

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 2017
 (en milliers d'euros)

ACTIF	31/12/17	31/12/16
Caisse, Banques centrales, CCP	838 820	851 703
Créances sur les établissements de crédit.....	873 349	571 894
- à vue	602 095	372 388
- à terme.....	271 254	199 506
Créance sur la clientèle.....	719 086	459 523
- autres concours à la clientèle	346 234	219 255
- comptes ordinaires débiteurs	372 852	240 268
Obligations et autres titres à revenu	173 835	117 876
Parts dans les entreprises liées.....	1 804	72
Immobilisations incorporelles.....	6 110	291
Immobilisations corporelles.....	2 565	604
Autres actifs.....	3 225	1 347
Comptes de régularisation	4 167	3 345
Actionnaires Capital Non versé.....	0	0
Total de l'Actif.....	2 622 961	2 006 656
PASSIF	31/12/17	31/12/16
Dettes sur les établissements de crédit.....	6 180	3 363
- à vue	2 829	1 482
- à terme.....	3 351	1 882
Comptes créditeurs de la clientèle.....	2 486 832	1 920 682
- à vue	1 827 552	1 325 973
- à terme.....	659 279	594 709
Dettes représentées par un titre	-	-
Autres passifs.....	5 786	3 792
Comptes de régularisation	22 895	18 390
Provision pour risques et charges.....	1 613	263
Capital souscrit	47 152	47 152
Capital souscrit appelé non versé	0	0
Dettes subordonnées	0	0
Fonds Pour Risques Bancaires Généraux.....	8 263	0
Réserves.....	32 167	3 346
Report à nouveau.....	9 610	8 530
Résultat de l'exercice.....	2 463	1 137
Total du Passif.....	2 622 961	2 006 656

HORS BILAN
(en milliers d'euros)

	31/12/17	31/12/16
Engagements donnés	133 558	133 129
<i>Engagements de financement</i>	60 956	56 787
<i>Engagements de garantie donnés</i>	53 149	53 805
<i>Autres engagements donnés</i>	19 453	22 537
Engagements reçus	89 392	71 523
<i>Engagements de garantie reçus</i>	89 392	71 523
Engagements sur Instruments financiers à terme	174 195	0
<i>Opérations sur Instruments de taux d'intérêt</i>	926	0
<i>Opérations sur Instruments de cours de change</i>	173 269	0

COMPTE DE RÉSULTAT PUBLIABLE
(en milliers d'euros)

	31/12/17	31/12/16
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		
Intérêts et produits assimilés.....	17 944	15 389
Intérêts et charges assimilés.....	-11 386	-5 139
Revenus des titres à revenu variable	1 300	
Commissions (produits).....	43 375	31 618
Commissions (charges).....	-7 565	-3 870
Gains, Pertes sur oper. des portefeuilles de négociation	13 846	6 477
Gains, Pertes sur oper. des portefeuilles de placement et assimilés.....	-790	-2 346
Autres produits d'exploitation Bancaire.....	0	3
Autres charges d'exploitation bancaire	0	0
PRODUIT NET BANCAIRE	56 724	42 131
Autres produits d'exploitation.....	1 340	1 386
Charges générales d'exploitation.....	-52 662	-41 713
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles.....	-1 166	-279
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	4 236	1 525
Coût du risque.....	-1 200	0
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	3 036	1 525
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	-5	0
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	3 031	1 525
Résultat exceptionnel.....	663	181
Impôt sur les bénéfices	-1 231	-569
RÉSULTAT NET	2 463	1 137

NOTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS

PRÉAMBULE - ACTIONNARIAT

Nous vous confirmons qu'aux termes des décisions de l'associé unique EFG Bank (Monaco) SAM en date du 30 juin 2017, BSI MONACO SAM a été dissoute avec transmission du patrimoine en faveur d'EFG Bank (Monaco) SAM, qui en assure désormais la continuité tant juridique qu'opérationnelle.

Au 31 décembre 2017, 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 International AG	99.99 %	soit	168.390 actions
Autres Actionnaires	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 d'EFG Monaco sont établis conformément aux dispositions des conventions Franco-Monégasques, au règlement ANC n° 2014-03 du 05 juin 2014 relatif au plan comptable général et en conformité avec les prescriptions du règlement ANC n° 2014-07 du 26 novembre 2014 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

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) Créances douteuses et litigieuses

Les encours et impayés litigieux sont déclassés en créances douteuses, qu'ils soient assortis ou non de garantie ou de gage et dans le respect du principe dit de « contagion ». Ils sont à nouveau inscrits en encours sains dès lors que le risque de crédit avéré devient inexistant.

