

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 2019

(en milliers d'euros)

ACTIF	31/12/19	31/12/18
Caisse, Banques centrales, CCP.....	884 989	810 195
Créances sur les établissements de crédit	1 399 698	1 140 146
- à vue	572 304	366 148
- à terme.....	827 394	773 997
Créances sur la clientèle.....	750 799	680 680
- autres concours à la clientèle.....	385 443	346 838
- comptes ordinaires débiteurs.....	365 356	333 842
Obligations et autres titres à revenu	127 584	159 262
Parts dans les entreprises liées	1 777	1 777
Immobilisations incorporelles.....	4 598	5 277
Immobilisations corporelles.....	1 542	2 123
Autres actifs	3 222	3 219
Comptes de stock et emplois divers.....	2 731	2 754
Comptes de régularisation.....	5 451	6 143
Actionnaires Capital Non versé	0	0
Total de l'Actif.....	3 182 390	2 811 574
PASSIF	31/12/19	31/12/18
Dettes sur les établissements de crédit.....	11 512	4 526
- à vue	562	238
- à terme.....	10 950	4 287
Comptes créditeurs de la clientèle	3 030 307	2 672 665
- à vue	2 089 800	1 882 718
- à terme.....	940 507	789 947
Dettes représentées par un titre	-	-
Autres passifs.....	6 989	9 043
Comptes de régularisation.....	25 946	21 507
Provisions pour risques et charges	2 317	1 663
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	32 416	32 290
Report à nouveau	14 340	11 950
Résultat de l'exercice.....	3 148	2 516
Total du Passif.....	3 182 390	2 811 574

HORS BILAN

(en milliers d'euros)

	31/12/19	31/12/18
Engagements donnés.....	151 315	158 529
<i>Engagements de financement.....</i>	<i>68 498</i>	<i>87 452</i>
<i>Engagements de garantie donnés.....</i>	<i>66 880</i>	<i>55 064</i>
<i>Autres engagements donnés.....</i>	<i>15 937</i>	<i>16 013</i>
Engagements reçus.....	41 025	38 838
<i>Engagements de garantie reçus.....</i>	<i>41 025</i>	<i>38 838</i>
Engagements sur Instruments financiers à terme.....	181 463	123 936
<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>181 463</i>	<i>123 936</i>

COMPTE DE RÉSULTAT PUBLIABLE

(en milliers d'euros)

	31/12/19	31/12/18	31/12/10
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE			
Intérêts et produits assimilés.....	25 901	24 649	7 229
Intérêts et charges assimilés.....	-22 936	-17 638	3 789
Revenus des titres à revenu variable.....	0	1 500	192
Commissions (produits).....	49 283	44 763	13 495
Commissions (charges).....	-13 842	-12 390	1 493
Gains, Pertes sur oper. des portefeuilles de négociation.....	22 212	19 828	874
Gains, Pertes sur oper. des portefeuilles de placement et assimilés.....	-272	-1 748	0
Autres produits d'exploitation bancaire.....	3 000	0	28
Autres charges d'exploitation bancaire.....	0	0	0
PRODUIT NET BANCAIRE.....	63 347	58 963	16 536
Autres produits d'exploitation.....	833	1 352	738
Charges générales d'exploitation.....	-57 005	-55 853	16 894
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles.....	-1 359	-1 489	163
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION.....	5 816	2 973	217
Coût du risque.....	-600	-450	382
RÉSULTAT D'EXPLOITATION.....	5 216	2 523	599
Gains ou pertes sur actifs immobilisés.....	29	0	11
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT.....	5 245	2 523	610
Résultat exceptionnel.....	-397	1 288	-350
Impôt sur les bénéfices.....	-1 700	-1 296	93
RÉSULTAT NET.....	3 148	2 516	167

NOTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS

PRÉAMBULE - ACTIONNARIAT

Au 31 décembre 2019, 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.

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 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 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 7.40 milliards d'euros réparti à hauteur de 3.03 milliards d'euros en dépôts monétaires et 4.37 milliards d'euros en conservation titres.

La banque gère également 0.58 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 (54 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 31 %.

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 DEVICES

L'émergence et l'expansion du coronavirus début 2020 ont affecté les activités économiques et commerciales de la Chine mais aussi, à une échelle plus large, l'environnement économique mondial.

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.

Sur ce principe, le gouvernement princier a lui aussi instauré le confinement généralisé sur l'ensemble du territoire monégasque en date du 18 mars dernier.

Depuis ce jour, notre établissement s'est assuré, avec succès, de mettre en œuvre toutes les mesures lui permettant de poursuivre son activité dans les meilleures conditions. (Comité de crise, Travail à distance, Gestion des équipes...)

