

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE PRIVATE BANKING (Monaco)

Société Anonyme Monégasque
 au capital de 7.650.000 euros
 Siège Social: 13 - 15, boulevard des Moulins - Monaco

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2016

(en milliers d'euros)

	31/12/15	31/12/16
ACTIF		
Caisse, Banque Centrale	0	0
Créances sur les établissements de crédit	1 776 187	1 765 069
À vue	933 156	987 581
À terme	843 031	777 487
Créances sur la clientèle	3 381 500	3 523 223
Autres concours à la clientèle	2 863 788	2 998 176
Comptes ordinaires débiteurs	517 712	525 047
Obligations et autres titres à revenu fixe	0	0
Autres titres à revenu variable	0	0
Immobilisations incorporelles & corporelles	5 879	6 314
Autres actifs	26 077	89 211
Comptes de régularisation	5 273	14 278
Total de l'actif	5 194 916	5 398 095
Total du Bilan en Euros =	5 194 916 364	5 398 095 370
Bénéfice de l'exercice en Euros =	12 810 476	11 736 271
Pour mémoire, Encours Titres & Assurances =	3 992 180 613	4 168 291 057
PASSIF	31/12/15	31/12/16
Dettes envers les établissements de crédit	2 887 060	2 985 669
À vue	26 147	58 437
À terme	2 860 913	2 927 233
Comptes créditeurs de la clientèle	2 107 481	2 133 836
À vue	1 399 163	1 494 951
À terme	708 318	638 885
Autres passifs	27 346	96 627
Comptes de régularisation	23 270	33 157
Provisions pour risques et charges	3 000	3 122
Capital souscrit	7 650	7 650
Réserves	765	765
Dettes Subordonnées	0	0
Report à nouveau	125 534	125 534
Résultat de la période	12 810	11 736
Total du passif	5 194 916	5 398 095

HORS-BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2016

(en milliers d'euros)

	2015	2016
Engagements donnés.....	1 342 185	1 228 982
Engagements de garantie	46 171	47 525
Engagements de financement	500 751	399 022
Engagements sur titres.....	81 578	243 743
Engagements sur opérations en devises.....	713 686	538 691
Engagements reçus.....	801 064	787 063
Engagements de garantie.....	0	0
Engagements de financement	5 800	5 300
Engagements sur titres.....	81 578	243 743
Engagements sur opérations en devises.....	713 687	538 020

COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2016

(en milliers d'euros)

	2015	2016
Produits et charges d'exploitation bancaire		
Intérêts et produits assimilés.....	62 463	59 382
Sur les opérations avec les établissements de crédit.....	13 626	18 975
Sur les opérations avec la clientèle.....	48 837	40 407
Sur les opérations sur titres.....		
Intérêts et charges assimilés.....	-32 059	-30 987
Sur les opérations avec les établissements de crédit.....	-23 957	-17 650
Sur les opérations avec la clientèle.....	-8 102	-13 337
Marge d'intérêts.....	30 404	28 396
Commissions (produits).....	35 018	32 513
Commissions (charges).....	-2 001	-1 780
Résultat sur commissions	33 017	30 733
Solde en bénéfice des opérations sur titres de transaction		
Solde en perte des opérations sur titres de placement.....		
Solde en bénéfice des opérations de change	1 141	1 314
Autres produits d'exploitation bancaire.....	3 066	3 115
Autres charges d'exploitation bancaire.....	-2 324	-2 471
PNB.....	65 304	61 087
Charges générales d'exploitation	-41 971	-42 299
Frais de personnel	-18 800	-19 526
Charges administratives	-23 171	-22 773
Dotations aux amortissements	-677	-839
Résultat brut d'exploitation	22 656	17 949
Coût du risque	-3 441	-230
Solde en perte sur actifs immobilisés.....		
Résultat exceptionnel	0	
Impôts sur les bénéfices	-6 404	-5 983
RÉSULTAT NET.....	12 810	11 736

INFORMATIONS SUR LES RUBRIQUES DE BILAN ET DE HORS BILAN

Tous les chiffres sont exprimés en milliers d'EUROS sauf indication contraire.