Les provisions, inscrites en déduction des créances douteuses et litigieuses sont constituées individuellement et prennent en compte les risques et perspectives de recouvrement.

d) 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.

- Titres de participation.

Le poste est majoritairement composé de la prise de participation majoritaire dans le capital de la société de gestion EFG Asset Managers SAM.

Les titres de participation sont comptabilisés au 31 décembre à leur cours historique.

e) 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

f) Gestion pour le compte de tiers

La Banque disposait en fin d'exercice d'un montant global de ressources clientèle de 6.45 milliards d'euros réparti à hauteur de 2.49 milliards d'euros en dépôts monétaires et 3.96 milliards d'euros en conservation titres.

La banque gère également 0.59 milliards d'euros de ressources clientèle externes.

g) 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.

h) Provisions pour risques et charges

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

i) 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 (150 K€).

j) 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.

k) 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.

l) 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	838 646	174	838 820
Créances sur les établissements de crédit	382 184	491 165	873 349
- à vue			
- à terme			
Créances sur la clientèle	605 733	113 353	719 086
- autres concours à la clientèle			
- comptes ordinaires débiteurs			
Obligations et autres titres à revenu fixe	31 143	142 692	173 835
Parts dans les entreprises liées	1 804	-	1 804
Immobilisations incorporelles et corporelles	8 675	-	8 675
Autres actifs	3 188	37	3 225
Créances douteuses	0	-	0
Comptes de régularisation	3 618	549	4 167
Actionnaires capital non versé	0		0
Total de l'Actif	1 874 991	747 970	2 622 961

PASSIF (En milliers d'euros)	EUROS EUR	DEVISES EUR	TOTAL EUR
Dettes sur les établissements de crédit	4 970	1 210	6 180
- à vue			
- à terme			
Dettes sur la clientèle	1 130 256	1 356 576	2 486 832
- à vue			
- à terme			
Autres passifs	5 785	2	5 786
Comptes de régularisation	22 329	565	22 895
Provisions pour risques et charges	1 613	-	1 613
FRBG	8 263		8 263
Dettes subordonnées	0	-	0
Capital souscrit	47 152	-	47 152
Capital souscrit appelé non versé	0		0
Primes liées au Capital et Réserves	32 167	-	32 167
Report à nouveau	9 610	-	9 610
Résultat de l'exercice	2 463	-	2 463
Total du Passif	1 264 608	1 358 353	2 622 961

NOTE 3 - CAISSES - BANQUES CENTRALES - CCP

En milliers d'euros	2017	2016
Caisse	2,262	1,299
Banques centrales	836,558	850,404
Créances rattachées	0	0
Total	838,820	851,703

NOTE 4 - CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

En milliers d'euros	2017	2016
Comptes ordinaires à vue	602,095	372,388
Créances à terme	270,906	199,222
Créances rattachées	348	284
Créances douteuses	0	0
Provision pour créances douteuses		
Total des comptes des établissements de crédits	873,349	571,894

NOTE 5 - CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE

En milliers d'euros	2017	2016
Comptes ordinaires débiteurs	347,671	208,445
Autres concours à la clientèle	333,097	218,717
Créances rattachées	514	539
Créances provisoires	25,181	31,625
Créances rattachées	39	198
Créances douteuses	12,584	0
Créance sur la clientèle	719,086	459,523

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

En milliers d'euros	2017	2016
Portefeuilles titres		
Titres de transactions	0	0
Titres de placement	173,493	116,684
Titres d'investissement	0	0
Titre de participation	1,578	0
Provision (sur titres de placement)	0	0
Valeur nette comptable	175,071	116,684
Créances rattachées T.P	342	1,192
Créances rattachées T.I	0	0
Total portefeuilles titres	175,413	117,876

(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 et AMORTISSEMENT (en milliers d'euros)

