

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 2018
(en milliers d'euros)

ACTIF	31/12/18	31/12/17
	K €	K €
Caisse, Banques centrales, CCP.....	810 195	838 820
Créances sur les établissements de crédit	1 140 146	873 349
- à vue	366 148	602 095
- à terme.....	773 997	271 254
Créances sur la clientèle.....	680 680	719 086
- autres concours à la clientèle.....	346 838	346 234
- comptes ordinaires débiteurs.....	333 842	372 852
Obligations et autres titres à revenu	159 262	173 835
Parts dans les entreprises liées	1 777	1 804
Immobilisations incorporelles.....	5 277	6 110
Immobilisations corporelles.....	2 123	2 565
Autres actifs	3 219	3 225
Comptes de stock et emplois divers.....	2 754	0
Comptes de régularisation.....	6 143	4 167
Actionnaires Capital Non versé	0	0
Total de l'Actif.....	2 811 574	2 622 961
PASSIF	31/12/18	31/12/17
	K €	K €
Dettes sur les établissements de crédit.....	4 526	6 180
- à vue	238	2 829
- à terme.....	4 287	3 351
Comptes créditeurs de la clientèle	2 672 665	2 486 832
- à vue	1 882 718	1 827 552
- à terme.....	789 947	659 279
Dettes représentées par un titre	-	-
Autres passifs.....	9 043	5 786
Comptes de régularisation.....	21 507	22 895
Provisions pour risques et charges	1 663	1 613
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	32 290	32 167
Report à nouveau	11 950	9 610
Résultat de l'exercice.....	2 516	2 463
Total du Passif.....	2 811 574	2 622 961

HORS BILAN
(en milliers d'euros)

	31/12/18	31/12/17
	<i>K €</i>	<i>K €</i>
Engagements donnés.....	158 529	133 558
<i>Engagements de financement.....</i>	<i>87 452</i>	<i>60 956</i>
<i>Engagements de garantie donnés.....</i>	<i>55 064</i>	<i>53 149</i>
<i>Autres engagements donnés.....</i>	<i>16 013</i>	<i>19 453</i>
Engagements reçus.....	38 838	89 392
<i>Engagements de garantie reçus.....</i>	<i>38 838</i>	<i>89 392</i>
Engagements sur Instruments financiers à terme.....	123 936	174 195
<i>Opérations sur Instruments de taux d'intérêt.....</i>	<i>0</i>	<i>926</i>
<i>Opérations sur Instruments de cours de change.....</i>	<i>123 936</i>	<i>173 269</i>

COMPTE DE RÉSULTAT PUBLIABLE
(en milliers d'euros)

	31/12/18	31/12/17
	<i>K €</i>	<i>K €</i>
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		
Intérêts et produits assimilés.....	24 649	17 944
Intérêts et charges assimilées.....	-17 638	-11 386
Revenus des titres à revenu variable.....	1 500	1 300
Commissions (produits).....	44 763	43 375
Commissions (charges).....	-12 390	-7 565
Gains, Pertes sur oper.des portefeuilles de négociation.....	19 828	13 846
Gains, Pertes sur oper.des portefeuilles de placement et assimilés.....	-1 748	-790
Autres produits d'exploitation bancaire.....	0	0
Autres charges d'exploitation bancaire.....	0	0
PRODUIT NET BANCAIRE.....	58 963	56 724
Autres produits d'exploitation.....	1 352	1 340
Charges générales d'exploitation.....	-55 853	-52 662
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles.....	-1 489	-1 166
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION.....	2 973	4 236
Coût du risque.....	-450	-1 200
RÉSULTAT D'EXPLOITATION.....	2 523	3 036
Gains ou pertes sur actifs immobilisés.....	0	-5
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT.....	2 523	3 031
Résultat exceptionnel.....	1 288	663
Impôt sur les bénéfices.....	-1 296	-1 231
RÉSULTAT NET.....	2 516	2 463

NOTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS

PRÉAMBULE - ACTIONNARIAT

Au 31 décembre 2018, 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 5 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 6.39 milliards d'Euros réparti à hauteur de 2.67 milliards d'Euros en dépôts monétaires et 3.72 milliards d'Euros en conservation titres.