1. Ventilation de certains postes du bilan selon la durée résiduelle

Emplois et ressources à terme	Total au	< 3 mois	> 3 mois < 1 an	> 1 an < 5 ans	> 5 ans	Total au
	31/12/15					31/12/16
Créances sur les établissements de crédit	839 142					773 158
EUR	331 500	75 464	45 060	130 775	104 817	356 116
Devises	507 642	363 319	37 634	16 090	0	417 042
Créances sur la clientèle	2 849 885					2 982 559
EUR	2 555 061	407 184	351 720	1 376 571	617 242	2 752 716
Devises	294 824	21 063	39 062	121 463	48 254	229 843
Dettes envers les établissements de crédit	2 853 807					2 921 759
EUR	2 553 445	241 221	354 154	1 402 161	690 425	2 687 961
Devises	300 363	18 350	39 883	127 310	48 254	233 798
Comptes créditeurs de la clientèle	707 029					636 993
EUR	197 550	75 464	39 510	69 350	35 627	219 950
Devises	509 479	363 319	37 634	16 090	0	417 042

2. Opérations avec les entreprises liées (hors intérêts courus)

Comptes de bilan	31/12/15	Variation 2015/2016	31/12/16
Créances sur les établissements de crédit	1 772 298	-11 558	1 760 740
À vue	933 156	54 425	987 581
À terme	839 142	-65 984	773 158
Dettes envers les établissements de crédit	2 879 954	100 241	2 980 196
À vue	26 147	32 290	58 437
À terme	2 853 807	67 951	2 921 759
Hors bilan			
Engagements de garantie	46 171	1 354	47 525

3. Intérêts courus ou échus, à recevoir ou à payer, inclus dans les postes du bilan

	31/12/15	Variation 2015/2016	31/12/16
Postes de l'actif	11 161	942	12 103
Créances sur les établissements de crédit	3 889	440	4 329
Créances sur la clientèle	7 272	502	7 774
Postes du passif	8 394	-1 029	7 366
Dettes sur les établissements de crédit	7 106	-1 632	5 474
Dettes sur la clientèle	1 289	603	1 892
Dettes subordonnées	0	0	0

4. Ventilation du portefeuille titres	Titres de Placement	Variation 2015/2016	Titres de Placement	
	31/12/15		31/12/16	
Obligations et autres valeurs à revenu fixe	0	0	0	
Françaises	0	0	0	
Etrangères *	0	0	0	
Créances rattachées	0	0	0	
Provision pour dépréciation	0	0	0	
5. Immobilisations	31/12/15	Variation 2015/2016	31/12/16	
Valeur brute	13 075	1 243	14 319	
Immobilisations				
Amortissements	7 196	809	8 005	
Immobilisations				
Valeur nette	5 879	435	6 314	
6. Ventilation des postes autres actifs - autres passifs	31/12/15	Variation 2015/2016	31/12/16	
Actif	26 077	63 134	89 211	
Comptes de règlement d'opérations sur titres	9 043	6 671	15 714	
Débiteurs divers	17 034	56 463	73 497	
Passif	27 346	69 280	96 627	
Comptes de règlement d'opérations sur titres	7 478	3 996	11 474	
Créditeurs divers	19 868	65 284	85 152	
7. Ventilation des comptes de régularisation	31/12/15	Variation 2015/2016	31/12/16	
Actif	5 273	9 005	14 278	
Produits à recevoir	4 291	-906	3 385	
Charges Constatées d'Avances	224	1 009	1 233	
Autres Comptes de régularisation	758	8 902	9 660	
Passif	23 270	9 887	33 157	
Charges à payer	22 306	-81	22 225	
Produits perçus d'avance	24	203	227	
Autres Comptes de régularisation	940	9 764	10 704	
8. Provisions pour risques et charges	31/12/15	Dotations	Reprises	31/12/16
Provisions pour risques hors bilan	0	0	0	0
Provisions pour litiges	0	0	0	0
Provisions pour risques et charges	2 765	0	0	2 765
Provisions pour retraites	185	0	63	248
Provisions pour bonus à long terme	50	0	59	109
Total	3 000	0	122	3 122

9. Tableau de variation des capitaux propres	31/12/15	Affectation du résultat	31/12/16
Capital souscrit	7 650	0	7 650
Réserves	765	0	765
Report à nouveau	125 534	0	125 534
Résultat 2015	12 810	-12 810	0
Résultat 2016			11 736

Le résultat 2015 a entièrement été distribué sous forme de dividendes.

