

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 2020

(en milliers d'euros)

ACTIF	31/12/2020	31/12/2019
Caisse, Banques centrales, CCP.....	1 045 882	884 989
Créances sur les établissements de crédit	1 693 198	1 399 698
- à vue	182 437	572 304
- à terme.....	1 510 761	827 394
Créance sur la clientèle	848 730	750 799
- autres concours à la clientèle.....	505 955	385 443
- comptes ordinaires débiteurs.....	342 774	365 356
Obligations et autres titres à revenu	29 718	127 584
Parts dans les entreprises liées.....	1 777	1 777
Immobilisations incorporelles.....	4 008	4 598
Immobilisations corporelles.....	1 153	1 542
Autres actifs.....	4 121	3 222
Comptes de stock et emplois divers.....	2 731	2 731
Comptes de régularisation.....	4 701	5 451
Actionnaires Capital Non versé	0	0
Total de l'Actif.....	3 636 018	3 182 390
PASSIF	31/12/2020	31/12/2019
Dettes sur les établissements de crédit.....	62 457	11 512
- à vue	797	562
- à terme.....	61 660	10 950
Comptes créditeurs de la clientèle	3 415 505	3 030 307
- à vue	2 909 210	2 089 800
- à terme.....	506 296	940 507
Dettes représentées par un titre	-	-
Autres passifs.....	7 838	6 989
Comptes de régularisation.....	37 794	25 946
Provision pour risques et charges.....	3 278	2 317
Capital souscrit.....	47 152	47 152
Capital souscrit appelé non versé.....	0	0
Dettes subordonnées	0	0
Fonds Pour Risques Bancaires généraux	8 263	8 263
Réserves	32 574	32 416
Report à nouveau	17 331	14 340
Résultat de l'exercice.....	3 826	3 148
Total du Passif.....	3 636 018	3 182 390

HORS BILAN

(en milliers d'euros)

	31/12/2020	31/12/2019
Engagements donnés.....	146 713	151 315
<i>Engagements de financement.....</i>	<i>73 369</i>	<i>68 498</i>
<i>Engagements de garantie donnés.....</i>	<i>61 938</i>	<i>66 880</i>
<i>Autres engagements donnés.....</i>	<i>11 406</i>	<i>15 937</i>
Engagements reçus.....	3 654	41 025
<i>Engagements de garantie reçus.....</i>	<i>3 654</i>	<i>41 025</i>
Engagements sur Instruments financiers à terme.....	191 705	181 463
<i>Opérations sur Instruments de taux d'intérêt.....</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Opérations sur Instruments de cours de change.....</i>	<i>191 705</i>	<i>181 463</i>

COMPTE DE RÉSULTAT PUBLIABLE

(en milliers d'euros)

	31/12/2020	31/12/2019
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		
Intérêts et produits assimilés.....	19 469	25 901
Intérêts et charges assimilés.....	-12 666	-22 936
Revenus des titres à revenu variable.....	0	0
Commissions (produits).....	54 802	49 283
Commissions (charges).....	-13 066	-13 842
Gains, Pertes sur oper. des portefeuilles de négociation.....	13 112	22 212
Gains, Pertes sur oper. des portefeuilles de placement et assimilés.....	22	-272
Autres produits d'exploitation bancaire.....	3 000	3 000
Autres charges d'exploitation bancaire.....	0	0
PRODUIT NET BANCAIRE.....	64 673	63 347
Autres produits d'exploitation.....	1 517	833
Charges générales d'exploitation.....	-58 640	-57 005
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles.....	-1 007	-1 359
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION.....	6 543	5 816
Coût du risque.....	-900	-600
RÉSULTAT D'EXPLOITATION.....	5 643	5 216
Gains ou pertes sur actifs immobilisés.....	0	29
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT.....	5 643	5 245
Résultat exceptionnel.....	-69	-397
Impôt sur les bénéfices.....	-1 747	-1 700
RÉSULTAT NET.....	3 826	3 148

NOTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS

PRÉAMBULE - ACTIONNARIAT

Au 31 décembre 2020, 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	168.391 actions
Autres Actionnaires	0.01 %	soit	9 actions

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

EFG Bank Monaco a décidé, par assemblée générale extraordinaire du 22 septembre 2020 d'une augmentation de capital d'une somme de 10.104.000 euros par élévation à due concurrence de la valeur nominale des actions, ainsi portée de 280 euros à 340 euros.

