

MARTIN MAUREL SELLA BANQUE PRIVÉE - MONACO S.A.M.

Société Anonyme Monégasque
 au capital de 9.000.000 euros
 Siège social : « Villa du Pont » - 3, boulevard Princesse Charlotte - Monaco

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2017
 (en euros)

ACTIF	31/12/2017	31/12/2016
CAISSE, BANQUES CENTRALES, C.C.P.....	0,00	0,00
EFFETS PUBLICS ET VALEURS ASSIMILÉES.....	0,00	0,00
CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	141 911 865,06	139 969 794,77
À vue	110 335 853,49	104 470 270,06
À terme	31 576 011,57	35 499 524,71
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE.....	85 485 727,88	64 930 649,61
Créances commerciales	0,00	0,00
Autres concours à la clientèle.....	26 978 244,75	14 500 761,68
Comptes ordinaires débiteurs	57 451 557,03	49 459 479,21
Créances douteuses.....	1 055 926,10	970 408,72
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES À REVENU FIXE.....	14 363 984,80	14 627 653,34
ACTIONS ET AUTRES TITRES À REVENU VARIABLE.....	0,00	747 643,83
PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES DÉTENUS À LONG TERME ..	37 433,60	31 709,75
PARTS DANS LES ENTREPRISES LIÉES	207 816,53	207 816,53
CRÉDIT-BAIL ET LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT.....	0,00	0,00
LOCATION SIMPLE.....	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES.....	2 186 434,42	2 235 651,01
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 025 990,57	1 058 275,23
CAPITAL SOUSCRIT NON VERSÉ	0,00	0,00
ACTIONS PROPRES.....	0,00	0,00
COMPTES DE NÉGOCIATION ET DE RÉGLEMENT.....	0,00	0,00
AUTRES ACTIFS.....	308 723,10	230 438,83
COMPTES DE RÉGULARISATION	1 636 051,39	1 540 066,77
TOTAL DE L'ACTIF	247 164 027,35	225 579 699,67
 PASSIF	 31/12/2017	 31/12/2016
BANQUES CENTRALES, C.C.P.....	0,00	0,00
DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	329,04	267,83
À vue	329,04	267,83
À terme	0,00	0,00
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE.....	216 356 619,28	199 970 477,88
<i>Comptes d'épargne à régime spécial</i>	<i>215 783,84</i>	<i>163 282,82</i>
À vue	0,00	0,00
À terme	215 783,84	163 282,82
<i>Autres dettes</i>	<i>216 140 835,44</i>	<i>199 807 195,06</i>
À vue	199 918 139,42	183 656 664,60
À terme	16 222 696,02	16 150 530,46

DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	0,00	0,00
AUTRES PASSIFS	250 360,89	288 729,70
COMPTES DE RÉGULARISATION	5 150 316,81	1 898 031,35
COMPTES DE NÉGOCIATION ET DE RÈGLEMENT	27 481,38	29 389,46
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 847 200,00	1 847 200,00
DETTES SUBORDONNÉES	0,00	0,00
FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX (FRBG)	0,00	0,00
CAPITAUX PROPRES HORS FRBG	23 531 719,95	21 545 603,45
<i>CAPITAL SOUSCRIT</i>	<i>9 000 000,00</i>	<i>9 000 000,00</i>
<i>PRIMES D'ÉMISSION</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>RÉSERVES</i>	<i>900 000,00</i>	<i>900 000,00</i>
<i>ÉCART DE RÉÉVALUATION</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES ET SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>REPORT À NOUVEAU (+/-)</i>	<i>10 637 603,45</i>	<i>8 946 178,76</i>
<i>RÉSULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (+/-)</i>	<i>2 994 116,50</i>	<i>2 699 424,69</i>
TOTAL DU PASSIF	247 164 027,35	225 579 699,67

HORS-BILAN AU 31/12/2017

(en euros)

	31/12/2017	31/12/2016
ENGAGEMENTS DONNÉS		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	8 584 590,09	20 870 770,95
<i>Engagements en faveur de la clientèle</i>	<i>8 584 590,09</i>	<i>20 870 770,95</i>
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	9 693 720,15	11 369 515,56
<i>Garantie d'ordre d'établissement de crédit</i>		
<i>Garantie d'ordre de la clientèle</i>	<i>9 693 720,15</i>	<i>11 369 515,56</i>
ENGAGEMENTS SUR TITRES		
ENGAGEMENTS REÇUS		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	28 015 813,72	46 410 819,72
<i>Garantie reçue de la clientèle</i>	<i>27 265 813,72</i>	<i>42 160 819,72</i>
<i>Garantie reçue d'établissement de crédit</i>	<i>750 000,00</i>	<i>4 250 000,00</i>
ENGAGEMENTS SUR TITRES		
ENGAGEMENTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME		
OPÉRATIONS SUR INSTRUMENTS DE TAUX D'INTÉRÊTS	1 792 500,00	2 983 187,78