10. Résultat par action	31/12/15	Variation 2015/2016	31/12/16
En euros	0,26	-0,02	0,23

11. Contrevaieur de l'actif et du passif en devises	31/12/15	Variation 2015/2016	31/12/16
Total de l'actif	1 275 891	-162 681	1 113 210
Total du passif	1 275 891	-162 681	1 113 210

12. Dettes Subordonnées	31/12/15	Variation 2015/2016	31/12/16
Emprunt contracté avec la Société Générale pour un montant de 20.000 KE échéance 12/10/2015 et rémunéré à Euribor 1 an+0,50.	0	0	0

13. Informations sur les postes de hors bilan	31/12/15	Variation 2015/2016	31/12/16
Engagements donnés	1 342 185	-113 204	1 228 982
Engagements de garantie	46 171	1 354	47 525
Engagements d'ordre Ets de Crédit	0	0	0
Engagements d'ordre de la clientèle	46 171	1 354	47 525
Engagements de financement	500 751	-101 729	399 022
Engagements en faveur Ets de Crédit	650	4 696	5 346
Engagements en faveur clientèle	500 101	-106 425	393 676
Engagements sur titres	81 578	162 165	243 743
Dérivés	67 923	170 015	237 938
Titres à livrer	13 654	-7 849	5 805
Engagements sur opérations en devises	713 686	-174 995	538 691
Devises comptant	500	10 401	10 902
Devises à terme	604 468	-370 024	234 444
Options de change	108 717	184 628	293 346
Engagements reçus	801 064	-14 001	787 063
Engagements de garantie	0	0	0
Engagements reçus Ets de Crédit	0	0	0
Engagements reçus de la clientèle	0	0	0
Engagements de financement	5 800	-500	5 300
Engagements reçus Ets de Crédit	0	0	0
Engagements reçus clientèle	5 800	-500	5 300

Engagements sur titres	81 578	162 165	243 743
Dérivés	67 923	170 015	237 938
Titres à recevoir	13 654	-7 849	5 805
Engagements sur opérations en devises	713 687	-175 667	538 020
Devises comptant	501	9 729	10 230
Devises à terme	604 468	-370 024	234 444
Options de change	108 717	184 628	293 346

INFORMATIONS SUR LES RUBRIQUES DU COMPTE DE RÉSULTAT

Tous les chiffres sont exprimés en milliers d'EUROS sauf indication contraire.

	2015	2016
14. Ventilation de la marge d'intérêt		
Dont marge nette sur les crédits	25 453	22 757
Dont marge nette sur les dépôts	322	1 294
Dont revenus du capital	4 628	4 344
	30 404	28 396
15. Ventilation des commissions		
Produits	35 018	32 513
Clientèle	3 677	4 196
Titres	31 087	28 298
Change	234	10
I.F.A.T.	19	8
Charges	-2 001	-1 780
Interbancaire	0	0
Clientèle	-132	-92
Titres	-1 866	-1 687
I.F.A.T.	-3	-1
16. Décomposition du résultat des opérations sur Portefeuille Titres	0	0
Solde en bénéfice des opérations sur titres de transaction	0	0
Solde en bénéfice des opérations sur titres de placement	0	0
Plus value de cession	0	0
Moins value latente	0	0
17. Décomposition du résultat des opérations de change	1 141	1 314
Solde en bénéfice des opérations de change	1 141	1 314
18. Décomposition des autres produits et charges d'exploitation bancaire	742	644
Autres produits d'exploitation bancaire	3 066	3 115
Comm/ Produits d'assurance vie	3 058	3 102
Autres produits	8	13
Autres charges d'exploitation bancaire	-2 324	-2 471
Commissions d'apport versées	-2 135	-2 253
Honoraires d'expertise immobilière	0	0
Autres charges	-189	-218