Au 31 décembre, et conformément aux dispositions monégasques, cette augmentation est toujours dans l'attente de la validation des autorités locales.

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 *Reuters* de fin d'exercice.

Les pertes ou gains résultants 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 officiel *Reuters* à la date de clôture de l'exercice.

Les opérations de change à terme sont comptabilisées au cours de change à terme de la même source 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 7.96 milliards d'euros réparti à hauteur de 3.41 milliards d'euros en dépôts monétaires et 4.55 milliards d'euros en conservation titres.

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 (61 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 28 %.

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.

m) Incidence de la crise sanitaire sur les comptes

L'émergence et l'expansion du coronavirus début 2020 ont affecté les activités économiques et commerciales du monde entier.

La propagation du virus à travers l'ensemble des régions du globe, dont l'Europe, a entraîné des mesures exceptionnelles de confinement de la population durant toute l'année 2020.

La circulation du virus est toujours très active à ce jour, mais des campagnes de vaccination européennes ont été initiées en début d'année 2021.

À ce jour, notre établissement poursuit son adaptation aux règles en vigueur en Principauté (Organisation et respect des gestes barrières, Travail à distance, Comité de crise).

Les événements postérieurs à la clôture (Travail à distance rendu obligatoire, couvre-feu, instauration de règles d'entrée sur le territoire monégasque, dépistage...) ne sont pas de nature à nécessiter un ajustement des comptes.

NOTE 2 - RÉPARTITION DU BILAN EN EUROS ET EN DEVICES

ACTIF (en milliers d'euros)	EUROS EUR	DEVICES EUR	TOTAL EUR
Caisse, banques centrales, CCP	1 045 723	159	1 045 882
Créances sur les établissements de crédit	219 581	1 473 616	1 693 197
- à vue			
- à terme			
Créances sur la clientèle	677 964	170 766	848 730
- autres concours à la clientèle			
- comptes ordinaires débiteurs			
Obligations et autres titres à revenu fixe	500	29 219	29 719
Parts dans les entreprises liées	1 777	-	1 777
Immobilisations incorporelles et corporelles	5 161	-	5 161
Autres actifs	3 111	1 009	4 120
Comptes de stock et emplois divers	2 731	-	2 731
Comptes de régularisation	4 701	-	4 701
Actionnaires capital non versé	0		0
Total de l'Actif	1 961 249	1 674 769	3 636 018

PASSIF (en milliers d'euros)	EUROS EUR	DEVISES EUR	TOTAL EUR
Dettes sur les établissements de crédit	9 947	52 510	62 457
- à vue			
- à terme			
Dettes sur la clientèle	1 372 108	2 043 397	3 415 505
- à vue			
- à terme			
Autres passifs	6 832	1 006	7 838
Comptes de régularisation	37 794	-	37 794
Provisions pour risques et charges	3 278	-	3 278
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	32 574	-	32 574
Report à nouveau	17 331	-	17 331
Résultat de l'exercice	3 826	-	3 826
Total du Passif	1 539 105	2 096 913	3 636 018

NOTE 3 - CAISSES - BANQUES CENTRALES - CCP

En milliers d'euros	2020	2019
Caisse	5,021	3,337
Banques centrales	1,040,861	881,652
Créances rattachées	0	0
Total	1,045,882	884,989

NOTE 4 - CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

En milliers d'euros	2020	2019
Comptes ordinaires à vue	182,436	572,304
Créances à terme	1,510,523	826,937
Créances rattachées	238	457
Créances douteuses	0	0
Provisions pour créances douteuses		
Total des comptes des établissements de crédits	1,693,197	1,399,698

NOTE 5 - CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE

En milliers d'euros	2020	2019
Comptes ordinaires débiteurs	316,557	341,898
Autres concours à la clientèle	505,249	384,678
Créances rattachées	706	730
Créances impayées provisoires	14,249	16,071
Créances rattachées	26	35
Créances douteuses	11,942	7,387
Créances sur la clientèle	848,729	750,799

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

En milliers d'euros	2020	2019
Portefeuilles titres		
Titres de transactions	0	0
Titres de placement	29,684	127,241
Titres d'investissement	0	0
Titre de participation	1,777	1,777
Provisions (sur titres de placement)	0	0
Valeur nette comptable	31,461	129,018
Créances rattachées T.P	34	343
Créances rattachées T.I	0	0
Total portefeuilles titres	31,495	129,361

(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 AMORTISSEMENTS (en milliers d'euros)