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

RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2017

(en euros)

	31/12/2017	31/12/2016
Intérêts et produits assimilés	2 325 007,84	1 705 655,52
sur opérations avec les établissements de crédit	514 441,30	247 502,75
sur opérations avec la clientèle.....	1 444 090,94	1 378 150,50
sur obligations et autres titres à revenu fixe.....	366 475,60	80 002,27
autres intérêts et produits assimilés.....	0,00	0,00
Intérêts et charges assimilées.....	681 677,86	214 423,64
sur opérations avec les établissements de crédit	69 603,16	91 609,13
sur opérations avec la clientèle.....	180 936,76	80 292,78
sur obligations et autres titres à revenu fixe.....	431 137,94	42 521,73
autres intérêts et charges assimilées	0,00	0,00
Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées	0,00	0,00
Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées	0,00	0,00
Produits sur opérations de location simple	0,00	0,00
Charges sur opérations de location simple.....	0,00	0,00
Revenus des titres à revenu variable.....	496 970,60	298 087,41
Commissions (produits).....	8 400 637,03	8 266 318,05
Commissions (charges).....	492 794,46	594 343,85
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	41 995,39	67 168,30
sur titres de transaction.....	0,00	0,00
de change.....	41 995,39	67 168,30
sur instruments financiers.....	0,00	0,00
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés..	236 285,36	-3 537,38
Autres produits d'exploitation bancaire.....	732 929,92	665 444,92
Autres charges d'exploitation bancaire	2 810,72	7 520,83
PRODUIT NET BANCAIRE	11 056 543,10	10 182 848,50
Charges générales d'exploitation	7 863 005,20	7 496 095,93
Frais de personnel.....	3 669 994,36	3 490 411,91
Autres frais administratifs	2 006,00	-20,00
Services extérieurs.....	4 191 004,84	4 005 704,02
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	149 665,28	127 803,36
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION.....	3 043 872,62	2 558 949,21
Coût du risque.....	-1 136,39	93 989,67
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	3 042 736,23	2 652 938,88
Gains ou pertes sur actifs immobilisés.....	4 343,02	46 485,81
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	3 047 079,25	2 699 424,69
Résultat exceptionnel.....	-52 962,75	0,00
Impôts sur les bénéfices.....	0,00	0,00
Dotations/Reprises de FRBG et provisions réglementées.....	0,00	0,00
RÉSULTAT NET.....	2 994 116,50	2 699 424,69

NOTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS**Note 1 - PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION****1.1 Présentation des comptes annuels**

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

1.2 Principes et méthodes comptables

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

a) Conversion des actifs et passifs libellés en devises

- Les actifs et passifs en devises sont convertis aux taux de change de fin d'exercice.

- Les pertes ou gains résultant des ces conversions ainsi que les différences de change réalisées sur les opérations de l'exercice sont comptabilisés au compte de résultat.

b) Opérations de change

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

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

c) Créances sur la clientèle

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

d) Créances et dettes sur les établissements de crédits

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

e) Intérêts et commissions

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

f) Évaluation du portefeuille obligataire

Martin Maurel Sella applique le calcul d'une surcote / décote sur son portefeuille obligataire, réparti sur la durée de vie du titre.

g) Parts dans les entreprises liées

Ce poste représente la participation majoritaire détenue dans le capital de « MARTIN MAUREL SELLA GESTION MONACO SAM », société de gestion des Fonds Communs de placement dont notre établissement est dépositaire.

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

h) Constitution du fonds de commerce :

- Éléments corporels : 33.680,00 Euros

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

i) Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Durée et mode d'amortissement des immobilisations

IMMOBILISATIONS	DURÉE	MODE
Frais d'établissement	5 ans	Linéaire
Logiciels	1 an	Linéaire
Coffres	20 ans	Linéaire
Matériel informatique	3 ans	Dégressif
Matériel de transport	4 ans	Linéaire
Mobilier	10 ans	Linéaire
Matériel de bureau	5 ans	Dégressif
Agencements, installations	10 ans	Linéaire
Sécurité	5 ans	Dégressif

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

Les immobilisations corporelles comprennent une participation à hauteur de 35 % dans le capital de la SCP VDP1 et à hauteur de 1 % dans le capital de la SCI VDP2. La SCP VDP1 détient le capital de la SCI VDP2 propriétaire des locaux de notre établissement acquis le 29/12/05.

j) Engagements en matière de retraite

Les pensions de retraite dues au titre des divers régimes de retraite sont prises en charge par un organisme extérieur spécialisé OPTIMUM VIE. Le montant des indemnités acquises au 31/12/2017 est de 117.801,00 euros.

k) Fiscalité

Martin Maurel Sella n'est pas soumise à l'impôt sur les sociétés car elle réalise plus de 75 % de son chiffre d'affaires sur Monaco.