La propagation du virus et son identification en tant que nouveau coronavirus (« Covid-2019 ») sont des événements qui étaient inconnus à la date de clôture du 31 décembre 2019, ils ne sont pas de nature à nécessiter un ajustement des comptes.

NOTE 3 - RÉPARTITION DU BILAN EN EUROS ET EN DEVICES

ACTIF (en milliers d'euros)	EUROS EUR	DEVICES EUR	TOTAL EUR
Caisse, banques centrales, CCP	884 905	84	884 989
Créances sur les établissements de crédit	1 116 226	283 472	1 399 698
- à vue			
- à terme			
Créances sur la clientèle	592 657	150 755	743 412
- autres concours à la clientèle			
- comptes ordinaires débiteurs			
Obligations et autres titres à revenu fixe	10 508	117 076	127 584
Parts dans les entreprises liées	1 777	-	1 777
Immobilisations incorporelles et corporelles	6 140	-	6 140
Autres actifs	3 222	0	3 222
Comptes de stock et emplois divers	2 731	0	2 731
Créances douteuses	7 387	-	7 387
Comptes de régularisation	4 851	599	5 451
Actionnaires capital non versé	0		0
Total de l'Actif	2 630 404	551 986	3 182 390

PASSIF (en milliers d'euros)	EUROS EUR	DEVISES EUR	TOTAL EUR
Dettes sur les établissements de crédit	10 614	898	11 512
- à vue			
- à terme			
Dettes sur la clientèle	1 375 901	1 654 406	3 030 307
- à vue			
- à terme			
Autres passifs	6 989	-	6 989
Comptes de régularisation	22 722	3 223	25 946
Provisions pour risques et charges	2 317	-	2 317
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	32 416	-	32 416
Report à nouveau	14 340	-	14 340
Résultat de l'exercice	3 148	-	3 148
Total du Passif	1 523 863	1 658 527	3 182 390

NOTE 4 - CAISSES - BANQUES CENTRALES - CCP

En milliers d'euros	2019	2018
Caisse	3,337	4,322
Banques centrales	881,652	805,873
Créances rattachées	0	0
Total	884,989	810,195

NOTE 5 - CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

En milliers d'euros	2019	2018
Comptes ordinaires à vue	572,304	336,148
Créances à terme	826,937	773,413
Créances rattachées	457	584
Créances douteuses	0	0
Provisions pour créances douteuses		
Total des comptes des établissements de crédits	1,399,698	1,140,146

NOTE 6 - CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE

En milliers d'euros	2019	2018
Comptes ordinaires débiteurs	341,898	313,334
Autres concours à la clientèle	384,678	346,210
Créances rattachées	730	590
Créances provisoires	16,071	8,341
Créances rattachées	35	38
Créances douteuses	7,387	12,167
Créances sur la clientèle	750,799	680,680

NOTE 7 - TITRES DE PARTICIPATION, DE TRANSACTION, DE PLACEMENT & D'INVESTISSEMENT

En milliers d'euros	2019	2018
Portefeuilles titres		
Titres de transactions	0	0
Titres de placement	127,241	158,871
Titres d'investissement	0	0
Titre de participation	1,777	1,777
Provisions (sur titres de placement)	0	0
Valeur nette comptable	129,018	160,648
Créances rattachées T.P	343	391
Créances rattachées T.I	0	0
Total portefeuilles titres	129,361	161,039

(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 8 - IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS (en milliers d'euros)

Détails des immobilisations	Mont.	Variation 2019	Mont.
	Bruts 31.12.2018		Bruts 31.12.2019
Logiciels	1,937	11	1,948
Frais à amortir	860	0	860
Droit au bail	6,000	0	6,000
Total Immo. Incorporelles	8,797	11	8,808
Matériel informatique	1,066	84	1,150
Matériel de bureau	301	0	301
Mobilier de bureau	1,360	0	1,360
Matériel de transport	255	-104	151
Agencements & Installations	2,481	0	2,481
Œuvres d'arts	196	0	196
Installation téléphonique	184	0	184
Total Immo. Corporelles	5,844	-20	5,825
TOTAL IMMOBILISATIONS	14,641	-8	14,633

Détail des amortissements	Mont.	Dotations 2019	Cessions 2019	Mont.
	Amort. 31.12.2018			Amort. 31.12.2019
Logiciels	1,897	33	0	1,930
Frais enreg.aug.capital	623	158	0	781
Droit au bail	1,000	500	0	1,500
Total Immo. Incorporelles	3,520	691	0	4,211
Matériel informatique	798	174	3	969
Matériel de bureau	209	32	0	241
Mobilier de bureau	1,105	145	0	1,250
Matériel de transport	217	27	104	140
Agencements & Installations	1,225	254	0	1,479
Œuvres d'arts	27	0	0	27
Installation téléphonique	140	37	0	177
Total Immo. Corporelles	3,721	668	107	4,282
TOTAL IMMOBILISATIONS	7,241	1,359	107	8,493