Détails des Immobilisations	Mont.	Variation 2017	Mont.
	Bruts 31.12.2016		Bruts 31.12.2017
Logiciels	763	1,167	1,930
Frais à amortir	385	475	860
Droit au bail		6,000	6,000
Total Immo. Incorporelles	1,148	7,642	8,790
Matériel informatique	436	703	1,138
Matériel de bureau	165	119	284
Mobilier de bureau	558	802	1,360
Matériel de transport	251	4	255
Agencements & Installations	231	2,242	2,473
Œuvres d'arts	196	0	196
Installation téléphonique		184	184
Total Immo. Corporelles	1,837	4,055	5,892
TOTAL IMMOBILISATIONS	2,985	11,697	14,682

Détails des amortissements	Mont.	Dotations 2017	Cession 2017	Mont.
	Amort. 31.12.2016			Amort. 31.12.2017
Logiciels	1,800	44	0	1,844
Frais enreg. aug. capital	128	208	0	336
Droit au bail		500	0	500
Total Immo. Incorporelles	1,929	751	0	2,680
Matériel informatique	809	113	14	907
Matériel de bureau	157	25	0	181
Mobilier de bureau	874	87	2	959
Matériel de transport	134	42	0	177
Agencements & Installations	842	130	0	972
Œuvres d'arts	27	0	0	27
Installation téléphonique	85	18	0	103
Total Immo. Corporelles	2,928	415	16	3,326
TOTAL IMMOBILISATIONS	4,857	1,166	16	6,006

NOTE 8 - DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

En milliers d'euros	2017	2016
Comptes ordinaires	2,829	1,482
Comptes et emprunts	3,349	1,876
Dettes rattachées	2	6
Total des comptes	6,180	3,363

NOTE 9 - COMPTES CRÉDITEURS DE LA CLIENTÈLE

En milliers d'euros	2017	2016
Comptes à vue	1,827,552	1,401,518
Comptes à terme	658,781	518,608
Dettes rattachées	499	556
Total des comptes créditeurs de la clientèle	2,486,832	1,920,682

NOTE 10 - CRÉANCES ET DETTES RATTACHÉES (en milliers d'euros)

Actif	2017	2016
Intérêts courus non échus à recevoir		
Créances sur les établissements de crédit	348	284
- banques centrales	0	0
- autres	348	284
Créances sur les comptes de la clientèle	869	539
Créances sur opérations sur titres	342	1,192
Total des intérêts inclus dans les postes de l'actif	1,559	2,014

Passif	2017	2016
Intérêts courus non échus à payer		
Dettes envers les comptes des établissements de crédit	2	6
Dettes envers les comptes de la clientèle	499	556
Dettes envers les dettes subordonnées	0	0
Total des intérêts inclus dans les postes du Passif	501	563

NOTE 11 - COMPTES DE RÉGULARISATION ET AUTRES

En milliers d'euros	2017	2016
Autres Actif		
Débiteurs divers	3,188	1,347
Cpe de négo. Et de reglt relatifs aux Op. s/titres	37	0
Total Autres Actifs	3,225	1,347
Compte de régularisation Actif		
Instruments conditionnels achetés	1,446	0
Autres charges à répartir	0	0
Produits à recevoir	1,346	989
Charges constatées d'avance	1,219	544
Commissions à recevoir	0	0
Comptes d'ajustement s/instruments financiers à terme	0	1,385
Autres créances	155	427
Total Compte de régularisation Actif	4,167	3,345

En milliers d'euros	2017	2016
Autres Passifs		
Créditeurs divers	5,583	3,705
Dépôts de garantie sur Loyers	201	87
Comptes de reglt relatifs aux opérations sur titres	2	0
Total Autres Passifs	5,786	3,792
Instruments conditionnels vendus	1,446	0
Charges à payer	14,057	12,455
Produits constatés d'avance	0	228
Comptes d'ajust. et écarts s/devises	7,054	5,157
Autres passif	338	550
Total Compte de régularisation Passif	22,895	18,390

NOTE 12 - PROVISIONS CLASSÉES AU PASSIF DU BILAN

En milliers d'euros	2016	TUP BSI	Dotations	Reprise	2017
Provisions pour retraites	113	252	150	252	263
Provisions pour litige	150		1,200	0	1,350
Total Provisions	263	252	1,350	252	1,613