La banque gère également 0.57 milliard 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 (50 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, banques centrales, CCP	810 127	68	810 195
Créances sur les établissements de crédit	783 865	356 281	1 140 146
- à vue			
- à terme			
Créances sur la clientèle	545 724	134 955	680 680
- autres concours à la clientèle			
- comptes ordinaires débiteurs			
Obligations et autres titres à revenu fixe	24 572	134 690	159 262
Parts dans les entreprises liées	1 777	-	1 777
Immobilisations incorporelles et corporelles	7 400	-	7 400
Autres actifs	3 211	8	3 219
Comptes de stock et emplois divers	2 754	0	2 754
Créances douteuses	0	-	0
Comptes de régularisation	3 517	2 626	6 143
Actionnaires capital non versé	0		0
Total de l'Actif	2 182 946	628 628	2 811 574

PASSIF (En milliers d'euros)	EUROS EUR	DEVISES EUR	TOTAL EUR
Dettes sur les établissements de crédit	3 610	916	4 526
- à vue			
- à terme			
Dettes sur la clientèle	1 291 287	1 381 378	2 672 665
- à vue			
- à terme			
Autres passifs	9 043	-	9 043
Comptes de régularisation	19 183	2 324	21 507
Provisions pour risques et charges	1 663	-	1 663
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	32 290	-	32 290

Report à nouveau	11 950	-	11 950
Résultat de l'exercice	2 516	-	2 516
Total du Passif	1 426 956	1 384 618	2 811 574

NOTE 3 - CAISSES - BANQUES CENTRALES - CCP

En milliers d'Euros	2018	2017
Caisse	4,322	2,262
Banques centrales	805,873	836,558
Créances rattachées	0	0
Total :	810,195	838,820

NOTE 4 - CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

En milliers d'Euros	2018	2017
Comptes ordinaires à vue	366,148	602,095
Créances à terme	773,413	270,906
Créances rattachées	584	348
Créances douteuses	0	0
Provisions pour créances douteuses		
Total des comptes des établissements de crédits	1,140,146	873,349

NOTE 5 - CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE

En milliers d'Euros	2018	2017
Comptes ordinaires débiteurs	313,334	347,671
Autres concours à la clientèle	346,210	333,097
Créances rattachées	590	514
Créances provisoires	8,341	25,181
Créances rattachées	38	39
Créances douteuses	12,167	12,584
Créances sur la clientèle	680,680	719,086

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

En milliers d'Euros	2018	2017
Portefeuilles titres		
Titres de transactions	0	0
Titres de placement	158,871	173,493
Titres d'investissement	0	0
Titre de Participation	1,777	1,578
Provisions (sur titres de placement)	0	0
Valeur nette comptable	160,648	175,071
Créances rattachées T.P	391	342
Créances rattachées T.I	0	0
Total portefeuilles titres	161,039	175,413

(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 2018	Mont.
	Bruts 31.12.2017		Bruts 31.12.2018
Logiciels	1,930	7	1,937
Frais à amortir	860	0	860
Droit au bail	6,000	0	6,000
Total Immo. Incorporelles	8,790	6	8,797
Matériel informatique	1,138	-72	1,066
Matériel de bureau	284	17	301
Mobilier de bureau	1,360	0	1,360
Matériel de transport	255	0	255
Agencements & Installations	2,473	8	2,481
Œuvres d'arts	196	0	196
Installation téléphonique	184	0	184
Total Immo. Corporelles	5,892	-47	5,845
TOTAL IMMOBILISATIONS	14,682	-41	14,641

Détail des amortissements	Mont.	Dotations 2018	Cessions 2018	Mont.
	Amort. 31.12.2017			Amort. 31.12.2018
Logiciels	1,844	53	0	1,844
Frais enreg.aug.capital	336	287	0	336
Droit au bail	500	500	0	500
Total Immo. Incorporelles	2,680	840	0	2,680
Matériel informatique	907	145	254	798
Matériel de bureau	181	28	0	209
Mobilier de bureau	959	146	0	1,105
Matériel de transport	177	40	0	217
Agencements & Installations	972	253	0	1,225
Œuvres d'arts	27	0	0	27
Installation téléphonique	103	37	0	140
Total Immo. Corporelles	3,326	649	254	3,721
TOTAL IMMOBILISATIONS	6,006	1,166	16	7,242

NOTE 8 - DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

En milliers d'Euros	2018	2017
Comptes ordinaires	239	2,829
Comptes et emprunts	4,284	3,349
Dettes rattachées	3	2
Total des comptes	4,526	6,180

NOTE 9 - COMPTES CRÉDITEURS DE LA CLIENTÈLE

En milliers d'Euros	2018	2017
Comptes à vue	1,882,718	1,827,552
Comptes à terme	788,734	658,781
Dettes rattachées	1,213	499
Total des comptes créditeurs de la clientèle	2,672,665	2,486,832

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

Actif	2018	2017
Intérêts courus non échus à recevoir		
Créances sur les établissements de crédit	584	348
- <i>banques centrales</i>	0	0
- <i>autres</i>	584	348
Créances sur les comptes de la clientèle	627	869
Créances sur opérations sur titres	391	342
Total des intérêts inclus dans les postes de l'actif	1,602	1,559