Détails des immobilisations	Mont.	Variation 2020	Mont.
	Bruts 31.12.2019		Bruts 31.12.2020
Logiciels	1,948	2	1,950
Frais à amortir	860	-860	0
Droit au bail	6,000	0	6,000
Total Immo. Incorporelles	8,808	-858	7,950
Matériel informatique	1,150	-102	1,048
Matériel de bureau	301	2	303
Mobilier de bureau	1,360	0	1,360
Matériel de transport	151	0	151
Agencements & Installations	2,481	13	2,495
Œuvres d'arts	196	0	196
Installation téléphonique	184	0	184
Total Immo. Corporelles	5,825	-87	5,738
TOTAL IMMOBILISATIONS	14,633	-945	13,688

Détail des amortissements	Mont.	Dotations 2020	Cessions 2020	Mont.
	Amort. 31.12.2019			Amort. 31.12.2020
Logiciels	1,930	12	0	1,942
Frais enreg.aug.capital	781	79	860	0
Droit au bail	1,500	500	0	2,000
Total Immo. Incorporelles	4,211	691	0	4,211
Matériel informatique	969	174	3	969
Matériel de bureau	241	32	0	241
Mobilier de bureau	1,250	145	0	1,250
Matériel de transport	140	27	104	140
Agencements & Installations	1,479	254	0	1,479
Œuvres d'arts	27	0	0	27
Installation téléphonique	177	37	0	177
Total Immo. Corporelles	4,282	668	107	4,282
TOTAL IMMOBILISATIONS	8,493	1,359	107	8,493

NOTE 8 - DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

En milliers d'euros	2020	2019
Comptes ordinaires	797	562
Comptes et emprunts	61,650	10,901
Dettes rattachées	10	49
Total des comptes	62,457	11,512

NOTE 9 - COMPTES CRÉDITEURS DE LA CLIENTÈLE

En milliers d'euros	2020	2019
Comptes à vue	2,909,209	2,089,799
Comptes à terme	506,110	938,960
Dettes rattachées	186	1,548
Total des comptes créditeurs de la clientèle	3,415,505	3,030,307

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

Actif	2020	2019
Intérêts courus non échus à recevoir		
Créances sur les établissements de crédit	238	457
Créances sur les comptes de la clientèle	732	765
Créances sur opérations sur titres	34	343
Total des intérêts inclus dans les postes de l'Actif	1,004	1,565

Passif	2020	2019
Intérêts courus non échus à payer		
Dettes envers les comptes des établissements de crédit	10	49
Dettes envers les comptes de la clientèle	186	1,548
Dettes envers les dettes subordonnées	0	0
Total des intérêts inclus dans les postes du Passif	196	1,597

NOTE 11 - COMPTES DE RÉGULARISATION ET AUTRES

En milliers d'euros	2020	2019
Autres Actif		
Débiteurs divers	3,111	3,222
Instruments conditionnels achetés	1,006	0
Cpe de négo. Et de reglt relatifs aux Op.s/titres	3	0
Total Autres Actifs	4,121	3,222
Comptes de stocks et emplois divers		
Autres emplois divers	2,731	2,731
Compte de régularisation Actif		
Instruments conditionnels achetés	0	599
Produits à recevoir	3,837	863
Charges constatées d'avance	794	946
Autres créances	70	3,043
Total Comptes de régularisation Actif	4,701	5,451

Autres Passifs	2020	2019
Créditeurs divers	6,752	6,906
Instruments conditionnels vendus	1,006	0
Dépôts de garantie sur Loyers	80	83
Total Autres Passifs	7,838	6,989
Instruments conditionnels vendus	0	599
Charges à payer	17,982	22,427
Produits constatés d'avance	0	0
Comptes d'ajust. et écarts s/devises	9.502	2,624
Autres passifs	10.310	296
Total Compte de régularisation Passif	37,794	25,946

Pour rappel, EFG Bank Monaco, en date du 8 novembre 2018, s'était vu attribué, par adjudication, un bien immobilier de 2,6 M€ répertorié à l'actif de son bilan en compte de stocks et emplois divers avec une contrepartie en crédit divers de son passif. Avaient été, également, intégrés les frais relatifs à ce dossier (154 K€). En octobre de l'exercice, la banque a procédé à la clôture de la relation avec le client concerné, ajustant le solde du compte « autres emplois divers » à 2,731 M€.

Il est à noter que la banque a signé une promesse de vente du dit bien en date du 23 novembre 2020, intégrant une échéance de signature de l'acte authentique au 23 mars 2021.