NOTE 13 - FONDS PROPRES

En milliers d'euros	2016	Mouvements	2017
CAPITAUX PROPRES DE BASE			
<i>CAPITAL SOUSCRIT</i>	47,152	0	47,152
<i>Capital souscrit appelé non versé</i>	0	0	0
RÉSERVES			
Primes apport fusion	2,684	28,764	31,448
Réserves statutaires	503	57	560
Autres réserves	160	0	160
<i>FRBG</i>	0	8,263	8,263
<i>Report à nouveau</i>	8,530	1,080	9,610
<i>Bénéfice 2016</i>	1,137	-1,137	0
<i>Bénéfice 2017</i>	0	2,463	2,463
TOTAL CAPITAUX PROPRES DE BASE	60,165	39,490	99,656

La principale variation s'explique par la prime liée à la Fusion avec la banque BSI MONACO SAM au 30.06.2017. (Ref. règlement CRC 2004-06)

Le montant correspond à la différence entre les Capitaux propres Hors FRBG de BSI au 30 juin 2017 (47,486,632.97 euros) et la Valeur des titres de participation dans les livres de EFG Monaco à la même date pour 18,722,435.84 euros.

NOTE 14 - VENTILATION SELON LA DURÉE RÉSIDUELLE

En milliers d'euros	Durée				Total
	< 3 mois	3 mois < D < 1 an	1 an < D < 5 ans	> 5 ans	
Hors créances /dettes rattachées					
Créances sur les Ets de crédit	873,001	0	0	0	873,001
Créances sur la clientèle	10,836	4,080	0,834	0	15,750
Portefeuille Titres	0	0	0	0	0
Total actif :	281,746	6,220	0,834	0	288,800
Dettes envers des établissements de crédit	2,829	3,349	0	0	6,178
Comptes créditeurs de la clientèle	561,023	97,757	0	0	658,780
Total passif :	563,852	101,106	0	0	664,958
Hors bilan :	26,831	5,883	27,918	0,324	60,956

NOTE 15 - EFFECTIF

L'effectif de la Banque est de 129 personnes au 31 décembre 2017.

Effectif	2017	2016
Cadres	97	69
Non cadres	32	13
TOTAL	129	82

La variation s'explique par la Fusion avec la banque BSI MONACO SAM en date du 30 juin 2017.

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 2017, ces engagements représentaient 19 millions d'euros, soit une diminution non significative au 31 décembre 2016 (- 3 M€).

NOTE 17 - GARANTIE GLOBALE DU GROUPE

La garantie globale du groupe de € 35 millions d'euros a pour rôle essentiel l'écrêtage des positions relevées selon les dispositions du règlement 93-05 modifié 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 à la date du 31.12.2017.

NOTE 18 - PUBLICATION RELATIVE AUX ACTIFS GREVÉS (en euro)

L'arrêté du 19 décembre 2014, publié au Journal Officiel de la République Française le 24 décembre 2014, impose aux établissements de crédit la publication d'informations relatives aux actifs grevés et non grevés. (Déclinaison française des dispositions de l'Autorité Bancaire Européenne sur l'Asset Encumbrance)

Nous rappelons qu'un actif est considéré comme grevé s'il a été nanti ou s'il est soumis à un quelconque dispositif visant à sécuriser, garantir ou rehausser une opération quelconque, au bilan ou hors-bilan, de laquelle il ne peut être librement retiré.

Les informations requises par l'arrêté se composent de 4 éléments :

- Informations sur les actifs grevés ou non grevés au Bilan de l'établissement à la date du 31.12.2017 (en euro).

Notre Établissement n'ayant pas d'actif grevé au 31.12.2017, le montant des actifs non grevés représentant le total des actifs du Bilan s'élève à 2.622.961 K€.

- Garanties reçues grevées ou disponibles pour être grevées.

Sans Objet.

- Valeurs comptables des passifs financiers associés aux actifs grevés et aux garanties reçues.

Sans Objet.

- Informations sur l'importance des charges pesant sur les actifs grevés.

Sans Objet.

NOTE 19 - COMPTE DE RÉSULTAT**1) Produits d'intérêts et assimilés (17.944 K€ en 2017)**

Les produits de trésorerie et assimilés avec les établissements de crédit (5.549 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 (9.891 K€) sont constitués entre autres par :

- 5.352 K€ d'intérêts sur comptes débiteurs
- 4.538 K€ d'intérêts sur crédits consentis

Les produits d'intérêts sur titres s'élèvent à 2.283 K€.