NOTE 9 - DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

En milliers d'euros	2019	2018
Comptes ordinaires	562	239
Comptes et emprunts	10,901	4,284
Dettes rattachées	49	3
Total des comptes	11,512	4,526

NOTE 10 - COMPTES CRÉDITEURS DE LA CLIENTÈLE

En milliers d'euros	2019	2018
Comptes à vue	2,089,799	1,882,718
Comptes à terme	938,960	788,734
Dettes rattachées	1,548	1,213
Total des comptes créditeurs de la clientèle	3,030,307	2,672,665

NOTE 11 - CRÉANCES ET DETTES RATTACHÉES (en milliers d'euros)

Actif	2019	2018
Intérêts courus non échus à recevoir		
Créances sur les établissements de crédit	457	584
- <i>banques centrales</i>	0	0
- <i>autres</i>	457	584
Créances sur les comptes de la clientèle	765	627
Créances sur opérations sur titres	343	391
Total des intérêts inclus dans les postes de l'Actif	1,565	1,602

Passif	2019	2018
Intérêts courus non échus à payer		
Dettes envers les comptes des établissements de crédit	49	3
Dettes envers les comptes de la clientèle	1,548	1,213
Dettes envers les dettes subordonnées	0	0
Total des intérêts inclus dans les postes du Passif	1,597	1,216

NOTE 12 - COMPTES DE RÉGULARISATION ET AUTRES

En milliers d'euros	2019	2018
Autres Actifs		
Débiteurs divers	3,222	3,211
Cpe de négo. Et de reglt relatifs aux Op.s/titres	0	8
Total Autres Actifs	3,222	3,219
Comptes de stocks et emplois divers		
Autres emplois divers	2,731	2,754
Compte de régularisation Actif		
Instruments conditionnels achetés	599	1,980
Autres charges à répartir	0	0
Produits à recevoir	863	1,769
Charges constatées d'avance	946	783
Commissions à recevoir	0	0
Comptes d'ajustement s/instruments financiers à terme	0	809
Autres créances	3,043	801
Total Comptes de régularisation Actif	5,451	6,143

Autres Passifs	2019	2018
Créditeurs divers	6,906	8,864
Dépôts de garantie sur Loyers	83	179
Comptes de reglt relatifs aux opérations sur titres	0	0
Total Autres Passifs	6,989	9,043
Instruments conditionnels vendus	599	1,980
Charges à payer	22,427	17,197
Produits constatés d'avance	0	0
Comptes d'ajust. et écarts s/devises	2,624	1
Autres passifs	296	2,329
Total Compte de régularisation Passif	25,946	21,507

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€.

NOTE 13 - PROVISIONS CLASSÉES AU PASSIF DU BILAN

En milliers d'euros	2018	Dotations	Reprise	2019
Provisions pour retraites	313	54	0	367
Provisions pour litige	1,350	600	0	1,950
Total Provisions	1,663	654	0	2,317

NOTE 14 - FONDS PROPRES - BASE SOCIALE

En milliers d'euros	2018	Mouvements	2019
<u>CAPITAUX PROPRES DE BASE</u>			
<i>CAPITAL SOUSCRIT</i>	<i>47,152</i>	<i>0</i>	<i>47,152</i>
Primes apport fusion	31,448	0	31,448
Réserves statutaires	683	126	809
<i>Autres réserves</i>	<i>160</i>	<i>0</i>	<i>160</i>
<i>FRBG</i>	<i>8,263</i>	<i>0</i>	<i>8,263</i>
<i>Report à nouveau</i>	<i>11,950</i>	<i>2,390</i>	<i>14,340</i>
<i>Bénéfice 2018</i>	<i>2,516</i>	<i>-2,516</i>	<i>0</i>
<i>Bénéfice 2019</i>	<i>0</i>	<i>3,148</i>	<i>3,148</i>
TOTAL CAPITAUX PROPRES DE BASE	102,172	3,148	105,320

NOTE 15 - 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	686,933	140,004	0	0	826,937
Créances sur la clientèle	59,798	36,546	259,197	29,137	384,678
Portefeuille Titres	0	0	0	0	0
Total actif :	746,731	176,550	259,197	29,137	1,211,615
Comptes créditeurs de la clientèle	830,340	108,620	0	0	938,960
Total passif :	830,340	108,620	0	0	938,960
Hors bilan :	51,225	3,155	14,027	91	68,498

NOTE 16 - EFFECTIF

L'effectif de la Banque est de 126 personnes au 31 décembre 2019.

Effectif	2019	2018
Cadres	103	95
Non cadres	23	27
TOTAL	126	122

NOTE 17 - AUTRES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Dans ce poste figure :

- Les engagements de financement à hauteur de 68 498 k€.
- Les garanties financières données à hauteur de 82 666 k€
- Les garanties reçues à hauteur de 41 025 k€
- Les engagements relatifs aux Instrument Financiers à terme pour 181 463 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 18 - 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 31.12.2019 (en euros).

