

**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 2013**

(En milliers d'euros)

<b>ACTIF</b>	<b>31/12/13</b>	<b>31/12/12</b>
Caisse, Banques centrales, CCP .....	25 508	10 610
Créances sur les établissements de crédit.....	591 089	516 234
- à vue.....	106 273	221 962
- à terme .....	484 816	294 272
Créance sur la clientèle.....	451 981	418 909
- autres concours à la clientèle.....	299 645	275 457
- comptes ordinaires débiteurs.....	152 336	143 452
Obligations et autres titres à revenu .....	74 559	43 100
Parts dans les entreprises liées .....	158	158
Immobilisations incorporelles .....	28	61
Immobilisations corporelles .....	439	337
Autres actifs.....	866	655
Comptes de régularisation .....	896	739
<b>Total de l'Actif .....</b>	<b>1 145 524</b>	<b>990 803</b>

<b>PASSIF</b>	<b>31/12/13</b>	<b>31/12/12</b>
Dettes sur les établissements de crédit .....	101 387	106 548
- à vue.....	426	165
- à terme .....	100 961	106 383
Comptes créditeurs de la clientèle.....	966 196	811 989
- à vue.....	805 472	613 158
- à terme .....	160 724	198 831
Dettes représentées par un titre .....	-	-
Autres passifs.....	4 096	3 560
Comptes de régularisation .....	16 428	11 687
Provision pour risques et charges .....	229	451
Capital souscrit .....	26 944	26 944
Dettes subordonnées .....	20 001	20 001
Réserves .....	3 233	3 206
Report à nouveau.....	6 389	5 866
Résultat de l'exercice.....	621	551
<b>Total du Passif .....</b>	<b>1 145 524</b>	<b>990 803</b>

### COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2013

(En milliers d'euros)

<b>PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Intérêts et produits assimilés .....	11 169	12 477
Intérêts et charges assimilées .....	4 635	5 469
Revenus des titres à revenu variable.....	0	0
Commissions (produits).....	21 456	16 800
Commissions (charges).....	2 437	1 716
Gains, Pertes sur oper.des portefeuilles de négociation .....	2 092	1 476
Gains, Pertes sur oper.des portefeuilles de placement et assimilés.....	0	0
Autres produits d'exploitation bancaire .....	2	24
Autres charges d'exploitation bancaire .....	0	0
<b>PRODUIT NET BANCAIRE .....</b>	<b>27 647</b>	<b>23 592</b>
Autres produits d'exploitation.....	1 539	1 202
Charges générales d'exploitation.....	28 514	23 532
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles .....	114	151
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION .....</b>	<b>558</b>	<b>1 111</b>
Coût du risque .....	-232	212
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION .....</b>	<b>790</b>	<b>899</b>
Gains ou pertes sur actifs immobilisés.....	0	0
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT .....</b>	<b>790</b>	<b>899</b>
Résultat exceptionnel.....	156	-73
Impôt sur les bénéfices.....	325	275
<b>RESULTAT NET .....</b>	<b>621</b>	<b>551</b>

**HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2013**

(En milliers d'euros)

	<b>31/12/13</b>	<b>31/12/12</b>
<b>Engagements donnés</b> .....	<b>46 135</b>	<b>46 332</b>
Engagements de financement.....	23 541	32 092
Engagements de garantie donnés .....	6 516	4 558
Autres engagements donnés .....	16 078	9 682
<b>Engagements reçus</b> .....	<b>80 028</b>	<b>78 720</b>
Engagements de garantie reçus .....	80 028	78 720
Opérations en devises .....		
Opérations de change au comptant.....		
devises à recevoir.....	3 871	100
devises à livrer .....	3 870	100
<b>Opérations de change à terme</b>		
devises à recevoir.....	348 892	313 614
devises à livrer .....	350 623	315 527
<b>Ajustement devises hors bilan</b> .....	<b>-1 730</b>	<b>-1 913</b>

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

Au 31 décembre 2013, 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° 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) Gestion pour le compte de tiers**

La Banque disposait en fin d'exercice d'un montant global de ressources clientèle de 2,5 milliards d'euros réparti à hauteur de 1 milliard d'euros en dépôts monétaires et 1.5 milliards d'euros en conservation titres.