Passif	2018	2017
Intérêts courus non échus à payer		
Dettes envers les comptes des établissements de crédit	3	2
Dettes envers les comptes de la clientèle	1,213	499
Dettes envers les dettes subordonnées	0	0
Total des intérêts inclus dans les postes du Passif	1,216	501

NOTE 11 - COMPTES DE RÉGULARISATION ET AUTRES

En milliers d'Euros	2018	2017
Autres Actifs		
Débiteurs divers	3,211	3,188
Cpe de négo. Et de reglt relatifs aux Op.s/titres	8	37
Total Autres Actifs	3,219	3,225
Comptes de stocks et emplois divers		
Autres emplois divers	2,754	0
Compte de régularisation Actif		
Instruments conditionnels achetés	1,980	1,446
Autres charges à répartir	0	0
Produits à recevoir	1,769	1,346
Charges constatées d'avance	783	1,219
Commissions à recevoir	0	0
Comptes d'ajustement s/instruments financiers à terme	809	0
Autres créances	801	155
Total Comptes de régularisation Actif	6,143	4,167

Autres Passifs	2018	2017
Créditeurs divers	8,864	5,583
Dépôts de garantie sur Loyers	179	201
Comptes de reglt relatifs aux opérations sur titres	0	2
Total Autres Passifs	9,043	5,786
Instruments conditionnels vendus	1,980	1,446
Charges à payer	17,197	14,057
Produits constatés d'avance	0	0
Comptes d'ajust. et écarts s/devises	1	7,054
Autres passifs	2,329	338
Total Compte de régularisation Passif	21,507	22,895

EFG Bank Monaco, en date du 8 novembre 2018, s'est vu attribuer, 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. Également, sont intégrés les frais relatifs à ce dossier (154 K€).

NOTE 12 - PROVISIONS CLASSÉES AU PASSIF DU BILAN

En milliers d'Euros	2017	Dotations	Reprise	2018
Provisions pour retraites	263	50	0	313
Provisions pour litige	1,350	450	450	1,350
Total Provisions	1,613	500	450	1,663

NOTE 13 - FONDS PROPRES

En milliers d'Euros	2017	Mouvements	2018
<u>CAPITAUX PROPRES DE BASE</u>			
<i>CAPITAL SOUSCRIT</i>	47,152	0	47,152
<i>Capital souscrit appelé non versé</i>	0	0	0
<i>RÉSERVES</i>			
Primes apport fusion	31,448	0	31,448
Réserves statutaires	560	123	683
Autres réserves	160	0	160
<i>FRBG</i>	8,263	0	8,263
Report à nouveau	9,610	2,340	11,950
<i>Bénéfice 2017</i>	2.463	-2,463	0
<i>Bénéfice 2018</i>	0	2,516	2,516
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES DE BASE</u>	99,656	2,516	102,172

NOTE 14 - VENTILATION SELON LA DURÉE RÉSIDUELLE

	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	683,406	90,007	0	0	773,413
Créances sur la clientèle	75,978	56,157	190,622	23,453	346,210
Portefeuille Titres	0	0	0	0	0
<u>Total actif :</u>	759,384	146,164	190,622	23,453	1,119,623
Dettes envers des établissements de crédit	0	0	4,284	0	4,284
Comptes créditeurs de la clientèle	725,357	63,377	0	0	788,734
<u>Total passif :</u>	725,357	63,377	4,284	0	793,018
<u>Hors bilan :</u>	2,637	9,291	64,424	11,100	87,452

NOTE 15 - EFFECTIF

L'effectif de la Banque est de 122 personnes au 31 décembre 2018.

Effectif	2018	2017
Cadres	95	97
Non cadres	27	32
<u>TOTAL</u>	122	129

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 2018, ces engagements représentaient 16 millions d'Euros, soit une diminution non significative au 31 décembre 2017 (- 3 M€).

NOTE 17 - GARANTIE GLOBALE DU GROUPE

La garantie globale du groupe de € 35 millions d'Euros qui avait pour rôle essentiel l'écrêtement 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, a été restituée en date du 16.04.2018.

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 31.12.2018 (en Euro).

Notre établissement n'ayant pas d'actif grevé au 31.12.2018, le montant des actifs non grevés représentant le total des actifs du Bilan s'élève à 2.811.574 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 (24.649 K€ en 2018)**

Les produits de trésorerie et assimilés avec les établissements de crédit (8.028 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 (12.863 K€) sont constitués entre autres par :

- 6.623 K€ d'intérêts sur comptes débiteurs
- 6.240 K€ d'intérêts sur crédits consentis

Les produits d'intérêts sur titres s'élèvent à 3.604 K€.

Les produits sur opérations de hors bilan se montent à 153 K€.

Étalement de la décote sur titres d'investissements : 1 K€.

2) Charges d'intérêts et assimilées (17.638 K€)

Les charges vis-à-vis des établissements de crédit (6.544 K€) sont représentées par des emprunts interbancaires réalisés auprès de la maison Mère.