Elle n'a pas opté pour la TVA.

Note 2 - IMMOBILISATIONS**IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 31 DÉCEMBRE 2017 (en milliers d'euros)**

Immobilisations Incorporelles	Valeur brute au 31/12/16	Acquisitions	Sorties	Valeur brute au 31/12/17	Amortissements au 31/12/16	Dotation de l'année		Reprise amortissement sur sorties	Cumul amortissement au 31/12/17	Valeur comptable nette au 31/12/17
						Linéaire	Dégressive			
Immobilisations incorporelles en cours	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fonds commercial	2 050	0	0	2 050	0	0	0	0	0	2 050
Droit au bail	134	0	0	134	0	0	0	0	0	134
Frais d'établissement	236	0	0	236	236	0	0	0	236	0
Logiciel	771	7	14	764	719	56	0	14	761	2
Total immobilisations incorporelles	3 191	7	14	3 184	956	56	0	14	998	2 186

Immobilisations corporelles	Valeur brute au 31/12/16	Acquisitions	Sorties	Valeur brute au 31/12/17	Amortissements au 31/12/16	Dotation de l'année		Reprise amortissement sur sorties	Cumul amortissement au 31/12/17	Valeur comptable nette au 31/12/17
						Linéaire	Dégressive			
Materiel de transport	42	0	0	42	2	10	0	0	13	29
Mobilier	348	27	14	361	269	20	0	14	275	86
Materiel de bureau et materiel informatique	544	23	170	398	510	0	18	168	360	38
Agencement, aménagement et installation	1 713	12	21	1 705	1 508	34	11	21	1 532	173
Parts dans des sociétés civiles immobilières	700	0	0	700	0	0	0	0	0	700
Total immobilisations corporelles	3 347	63	205	3 205	2 289	64	29	203	2 179	1 026

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

	Jusqu'à 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
EMPLOIS	192 069	4 583	12 538	18 206	227 398
Créances sur les établissements de crédit	132 994	2 918	6 000		141 912
(Dont créances rattachées)	106	0	0		106
Créances sur la clientèle	59 076	1 665	6 538	18 206	85 486
(Dont créances rattachées)	298	0	0	0	298
RESSOURCES	213 768	2 589	0	0	216 357
Dettes sur les établissements de crédit	0				0
(Dont dettes rattachées)	0				0
Dettes sur la clientèle	213 768	2 589	0		216 357
(Dont dettes rattachées)	23	3	0		27

Note 4 - VENTILATION DES COMPTES DE RÉGULARISATION (en milliers d'euros)

COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF	31/12/17	31/12/16
Comptes d'ajustement sur devises (*)	0	144
Charges constatées d'avance	113	56
Produits à recevoir	1 438	1 278
Autres comptes de régularisation	85	62
TOTAL	1 636	1 540

COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF	31/12/17	31/12/16
Comptes d'encaissement		
Comptes d'ajustement sur devises (*)	3	150
Produits constatés d'avance	9	16
Charges à payer	1 928	1 732
Autres comptes de régularisation	3 210	0
TOTAL	5 150	1 898

(*) *Changement de présentation sur les comptes d'ajustement sur devises*

Net de l'actif et du passif

Note 5 - VENTILATION DES CRÉANCES ET DES DETTES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET SUR LA CLIENTÈLE (en milliers d'euros)

	31/12/17	31/12/16
EMPLOIS	227 398	204 900
CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	141 912	139 970
à vue	110 336	104 470
à terme	31 576	35 500
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	85 486	64 931
Créances commerciales	0	0
Autres concours à la clientèle	26 978	14 501
Comptes ordinaires débiteurs	57 452	49 459
Créances douteuses	1 056	970
RESSOURCES	216 357	199 970
DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	0	0
à vue	0	0
à terme	0	0
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	216 357	199 970
Comptes d'épargne à régime spécial	216	163
à vue	0	0
à terme	216	163
Autres dettes	216 141	199 807
à vue	199 918	183 657
à terme	16 223	16 150