La banque gère également 0.6 milliards d'euros de ressources clientèle externes.

f) 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.

g) Provisions pour risques et charges

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

h) 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.

i) 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.

j) 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 prorata temporis.

k) 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.

l) 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	25 472	36	25 508
Créances sur les établissements de crédit	49 563	541 526	591 089
- à vue			
- à terme			
Créances sur la clientèle	375 896	76 085	451 981
- autres concours à la clientèle			
- comptes ordinaires débiteurs			
Obligations et autres titres à revenu fixe	21 089	53 470	74 559
Parts dans les entreprises liées	158	-	158
Immobilisations incorporelles et corporelles	467	-	467
Autres actifs	866	0	866
Créances douteuses	-	-	-
Comptes de régularisation	659	237	896
<b>Total de l'Actif</b>	<b>474 170</b>	<b>671 354</b>	<b>1 145 524</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	64 819	36 568	101 387
- à vue			
- à terme			
Dettes sur la clientèle	477 116	489 080	966 196
- à vue			
- à terme			
Autres passifs	4 096	-	4 096
Comptes de régularisation	16 104	324	16 428
Provisions pour risques et charges	229	-	229
Dettes subordonnées	20 001	-	20 001
<b>Capitaux propres hors FRBG</b>	<b>37 187</b>	<b>-</b>	<b>37 187</b>
Capital souscrit	26 944	-	26 944
Primes liées au Capital et Réserves	3 233	-	3 233
Report à nouveau	6 389	-	6 389
Résultat de l'exercice	621	-	621
<b>Total du Passif</b>	<b>619 552</b>	<b>525 972</b>	<b>1 145 524</b>

<b>HORS BILAN (En milliers d'euros)</b>	<b>EUROS EUR</b>	<b>DEVISES EUR</b>	<b>TOTAL EUR</b>
<b>Engagements donnés</b>	<b>12 636</b>	<b>17 421</b>	<b>30 057</b>
Engagements de financement	6 356	17 185	23 541
Engagements de garantie	6 280	236	6 516
<b>Engagements de garanties reçus étab de crédit</b>	<b>25 575</b>		<b>25 575</b>
<b>Autres garanties reçues</b>	<b>54 453</b>		<b>54 453</b>
<b>Opérations en devises</b>			
<b>Opérations de change au comptant</b>			
devises à recevoir	1 771	2 100	3 871
devises à livrer	1 976	1 894	3 870
<b>Opérations de change à terme</b>			
devises à recevoir	176 531	172 361	348 892
devises à livrer	32 783	317 840	350 623
<b>Ajustement devises hors bilan</b>	<b>1 731</b>		<b>1 731</b>
<b>Autres engagements donnés</b>	<b>899</b>	<b>15 179</b>	<b>16 078</b>

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

<b>En milliers d'euros</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Caisse	1 379	2 682
Banques centrales	24 127	7 928
Créances rattachées	2	0
<b>Total</b>	<b>25 508</b>	<b>10 610</b>

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

<b>En milliers d'euros</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Comptes ordinaires à vue	106 273	221 962
Créances à terme	484 541	293 376
Créances rattachées	275	896
Créances douteuses	0	0
Provision pour créances douteuses		
<b>Total des comptes des établissements de crédit</b>	<b>591 089</b>	<b>516 234</b>

**NOTE 5 - CREANCES SUR LA CLIENTELE**

En milliers d'euros	2013	2012
Comptes ordinaires débiteurs	152 336	143 452
Autres concours à la clientèle	298 938	274 464
Créances rattachées	707	993
Créance sur la clientèle	451 981	418 909

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

En milliers d'euros	2013	2012
<b>Portefeuilles titres</b>		
Titres de transactions	0	0
Titres de placement	0	998
Titres d'investissement	73 521	41 553
Provisions (sur titres de placement)	0	-12
Valeur nette comptable	73 521	42 539
Créances rattachées T.P	0	2
Créances rattachées T.I	1 038	559
<b>Total portefeuilles titres</b>	<b>74 559</b>	<b>43 100</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 31.12.2012	ACHATS - CESSION S 2013	Mont. Bruts 31.12.2013	Cumuls Amort. 31.12.2012	DOTATIONS 2013	CESSION 2013	Cumuls Amort. 31.12.2013	MONT. NET. 31/12/2013
Logiciels	3 219	0	3 219	3 158	33	0	3 191	27
<b>Total Immo. Incorporelles</b>	<b>3 219</b>	<b>0</b>	<b>3 219</b>	<b>3 158</b>	<b>33</b>	<b>0</b>	<b>3 191</b>	<b>27</b>
Matériel informatique	563	11	574	517	44	-63	498	76
Matériel de bureau	111	17	128	104	5	0	109	19
Mobilier de bureau	432	22	454	356	14	0	370	85
Matériel de transport	222	20	242	193	13	-48	159	83
Agencements & Installations	197		197	186	4	0	190	7
Œuvres d'arts	196		196	27		0	27	169
<b>Total Immo. Corporelles</b>	<b>1 721</b>	<b>71</b>	<b>1 792</b>	<b>1 383</b>	<b>81</b>	<b>-111</b>	<b>1 353</b>	<b>439</b>
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS</b>	<b>4 940</b>	<b>71</b>	<b>5 011</b>	<b>4 541</b>	<b>114</b>	<b>-111</b>	<b>4 544</b>	<b>466</b>