Les produits sur opérations de hors bilan se montent à 197 K€.

Étalement de la décote sur titres d'investissements : 24 K€.

2) Charges d'intérêts et assimilées (11.386 K€)

Les charges vis-à-vis des établissements de crédit (7.064 K€) sont représentées par des emprunts interbancaires réalisés auprès de la maison Mère.

Les charges et assimilées sur opérations avec la clientèle (4.142 K€) sont dues principalement aux intérêts payés sur dépôts à terme.

Les charges sur opérations de hors bilan représentent 180 K€.

L'étalement de la prime sur titres d'investissement se monte à 0 K€.

3) Dividendes reçus : 2017 (1.300K€)

Notre filiale EFG ASSET MANAGERS SAM, lors de l'assemblée générale ordinaire réunie extraordinairement le 2.11.2017, a décidé la distribution d'un dividende pour un montant de 1.300.000 euros, au profit de EFG Bank (Monaco).

4) Commissions

• Encaissées 2017 (43.375 K€)

- 3.845 K€ au titre des commissions sur services clientèle,
- 21.930 K€ au titre des commissions sur opérations avec la clientèle,
- 17.578 K€ au titre des commissions sur prestations de services pour compte de tiers,
- 22 K€ au titre des commissions de change.

• Payées 2017 (7.565 K€)

- 50 K€ au titre des commissions sur opérations avec des établissements de crédits,
- 5.491 K€ au titre des commissions sur opérations avec la clientèle,
- 1.937 K€ au titre des commissions sur opérations sur titres,
- 74 K€ au titre des charges sur moyens de paiements,
- 13 K€ au titre des commissions de change.

Les rémunérations accordées aux apporteurs s'élèvent à 5.491 K€.

5) Gain, Pertes sur opérations du portefeuille de négociation et de placement. (13.056 K€)

Le poste se décompose de la manière suivante :

Gains sur opérations de change et d'arbitrage	13,846 K€
Plus-values de cession	8 K€
Moins-values de cession	-511 K€
Dépréciations des titres de placement	-287 K€

6) Autres produits d'exploitation (1.340 K€) 2017

Ce poste se compose essentiellement de diverses refacturations de charges au Groupe pour un montant de 366 K€ et à d'autres entités pour un montant global de 927 K€.

Il faut également y inclure les rétrocessions sur contrat d'assurance-vie pour 46 K€.

7) Frais de personnel 2017 (40.741 K€)

Salaires et traitements	36,398
Charges de retraite	1,826
Autres charges sociales	2,517
Total	40,741

Le poste salaires et traitements comprend notamment les indemnités allouées aux administrateurs pour un montant de 17.004 K€.

Le personnel permanent au 31 décembre 2017 est constitué de 129 personnes.

8) Autres frais administratifs 2017 (11.921 K€)**Principaux frais administratifs :**

Loyer et charges	4,129
Transports et Déplacements	718
Serv. Extérieurs fournis par le groupe	2,796
Autres Systèmes	670
Maintenances building	426
Publicité/sponsoring	715
Communications	533
Services extérieurs	1,745
Autres,...	189
Total	11,921

9) Coût du Risque (1.200 K€)

Reprise de provisions pour risques et charges clientèle : 0

Charges affectées pour risques clientèles : 1,200

Reprises pour autres créances douteuses sur Ets de crédit : 0

10) Résultat exceptionnel (663 K€)

Produits exceptionnels (871K€)

- 871K€ autres produits exceptionnels

Charges exceptionnelles (208K€)

- 208K€ autres charges exceptionnelles

11) Bénéfice comptable (montants en euro)

Le bénéfice net de l'exercice s'élève à 2.462.565 €.

La proposition d'affectation du résultat 2017 est la suivante :

- Report à nouveau 2.339.437 euros
 - Réserves 123.128 euros
-

RAPPORT GÉNÉRAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2017

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.... 2.622.960.566,08 €

* Le compte de résultat fait apparaître
un bénéfice net de..... 2.462.564,73 €

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 2017, le bilan au 31 décembre 2017, 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 2017, 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 2017 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 19 avril 2018.

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.