Note 8 - CAPITAUX PROPRES (en euros)

	31/12/17	31/12/16
CAPITAL SOUSCRIT	9 000 000,00	9 000 000,00
PRIMES D'ÉMISSION	0,00	0,00
RÉSERVES	900 000,00	900 000,00
Réserve légale	900 000,00	900 000,00
Autres réserves		
ÉCART DE RÉÉVALUATION	0,00	0,00
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES ET SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	0,00	0,00
REPORT À NOUVEAU (+/-)	10 637 603,45	8 946 178,76
RÉSULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION	0,00	0,00
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (+/-)	2 994 116,50	2 699 424,69

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

La BANQUE MARTIN MAUREL détient 54,98 % du capital et Finanzaria 2010 SpA en détient 44,97 %.

Note 9 - PROPOSITION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT

Résultat de l'exercice	2 994 116,50
Report à nouveau bénéficiaire	10 637 603,45
Résultat à affecter	13 631 719,95
Réserve légale	0,00
Distribution d'un dividende (112 € par action)	1 008 000,00
Report à nouveau bénéficiaire	12 623 719,95

Note 10 - CRÉANCES DOUTEUSES & PROVISIONS SUR CRÉANCES DOUTEUSES
(en milliers d'euros)

	Encours douteux		Provisions sur encours douteux	
	31/12/17	31/12/16	31/12/17	31/12/16
Encours sur la clientèle : Sociétés	316	700	0	0
Encours sur la clientèle : Particuliers	884	414	144	144
Total encours sur la clientèle	1 200	1 114	144	144

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

	31/12/17	31/12/16
Intérêts et produits assimilés	2 325	1 706
sur opérations avec les établissements de crédit	514	248
sur opérations avec la clientèle	1 444	1 378
sur obligations et autres titres à revenu fixe	366	80
autres intérêts et produits assimilés	0	0
Intérêts et charges assimilées	682	214
sur opérations avec les établissements de crédit	70	92
sur opérations avec la clientèle	181	80
sur obligations et autres titres à revenu fixe	431	43
autres intérêts et charges assimilées	0	0

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

	31/12/17	31/12/16
Dividendes de :		
MARTIN MAUREL SELLA GESTION SAM	496	298
AUTRES	1	0

Note 13 - COMMISSIONS (en milliers d'euros)

Commissions Produits	31/12/17	31/12/16
Droits de garde	440	387
Commissions de gestion	1 790	1 807
Commissions sur achats & ventes de titres	1 761	2 103
Commissions sur OPCVM	3 576	3 051
Location de coffre	9	7
Care of	82	79
Autres commissions	743	832
Total	8 401	8 266

Commissions Charges	31/12/17	31/12/16
Frais de courtage (*)	269	73
Sous traitance siège titres	0	0
Autres commissions (*)	224	521
Total	493	594

(*) Correction de présentation en 2017

Montants en 2016 en appliquant cette nouvelle présentation :

Frais de courtage = 382 k€ et autres commissions = 212 k€

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

	2017	2016
Plus-values sur obligations et autres titres à revenu fixe (1)	0	0
Plus-values sur actions et autres titres à revenu variable (2)	256	2
Reprises de provisions des titres de placement	17	12
Frais d'acquisition sur actions et autres titres à revenu variable	0	0
Moins-values sur titres de placement à revenu fixe	37	18
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placements	0	0
Total	236	-4

(1) Les titres détenus sont essentiellement des Obligations.

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

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

AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	31/12/17	31/12/16
Produits divers d'exploitation bancaire	5	4
Refacturations diverses	438	446
Autres produits accessoires	290	215
Total	733	665

AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	31/12/17	31/12/16
Charges diverses d'exploitation bancaire	3	8
Total	3	8

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

Charges générales d'exploitation	31/12/17	31/12/16
Frais de personnel	3 670	3 490
Salaires et traitements	2 692	2 559
Charges de retraite	247	240
Autres charges sociales	731	691
Autres frais administratifs	2	0
Services extérieurs	4 191	4 006
Total	7 863	7 496

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

Charges générales d'exploitation	31/12/17	31/12/16
Dotations aux provisions sur opérations avec la clientèle	-1	-71
Reprises de provisions sur opérations avec la clientèle	1	167
Dotations aux provisions pour risques et charges	0	0
Reprise de provisions pour risques et charges	0	0
Perte sur créance irrécupérable	-1	-2
SOLDE COÛT DU RISQUE	-1	94

Note 18 - EFFECTIF (Selon déclaration BDF)

	31/12/17	31/12/16
Commerciaux	15	15
Administratifs	18	18
Contrôle interne	5	3
TOTAL	38	36

Note 19 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	Valeur au 31/12/16	Dotations	Reprises	Valeur au 31/12/2017
Provision stock options	0	0	0	0
Provision générale	1 847	0	0	1 847
Total provisions pour risques et charges	1 847	0	0	1 847

Note 20 - RATIOS PRUDENTIELS

Le ratio de liquidité à court terme (LCR) s'élève au 31 décembre 2017 à 96.00 %, en comparaison au 31 décembre 2016 à 105.89 %.