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

<b>En milliers d'euros</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Comptes ordinaires	426	165
Comptes et emprunts	99 748	105 143
Dettes rattachées	1 213	1 240
<b>Total des comptes</b>	<b>101 387</b>	<b>106 548</b>

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

<b>En milliers d'euros</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Comptes à vue	805 472	613 159
Comptes à terme	160 504	198 413
Dettes rattachées	220	417
<b>Total des comptes créditeurs de la clientèle</b>	<b>966 196</b>	<b>811 989</b>

**NOTE 10 - CREANCES ET DETTES RATTACHEES**

<b>En milliers d'euros</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Actif</b>		
Intérêts courus non échus à recevoir		
Créances sur les établissements de crédit	276	896
- banques centrales	2	0
- autres	274	896
Créances sur les comptes de la clientèle	707	993
Créances sur opérations sur titres et opérations diverses	1038	561
<b>Total des intérêts inclus dans les postes de l'actif</b>	<b>2 021</b>	<b>2 450</b>

<b>Passif</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Dettes envers les comptes des établissements de crédit	1 212	1 240
Dettes envers les comptes de la clientèle	220	417
Dettes envers les dettes subordonnées	1	1
<b>Total des intérêts inclus dans les postes du Passif</b>	<b>1 433</b>	<b>1 658</b>

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

<b>En milliers d'euros</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Actif</b>		
Débiteurs divers	866	655
Autres charges à répartir	0	0
Produits à recevoir	590	414
Charges constatées d'avance	207	295
Commissions à recevoir	0	0
Comptes d'ajustement s/instruments financiers à terme	92	17
Créances douteuses	0	0
Autres créances	7	13
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>1 762</b>	<b>1 394</b>

<b>Passif</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Créditeurs divers	4 096	3 558
Charges à payer	13 920	9 204
Produits constatés d'avance	226	191
Comptes de reglt relatifs aux opérations sur titres	0	0
Comptes d'ajust. et écarts s/devises	2 088	2 090
Autres passif	194	204
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>20 524</b>	<b>15 247</b>

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

<b>En milliers d'euros</b>	<b>2012</b>	<b>Dotations</b>	<b>Reprise</b>	<b>2013</b>
Provisions pour retraites	81	0	2	79
Provisions pour litige	370	0	220	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>451</b>	<b>0</b>	<b>222</b>	<b>229</b>

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

En milliers d'euros	2012	Mouvements 2013	2013
<b>CAPITAUX PROPRES DE BASE</b>			
CAPITAL SOUSCRIT	26 944	0	26 944
RESERVES			
Primes apport fusion	2 683	0	2 683
Réserves statutaires	363	28	391
Autres réserves	160	0	160
REPORT A NOUVEAU	5 866	523	6 389
BENEF DE L'EX 2012	551	-551	0
BENEF DE L'EX 2013		621	621
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES DE BASE</b>	<b>36 567</b>	<b>621</b>	<b>37 188</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>56 568</b>	<b>621</b>	<b>57 189</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	476,058	132,795	6,088	0	614,941
Créances sur la clientèle	212,532	13,560	159,104	66,073	451,269
Portefeuille Titres	0	31,586	41,935	0	73,521
<b>Total actif</b>	<b>688,590</b>	<b>177,941</b>	<b>207,127</b>	<b>66,073</b>	<b>1,139,731</b>
<b>Dettes envers des établissements de crédit</b>	<b>403</b>	<b>39,350</b>	<b>60,398</b>	<b>0</b>	<b>100,151</b>
Comptes créditeurs de la clientèle	865,223	100,753	0	0	965,976
<b>Total passif</b>	<b>865,626</b>	<b>140,103</b>	<b>60,398</b>	<b>0</b>	<b>1,066,127</b>
<b>Hors bilan</b>	<b>4,261</b>	<b>3,328</b>	<b>14,542</b>	<b>1,410</b>	<b>23,541</b>

**NOTE 15 - EFFECTIF**

L'effectif de la Banque est de 67 personnes au 31 décembre 2013.