En 2020, le poste « Autres Passifs » s'élève à 10.310 k€, il est constitué principalement par les sommes versées par le Groupe EFGI dans le cadre de la prochaine augmentation de capital (voir préambule).

Pour l'exercice 2020, les postes « Instruments conditionnels achetés/vendus » ont été reclassés des postes « Compte de régularisation Actif/Passif » aux postes « Autres Actifs/passifs ».

NOTE 12 - PROVISIONS CLASSÉES AU PASSIF DU BILAN

En milliers d'euros	2019	Dotations	Reprise	2020
Provisions pour retraites	367	61	0	428
Provisions pour litige	1,950	1,100	200	2,850
Total Provisions	2,317	1,161	200	3,278

NOTE 13 - FONDS PROPRES - BASE SOCIALE

En milliers d'euros	2019	Variation	2020
CAPITAUX PROPRES DE BASE			
<i>CAPITAL SOUSCRIT</i>	47,152	0	47,152
Primes apport fusion	31,448	0	31,448
Réserves statutaires	809	157	966
<i>Autres réserves</i>	160	0	160
<i>FRBG</i>	8,263	0	8,263
<i>Report à nouveau</i>	14,340	2,991	17,331
<i>Bénéfice 2019</i>	3,148	-3,148	0
<i>Bénéfice 2020</i>	0	3,826	3,826
TOTAL CAPITAUX PROPRES DE BASE	105,320	3,826	109,146

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/Banque centrale					
Créances sur les Ets de crédit	1,602,926	90,034	0	0	1,692,960
Créances sur la clientèle	545,065	95,061	178,721	29,150	847,997
Portefeuille Titres	0	0	0	0	0
Total actif :	2,147,991	185,095	178,721	29,150	2,540,957
Comptes créditeurs de la clientèle	3,369,906	45,413	0	0	3,415,319
Total passif :	3,369,906	45,413	0	0	3,415,319
Hors bilan :	1,746	8,891	62,732	0	73,369

NOTE 15 - EFFECTIF

L'effectif de la Banque est de 126 personnes au 31 décembre 2020.

Effectif	2020	2019
Cadres	98	103
Non cadres	22	23
TOTAL	120	126

NOTE 16 - AUTRES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Dans ce poste figure :

- Les engagements de financement à hauteur de 73,369 k€.
- Les garanties financières données à hauteur de 73,344 k€
- Les garanties reçues à hauteur de 3,654 k€
- Les engagements relatifs aux Instrument Financiers à terme pour 191,705 k€.

Concernant ces opérations, EFG BANK MONACO n'intervient sur les marchés qu'en qualité d'intermédiaire et uniquement pour le compte de sa clientèle, les opérations étant systématiquement adossées auprès d'une contrepartie bancaire, en l'occurrence sa maison mère EFG International.

NOTE 17 - PUBLICATION RELATIVE AUX ACTIFS GREVÉS (en euros)

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 31.12.2020 (en euros).

Notre établissement n'ayant pas d'actif grevé au 31.12.2020, le montant des actifs non grevés représentant le total des actifs du Bilan s'élève à 3.636.018 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 18 - COMPTE DE RÉSULTAT

1) Produits d'intérêts et assimilés (19,469 K€ en 2020)

Les produits de trésorerie et assimilés avec les établissements de crédit (5,068 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 (12,273 K€) sont constitués entre autres par :

- 5.207 K€ d'intérêts sur comptes débiteurs
- 7.066 K€ d'intérêts sur crédits consentis et autres

Les produits d'intérêts sur titres de placement s'élèvent à 1.454 K€.

Les produits sur opérations de hors bilan se montent à 674 K€.

2) Charges d'intérêts et assimilées (12.666 K€)

Les charges vis-à-vis des établissements de crédit (7.970 K€) sont représentées par des emprunts interbancaires réalisés auprès de la maison Mère ainsi que les intérêts payés à la Banque de France (Base -0.50% en 2020).

Les charges et assimilées sur opérations avec la clientèle (4.696 K€) sont dues principalement aux intérêts payés sur dépôts à terme.

3) Autres produits d'exploitation : 2020 (3.000K€)

EFG Bank (Monaco), sur le même principe que l'exercice 2019, a reçu de sa filiale EFG ASSET MANAGERS SAM, un produit au titre de sa participation majoritaire, d'un montant de 3.000.000 d'euros.