19. Ventilation des charges de personnel	-18 800	-19 526
Salaires et traitements	-13 953	-14 239
Charges sociales	-4 847	-5 287
dont retraites	-4 317	-4 766
20. Ventilation des charges administratives et dotations aux amortissements	-23 848	-23 611
Frais de formation	-59	-85
Recours à l'extérieur	-1 692	-2 101
Frais de télécommunications	-1 548	-1 321
Frais informatiques	-970	-966
Frais immobiliers	-4 042	-4 190
Frais de communication	-337	-259
Frais divers	-15 200	-14 690
21. Coût du risque	-3 441	-230
Dotations aux provisions sur opérations avec la clientèle	0	0
Dotations aux provisions pour risques et charges	0	0
Reprise de provisions pour risques et charges	30	0
Dotations aux provisions risques commerciaux	-3 430	-230
Reprise de provisions risques commerciaux	0	0
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	-30	0
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions	-12	0

AUTRES INFORMATIONS - ARRÊTÉ AU 31/12/2016

22. Effectif en fin de période

<i>en nombre</i>	31/12/15	31/12/16
Cadres	123	138
Employés et gradés	64	57
Total	187	195

23. Proposition d'affectation du résultat de l'exercice

	31/12/15	31/12/16
Bénéfice de l'exercice	12 810	11 736
Dotations au fonds de réserve ordinaire		
Augmentation de Capital (arrondi de conversion en EURO)		
Distribution de dividendes	12 810	11 736
Dotations au report à nouveau	0	0

24. Ratios Prudentiels

Par lettre du 6 novembre 2007 adressée à Monsieur Daniel BOUTON, la Commission Bancaire a exempté SGPB Monaco du suivi sur base sociale de la solvabilité et du suivi des grands risques. Par ailleurs notre établissement étant consolidé dans le groupe SG, il bénéficie des conditions d'exemption posées par l'article 4-1 du règlement CRBF modifié n° 2000-03 du 6 septembre 2000 relatif à la surveillance prudentielle sur base consolidée et à la surveillance complémentaire.

NOTE ANNEXE AUX ÉTATS FINANCIERS

I. Principes généraux :

Les comptes annuels (bilan, hors bilan, compte de résultat et annexes) de la SOCIÉTÉ GÉNÉRALE PRIVATE BANKING (Monaco) ont été établis conformément aux dispositions du 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 du secteur bancaire.

II. Principes comptables et méthodes d'évaluation :

1. Comparabilité des exercices :

Aucun reclassement portant sur des éléments du bilan et du compte de résultat n'a été effectué au 31 décembre 2016 par rapport aux états financiers de l'exercice précédent.

2. Conversion des opérations en devises :

Conformément au règlement ANC n° 2014-07, les créances, dettes, engagements hors bilan et intérêts courus libellés en devises sont convertis au cours de change de fin d'exercice publié par la Banque Centrale Européenne.

Les produits et charges en devises sont comptabilisés au cours du comptant lors de leur passation en compte de résultat.

3. Intérêts et commissions :

Les intérêts et agios sont comptabilisés au 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.

4. Frais de personnel et effectif :

Les charges de personnel et l'effectif proviennent pour partie de la mise à disposition d'agents contre facturation par la SOCIÉTÉ GÉNÉRALE Monaco et pour partie de frais de personnel engagé directement. Une provision pour départs en retraite est constituée pour le personnel engagé directement par la SOCIÉTÉ GÉNÉRALE PRIVATE BANKING (Monaco).

5. Immobilisations :

Les immobilisations figurent au bilan pour leur prix d'acquisition diminué des amortissements cumulés ; elles sont amorties en fonction de leur durée estimée d'utilisation suivant le mode linéaire.