Effectif	2013	2012
Cadres	55	49
Non cadres	12	14
<b>TOTAL</b>	<b>67</b>	<b>63</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 2013, ces engagements représentaient 16 millions d'euros, soit une augmentation par rapport au 31 décembre 2012 de 6,4 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 2013.

**NOTE 18 - COMPTE DE RESULTAT****1 - Produits d'intérêts et assimilés 2013 (11.169K€) 2012 (12.477K€)**

Les produits de trésorerie et assimilés avec les établissements de crédit (1.518K€) 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 (7.341K€) sont constitués entre autres par :

- 1.719 K€ d'intérêts sur comptes débiteurs,
- 5.622 K€ d'intérêts sur crédits consentis.

Les produits d'intérêts sur titres s'élèvent à 2.163K€.

Les produits sur opérations de hors bilan se montent à 24K€.

Etalement de la décote sur titres d'investissements : 123 K€.

**2 - Charges d'intérêts et assimilées 2013 (4.635K€) 2012 (5.469K€)**

Les charges vis-à-vis des établissements de crédit (2.604K€) sont représentées par des emprunts interbancaires réalisés auprès de la maison Mère.

Les charges et assimilées sur opérations avec la clientèle (813K€) sont dues à principalement aux intérêts payés sur dépôts à terme.

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

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

L'étalement de la prime sur titres d'investissement se monte à 724K€.

**3 - Commissions****• Encaissées 2013 (21.456K€) 2012 (16.800K€)**

- 1.884 commissions sur services clientèle,
- 1.600 commissions sur opérations sur titres,
- 8.231 commissions sur opérations avec la clientèle,

- 9.723 commissions sur prestations de services pour compte de tiers,
- 18 commissions de change.

• **Payées 2013 (2.437K€) 2012 (1.716K€)**

- 34 commissions sur opérations avec des établissements de crédits,
- 1.929 commissions sur opérations avec la clientèle,
- 376 commissions sur opérations sur titres,
- 89 charges sur moyens de paiements,
- 9 commissions de change.

Les rémunérations accordées aux apporteurs s'élèvent à 1.929K€

**4 - Autres produits d'exploitation (1.539K€)**

Ce poste se compose essentiellement de diverses refacturations de charges au Groupe pour un montant de 646K€ et à d'autres entités pour un montant global de 763 K€.

Il faut également y inclure les rétrocessions sur contrat d'assurance-vie pour 120 K€ ainsi que 10 K€ relatifs à une plus-value de cession sur immobilisations.

**5 - Frais de personnel 2013 (21.705K€) 2012 (17.611K€)**

Salaires et traitements	19 252
Charges de retraite	1 148
Autres charges sociales	1 305
<b>Total</b>	<b>21 705</b>

Le personnel permanent au 31 décembre 2013 est constitué de 67 personnes.

**6 - Autres frais administratifs 2013 (6.809K€) 2012 (5.921K€)**

**Principaux frais administratifs :**

Loyer et charges	1 975
Transports et Déplacements	416
Serv. Extérieurs fournis par le groupe	1 643
Autres Systèmes	460
Maintenances building	326
Publicité/sponsoring	523
Communications	264
Services extérieurs	1 088
Autres	114
<b>Total</b>	<b>6 809</b>

**7 - Coût du Risque (-232K€)**

Pertes s/Créances irrécupérables couvertes par des dépréciations	0
Reprise de provisions sur dépréciation des titres de placement	12
Reprise de provisions pour risques et charges clientèle	220
Charges affectées pour risques clientèles	0
Reprises pour autres créances douteuses sur établissements de crédit	0

**8 - Résultat exceptionnel (156K€)**

Dont : Produits exceptionnels (264K€)

- 264K€ autres produits exceptionnels

Charges exceptionnelles (108K€)

- 108K€ autres charges exceptionnelles

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

Le bénéfice net de l'exercice s'élève à **620.635 €**.

RAPPORT GENERAL  
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2013

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 1.145.524.322,52 €

\* Le compte de résultat fait apparaître un bénéfice net de 620.635,50 €

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

2013, le bilan au 31 décembre 2013, 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 2013, 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 2013 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 2014.

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.

---