4) Commissions

- Encaissées sur 2020 (54.802 K€)
 - 22,915 K€ sur des commissions sur titres gérés ou en dépôt,
 - 26,026 K€ au titre des commissions sur opérations sur titres pour le compte de la clientèle,
 - 4.234 K€ au titre des commissions sur autres prestations de services (frais de tenue compte, Location de coffre...)
 - 1.084 K€ au titre des commissions sur moyens de paiement
 - 543 K€ au titre des autres diverses commissions.

- Payées sur 2020 (13.066 K€)
 - 35 K€ au titre des commissions sur opérations avec des établissements de crédits,
 - 9.383 K€ au titre des rémunérations accordées aux apporteurs d'affaires,
 - 3.583 K€ au titre des commissions sur opérations sur titres,
 - 56 K€ au titre des charges sur moyens de paiements,
 - 9 K€ au titre des commissions de change.

5) Gain, Pertes sur opérations du portefeuille de négociation et de placement (13.134 K€)

Le poste se décompose de la manière suivante :

- Gains sur opérations de change et d'arbitrage	13.112 K€
- Plus-values de cession	78 K€
- Moins-values de cession	-38 K€
- Dépréciations des titres de placement	-17 K€

6) Frais de personnel 2020 (46.292 K€)

Salaires et traitements	38,763
Charges de retraite	2,646
Autres charges sociales	4,883
Total	46,292

Le poste salaires et traitements comprend notamment les indemnités allouées aux administrateurs pour un montant de 15.904 K€.

Le personnel permanent au 31 décembre 2020 est constitué de 120 personnes.

7) Autres frais administratifs 2020 (12.348 K€)

Principaux frais administratifs :

Loyer et charges	6,142
Transports et Déplacements	236
Serv. Extérieurs fournis par le groupe	1,172
Autres Services extérieurs	2,080
Équipements divers, IT, entretien	1,103
Publicité/sponsoring	670
Communications	543
Autres divers	402
Total	12,348

8) Coût du Risque (-900 K€)

Reprise de provisions pour risques et charges clientèle :	200
Charges affectées pour risques clientèles :	-1,100
Reprises pour autres créances douteuses sur Ets de crédit	0
Pertes sur Créances Irrécouvrables	0

9) Résultat exceptionnel (-69 K€)

Produits exceptionnels 1,086 K€

Charges exceptionnelles (1.155 K€)

10) Bénéfice comptable (montants en euros)

Le bénéfice net de l'exercice s'élève à 3.826.057,39 €.

La proposition d'affectation du résultat 2020 est la suivante :

- Report à nouveau 3.634.754,52 euros
- Réserves 191.302,87 euros

RAPPORT GÉNÉRAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2020

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 7 mai 2018 pour les exercices 2018, 2019 et 2020.

Les états financiers et documents sociaux, arrêtés par votre Conseil d'administration, ont été mis à notre disposition dans les délais légaux.

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, notamment les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

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 2020, le bilan au 31 décembre 2020, le compte de résultat de l'exercice et l'annexe, clos à cette date.

* Le total du bilan s'élève à 3.636.018 K€

* Le compte de résultat fait apparaître
un bénéfice net de 3.826 K€

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, et arrêtés dans les conditions rappelées précédemment.

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 2020 ; 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 2020 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 7 avril 2021.

Les Commissaires aux Comptes,

André GARINO

Didier MEKIES

RAPPORT SPÉCIAL

DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2020

Madame, 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 2020 et sur les assemblées tenues pendant le même exercice.

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 comportant une série de prestations 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 2020, 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.

Assemblées tenues au cours de l'exercice :

Au cours de l'exercice, vous avez été réunis

- le 7 mai 2020, en assemblée générale ordinaire à l'effet d'approuver les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019 et de renouveler le mandat de deux administrateurs ;
- le 29 juin 2020, en assemblée générale extraordinaire à l'effet de modifier les articles 10 (Convocation-Lieu de réunion) et 20 (Délibération du Conseil) des statuts ;
- le 22 septembre 2020, en assemblée générale extraordinaire à l'effet d'augmenter le capital social par élévation de la valeur nominale des actions, portée de 280 à 340 euros à due concurrence de la somme de 10.104.000 euros, portant ainsi le capital social de 47.152.000 à 57.256.000 et de modifier, en conséquence, l'article 5 des statuts.

Pour ces assemblées, nous avons vérifié :

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

Nous n'avons constaté aucune irrégularité.

Monaco, le 7 avril 2021.

Les Commissaires aux Comptes,

André GARINO

Didier MEKIES

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.