Type d'immobilisation	Type amortissement	Durée amortissement
DROIT AU BAIL	LINÉAIRE	12 ans
FRAIS D'INSTALLATION	LINÉAIRE	10 ans
MATÉRIEL ET AGENCEMENT	LINÉAIRE	10 ans
MOBILIER	LINÉAIRE	5 ans
MATÉRIEL DE TRANSPORT	LINÉAIRE	1 an
MATÉRIEL INFORMATIQUE	LINÉAIRE	3 ans
LOGICIEL INFORMATIQUE	LINÉAIRE	3 ans

6. Coût du risque :

La rubrique Coût du risque comprend les dotations nettes des reprises aux dépréciations et provisions pour risque de crédit, les pertes sur créances irrécouvrables et les récupérations sur créances amorties

7. Fiscalité :

La banque est soumise à un impôt sur les sociétés au taux de 33 1/3%.

Un calcul de coefficient de taxation a été mis en oeuvre pour la première fois en 2012.

8. Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle :

Les dettes envers les établissements de crédit et la clientèle sont ventilées d'après leur durée initiale ou la nature de ces dettes : dettes à vue (dépôts à vue, comptes ordinaires) et dettes à terme pour les établissements de crédit, comptes d'épargne à régime spécial et autres dépôts pour la clientèle. Ces dettes intègrent les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs, effectuées avec ces agents économiques.

Les intérêts courus sur ces dettes sont portés en comptes de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

9. Créances sur les établissements de crédit et la clientèle :

Les créances sur les établissements de crédit et la clientèle sont ventilées d'après leur durée initiale ou la nature des concours : créances à vue et créances à terme pour les établissements de crédit, créances commerciales, comptes ordinaires et autres concours à la clientèle. Ces créances intègrent les crédits consentis effectués avec ces agents économiques.

Les intérêts courus non échus sur les créances sont portés en comptes de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Les créances clients sont déclassées en créances douteuses au-delà de 90 jours d'impayés pour les découverts et tous crédits y/c les crédits immobiliers.

Les provisions pour créances douteuses sont constituées au cas par cas, sur les concours ayant un caractère contentieux (faillite, liquidations...) en tenant compte des garanties dont dispose la banque.

Un suivi trimestriel de ces créances douteuses est effectué afin de déterminer le niveau de provisionnement adéquat.

10. Provisions pour risques et charges :

Les Provisions pour risques et charges sont destinées à couvrir des risques et charges non directement liés à des opérations bancaires. Ce poste comprend des provisions pour avantages au personnel ainsi que des provisions relatives à des réclamations clients.

RAPPORT GÉNÉRAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2016

Mesdames, 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 général, de l'accomplissement de la mission générale et permanente qu'en vertu des dispositions de l'article 8 de la susdite loi vous nous avez confiée, par décision de l'assemblée générale ordinaire du 14 mai 2014 pour les exercices 2014, 2015 et 2016.

Les états financiers et documents sociaux, arrêtés sous la responsabilité du Conseil d'administration de la société, ont été mis à notre disposition dans les délais légaux.

- Le total du bilan s'établit à 5.398.095.370 €

- Le compte de résultat fait apparaître un bénéfice après impôt de 11.736.271 €

Notre mission, qui consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers, a été accomplie selon les normes professionnelles et nous a conduits à examiner les opérations réalisées par votre société pendant l'exercice 2016, le bilan au 31 décembre 2016, le compte de résultat de l'exercice de douze mois, clos à cette date, et l'annexe, présentés selon les prescriptions de la réglementation bancaire.

Ces documents ont été établis 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 figurant dans le compte de résultat.

Notre examen a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises, qui prévoient que notre révision soit planifiée et réalisée de manière à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne sont pas entachés d'irrégularités significatives.

Une révision comptable comprend l'examen, par sondages, de la justification des montants et des informations contenus dans les états financiers, ainsi que l'appréciation des principes comptables utilisés et des principales estimations faites par la Direction de la société.

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 par la société des dispositions légales et statutaires régissant le fonctionnement de votre société.

À notre avis, les états financiers au 31 décembre 2016, 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 2016 ainsi que les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Monaco, le 15 mai 2017.

Simone DUMOLLARD

Vanessa TUBINO

Commissaire aux comptes *Commissaire aux comptes*

Le rapport de gestion annuel est tenu à la disposition du public à nos guichets.