.078 K€ d'intérêts sur comptes débiteurs.
- 5.934 K€ d'intérêts sur crédits consentis.

Les produits d'intérêts sur titres s'élèvent à 2.670 K€.

Les produits sur opérations de hors bilan se montent à 43 K€.

Etalement de la décote sur titres d'investissements : 69 K€.

**2 - Charges d'intérêts et assimilées 2014 (6.872 K€) 2013 (4.635 K€)**

Les charges vis-à-vis des établissements de crédit (2.413 K€) sont représentées par des emprunts interbancaires réalisés auprès de la maison Mère.

Les charges et assimilées sur opérations avec la clientèle (3.003 K€) sont dues principalement aux intérêts payés sur dépôts à terme.

Les charges et assimilées sur dettes subordonnées à durée indéterminée s'élèvent à 456 K€.

Les charges sur opérations de hors bilan représentent 38 K€.

L'étalement de la prime sur titres d'investissement se monte à 962 K€.

**3 - Commissions****• Encaissées 2014 (31.035 K€) 2013 (21.456 K€)**

- 2.607 commissions sur services clientèle.
- 2.617 commissions sur opérations sur titres.
- 10.935 commissions sur opérations avec la clientèle.
- 14.865 commissions sur prestations de services pour compte de tiers.

- 11 commissions de change.
- **Payées 2014 (3.420 K€) 2013 (2.437 K€)**
- 34 commissions sur opérations avec des établissements de crédits.
- 2.429 commissions sur opérations avec la clientèle.
- 873 commissions sur opérations sur titres.
- 77 charges sur moyens de paiements.
- 7 commissions de change.

Les rémunérations accordées aux apporteurs s'élèvent à 2.429 K€.

#### **4 - Autres produits d'exploitation (1.392 K€)**

Ce poste se compose essentiellement de diverses refacturations de charges au Groupe pour un montant de 524 K€ et à d'autres entités pour un montant global de 769 K€.

Il faut également y inclure les rétrocessions sur contrat d'assurance-vie pour 87 K€ ainsi que 12 K€ relatifs à une plus-value de cession sur immobilisations.

#### **5 - Frais de personnel 2014 (29.156 K€) 2013 (21.705 K€)**

Salaires et traitements	26 356
Charges de retraite	1 317
Autres charges sociales	1 483
<b>Total</b>	<b>29 156</b>

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

Le personnel permanent au 31 décembre 2014 est constitué de 74 personnes.

#### **6 - Autres frais administratifs 2014 (8.322 K€) 2013 (6.809 K€)**

##### **Principaux frais administratifs :**

Loyer et charges	2 718
Transports et Déplacements	440
Serv. Extérieurs fournis par le groupe	2 428
Autres Systèmes	472
Maintenances building	259
Publicité/sponsoring	384
Communications	318
Services extérieurs	1 091
Autres,...	212
<b>Total</b>	<b>8 322</b>

**7 - Coût du Risque (296 K€)**

Pertes s/Créances irrécupérables couvertes par des dépréciations	0
Provisions sur dépréciation des titres de placement	296
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 (-5 K€)**

Dont : Produits exceptionnels (289 K€)

- 289 K€ autres produits exceptionnels

Charges exceptionnelles (294 K€)

- 294 K€ autres charges exceptionnelles

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

Le bénéfice net de l'exercice s'élève à 730.688 €.

RAPPORT GENERAL  
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2014

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 10 avril 2012.

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 1.443.756.288,92 €
- Le compte de résultat fait apparaître un bénéfice net de 730.687,87 €

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

2014, le bilan au 31 décembre 2014, 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.

A notre avis, les états financiers au 31 décembre 2014, 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 2014 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 3 avril 2015.

Les Commissaires aux Comptes,

André GARINO

Jean-Paul SAMBA

\_\_\_\_\_

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.

---