Les charges et assimilées sur opérations avec la clientèle (11.038 K€) sont dues principalement aux intérêts payés sur dépôts à terme.

Les charges sur opérations de hors bilan représentent 56 K€.

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

3) Honoraires reçus : 2017 (1.500K€)

Notre filiale EFG ASSET MANAGERS SAM, lors de l'assemblée générale ordinaire réunie extraordinairement le 27.11.2018, a décidé la distribution d'honoraires administrateurs pour un montant de 1.500.000 Euros, au profit de EFG Bank (Monaco).

4) Commissions

- **Encaissées 2018 (44.763 K€)**

- 4.035 K€ au titre des commissions sur services clientèle,
- 22.914 K€ au titre des commissions sur opérations avec la clientèle,
- 17.782 K€ au titre des commissions sur prestations de services pour compte de tiers,
- 32 K€ au titre des commissions de change.

- **Payées 2018 (12.390 K€)**

- 38 K€ au titre des commissions sur opérations avec des établissements de crédits,
- 9.917 K€ au titre des commissions sur opérations avec la clientèle,
- 2.318 K€ au titre des commissions sur opérations sur titres,
- 103 K€ au titre des charges sur moyens de paiements,
- 14 K€ au titre des commissions de change.

Les rémunérations accordées aux apporteurs s'élèvent à 9.917 K€.

5) Gains, Pertes sur opérations du portefeuille de négociation et de placement (18.080 K€)

Le poste se décompose de la manière suivante :

- Gains sur opérations de change et d'arbitrage 19,751 K€
- Plus-values de cession 77 K€
- Moins-values de cession -1,354 K€
- Dépréciations des titres de placement.....-394 K€

6) Autres produits d'exploitation (1.352 K€) 2018

Ce poste se compose essentiellement de diverses refacturations de charges au Groupe pour un montant de 407 K€ et à d'autres entités pour un montant global de 926 K€.

Il faut également y inclure les rétrocessions sur contrat d'assurance-vie pour 19 K€.

7) Frais de personnel 2018 (44.481 K€)

Salaires et traitements	37,935 K€
Charges de retraite	2,538 K€
Autres charges sociales	4,008 K€
Total	44,481 K€

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 2018 est constitué de 122 personnes.

8) Autres frais administratifs 2018 (11.921 K€)

Principaux frais administratifs :

Loyer et charges	4,556
Transports et Déplacements.....	682
Serv. Extérieurs fournis par le groupe....	534
Autres Systèmes	669
Maintenances building	515
Publicité/sponsoring	1,044
Communications	558
Services extérieurs	2,671
Autres,.....	142
Total	11,371

9) Coût du Risque (-450 K€)

Reprise de provisions pour risques et charges clientèle :	-450
Charges affectées pour risques clientèles :	450
Reprises pour autres créances douteuses sur Ets de crédit	0
Pertes sur Créances Irrécouvrables	-450

10) Résultat exceptionnel (1.288 K€)

Produits exceptionnels (1,721K€)	
1,721K€ autres produits exceptionnels	
Charges exceptionnelles (433K€)	
433K€ autres charges exceptionnelles	

11) Bénéfice comptable (montants en EURO)

Le bénéfice net de l'exercice s'élève à 2.515.978,70 €.

La proposition d'affectation du résultat 2018 est la suivante :

- Report à nouveau 2.390.179,76 Euros
- Réserves..... 125.798,94 Euros

**RAPPORT GÉNÉRAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Exercice clos le 31 décembre 2018

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.

* Le total du bilan s'élève à 2.811.574.313 €

* Le compte de résultat fait apparaître un bénéfice net de 2.515. 979 €

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 2018, le bilan au 31 décembre 2018, 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 2018, 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 2018 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 17 avril 2019.

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 de EFG Bank (Monaco) situé 15, avenue d'Ostende - MC 98 000.

**RAPPORT SPÉCIAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Exercice clos le 31 décembre 2018

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 2018 et sur les assemblées tenues pendant le même exercice.

Opérations visées à l'article 23 de l'Ordonnance
Souveraine 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 2018, 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.

Assemblée tenue au cours de l'exercice

Au cours de l'exercice, vous avez été réunis :

- le 7 mai 2018, en assemblée générale ordinaire annuelle afin de statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017, de renouveler le mandat d'un administrateur, de prendre acte de la cooptation

d'un administrateur en remplacement d'un administrateur démissionnaire, de nommer le deuxième dirigeant effectif de l'établissement et de renouveler le mandat des Commissaires aux Comptes.

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 constaté aucune irrégularité.

Monaco, le 17 avril 2019.

Les Commissaires aux Comptes,

André GARINO

Didier MEKIES