Note 21 - ACTIFS GRÉVÉS**A - Actifs**

	Valeur comptable des actifs grevés	Juste valeur des actifs grevés	Valeur comptable des actifs non grevés	Juste valeur des actifs grevés
	010	040	060	090
010 Actifs de l'établissement déclarant			247 164	
030 Instrument de capitaux			0	0
040 Titres de créances			14 364	14 362
120 Autres actifs			3 212	

B - Garanties reçues

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

C - Actifs grevés / garanties reçues et passifs associés

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

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

--

RAPPORT GÉNÉRAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
Exercice 2017

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 l'accomplissement de la mission générale et permanente, qu'en vertu des dispositions de l'article 8 de la susdite loi, vous nous avez confiée par décision de l'assemblée générale du 29 mai 2015 pour les exercices 2015, 2016 et 2017.

Les états financiers et documents annexes ont été arrêtés sous la responsabilité du Conseil d'administration de la société.

Notre mission, qui consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers, a été accomplie selon les normes professionnelles, et nous a conduits à examiner les opérations réalisées par votre société, pendant l'exercice 2017, le bilan au 31 décembre 2017, le compte de résultat de l'exercice de douze mois, clos à cette date et l'annexe, présentés selon les prescriptions de la réglementation bancaire.

Ces documents ont été établis 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 figurant dans le compte de résultat. Notre examen a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises qui prévoient que notre révision soit planifiée et réalisée 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, l'évaluation de leur présentation d'ensemble, ainsi que l'appréciation des principes comptables utilisés et des principales estimations faites par la Direction de la société. Nous estimons que nos contrôles fondent correctement notre opinion.

Nous avons aussi vérifié les informations sur les comptes données dans le rapport de votre Conseil d'administration, les propositions d'affectation des résultats et le respect par la société des dispositions légales et statutaires régissant le fonctionnement de ses organes sociaux.

À notre avis, le bilan au 31 décembre 2017, le compte de résultat de l'exercice 2017 et l'annexe ci-joints, qui sont 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 2017, ainsi

que les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois, clos à cette date .

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur les informations données dans le rapport de votre Conseil d'administration relatives aux comptes.

Les propositions d'affectation des résultats sont conformes aux dispositions de la loi et des statuts.

Nos contrôles n'ont pas révélé d'infraction significative aux dispositions légales et statutaires régissant le fonctionnement des organes de votre société.

Monaco, le 9 avril 2018.

Les Commissaires aux Comptes,

Claude TOMATIS

Stéphane GARINO

RAPPORT SPÉCIAL

DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice 2017

Messieurs les actionnaires,

Conformément aux dispositions de l'article 24 de la loi n° 408 du 20 janvier 1945, nous vous présentons un rapport sur les opérations visées à l'article 23 de l'Ordonnance du 5 mars 1895, accomplies pendant l'exercice 2017 et sur les assemblées tenues pendant le même exercice.

I - OPÉRATIONS VISÉES À L'ARTICLE 23 DE L'ORDONNANCE DU 5 MARS 1895.

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

L'exécution de ces opérations pendant l'exercice 2017 vous est décrite dans le compte-rendu spécial fait par le Conseil d'administration de votre société. Nous avons vérifié les informations contenues dans ce rapport et n'avons pas d'observation à formuler à ce sujet.

II - ASSEMBLÉE TENUE PENDANT L'EXERCICE 2017

L'unique assemblée réunie pendant l'exercice sous revue est celle ordinaire annuelle du 24 mai 2017 qui a statué sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

Pour cette assemblée, nous avons vérifié :

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

Nous n'avons pas constaté d'irrégularité.

Monaco, le 9 avril 2018.

Les Commissaires aux Comptes,

Claude TOMATIS

Stéphane GARINO

Le rapport de gestion de la banque est tenu à la disposition du public au siège de Martin Maurel Sella Banque Privée - Monaco S.A.M, situé au 3, boulevard Princesse Charlotte - MC 98000 Monaco.