Notre établissement n'ayant pas d'actif grevé au 31.12.2019, le montant des actifs non grevés représentant le total des actifs du Bilan s'élève à 3.182.390 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 (25.901 K€ en 2019)

Les produits de trésorerie et assimilés avec les établissements de crédit (8.338 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 (13.613 K€) sont constitués entre autres par :

- 7.309 K€ d'intérêts sur comptes débiteurs
- 6.304K€ d'intérêts sur crédits consentis

Les produits d'intérêts sur titres de placement s'élèvent à 3.774 K€.

Les produits sur opérations de hors bilan se montent à 176 K€.

2) Charges d'intérêts et assimilées (22.936 K€)

Les charges vis-à-vis des établissements de crédit (7.274 K€) sont représentées par des emprunts interbancaires réalisés auprès de la maison Mère.

Les charges et assimilées sur opérations avec la clientèle (15.662 K€) sont dues principalement aux intérêts payés sur dépôts à terme.

Les charges sur opérations de hors bilan représentent 0 K€.

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

3) Autres produits d'exploitation : 2019 (3.000K€)

Notre filiale EFG ASSET MANAGERS SAM, lors du Conseil d'administration réunie le 05.12.2019, a décidé la distribution d'honoraires administrateurs pour un montant de 3.000.000 euros, au profit de EFG Bank (Monaco).

4) Commissions

- Encaissées sur 2019 (49.283 K€)
 - 4.714 K€ au titre des commissions sur services clientèle,
 - 24.725 K€ au titre des commissions sur opérations avec la clientèle,
 - 19.818 K€ au titre des commissions sur prestations de services pour compte de tiers,
 - 26 K€ au titre des commissions de change.

- Payées sur 2019 (13.842 K€)
 - 38 K€ au titre des commissions sur opérations avec des établissements de crédits,
 - 11.426 K€ au titre des rémunérations accordées aux apporteurs d'affaires,
 - 2.281 K€ au titre des commissions sur opérations sur titres,
 - 83 K€ au titre des charges sur moyens de paiements,
 - 14 K€ au titre des commissions de change.

5) Gain, Pertes sur opérations du portefeuille de négociation et de placement (21.940 K€)

Le poste se décompose de la manière suivante :

- Gains sur opérations de change et d'arbitrage	22,180 K€
- Plus-values de cession	32 K€
- Moins-values de cession	- 80 K€
- Dépréciations des titres de placement	- 192 K€

6) Frais de personnel 2018 (44.481 K€)

Salaires et traitements	39,821
Charges de retraite	2,743
Autres charges sociales	4,115
Total	46,679

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 2019 est constitué de 126 personnes.

7) Autres frais administratifs 2019 (10.281 K€)

Principaux frais administratifs :

Loyer et charges	2,579
Transports et Déplacements	508
Serv. Extérieurs fournis par le groupe	888
Autres Systèmes	620
Maintenances building	443
Publicité/sponsoring	1,096
Communications	521
Services extérieurs	3,121
Autres,...	144
Total	9,919

8) Coût du Risque (-600 K€)

Reprise de provisions pour risques et charges clientèle	0
Charges affectées pour risques clientèles	-600
Reprises pour autres créances douteuses sur Ets de crédit	0

Pertes sur Créances Irrécouvrables 0

9) Résultat exceptionnel (-397 K€)

Produits exceptionnels 473K€

473K€ autres produits exceptionnels

Charges exceptionnelles (870K€)

870K€ autres charges exceptionnelles

10) Bénéfice comptable (montants en euros)

Le bénéfice net de l'exercice s'élève à 3.148.019,03 €.

La proposition d'affectation du résultat 2019 est la suivante :

- Report à nouveau 2.990.618,08 euros
- Réserves 157.400,95 euros

**RAPPORT GÉNÉRAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Exercice clos le 31 décembre 2019

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 sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au COVID-19, ont été mis à notre disposition dans les délais légaux.

* Le total du bilan s'élève à3.182.390.000 €

* Le compte de résultat fait apparaître
un bénéfice net de3.148.019 €

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 2019, le bilan au 31 décembre 2019, 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, 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 2019, 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 2019 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. Ces éléments appellent de notre part l'observation suivante :

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le fait que votre société a été impactée par la crise sanitaire du COVID-19 en tant qu'événement postérieur à la clôture du 31 décembre 2019 ; l'information y afférente a été précisée dans le rapport de gestion. Aussi, les

conséquences économiques pour votre société demeurant incertaines, elles ne peuvent être évaluées précisément à ce stade.

Monaco, le 20 avril 2020.

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.
