CFM INDOSUEZ WEALTH

Société Anonyme Monégasque au capital de 34.953.000 euros Siège social : 11, boulevard Albert 1er - Monaco

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2016

(en milliers d'euros)

ACTIF	31/12/16	31/12/15
Opérations interbancaires et assimilées	658 041	622 014
Caisse, banques centrales	45 404	43 563
Créances sur les établissements de crédit	612 637	578 451
Opérations avec la clientèle	2 433 666	2 267 731
Opérations sur titres	1 345 033	1 337 479
Obligations et autres titres à revenu fixe	1 335 237	1 325 137
Actions et autres titres à revenu variable	9 796	12 342
Valeurs immobilisées	31 952	31 912
Participations et autres titres détenus à long terme	796	652
Parts dans les entreprises liées	297	506
Immobilisations incorporelles	17 951	17 889
Immobilisations corporelles	12 908	12 865
Comptes de régularisation et actifs divers	99 824	72 891
Autres actifs	32 050	20 271
Comptes de régularisation actif	67 774	52 620
TOTAL ACTIF	4 568 516	4 332 027
PASSIF	31/12/16	31/12/15
Opérations bancaires et assimilées	237 639	126 480
Dettes envers les établissements de crédit	237 639	126 480
Comptes créditeurs de la clientèle	3 919 393	3 813 337
Comptes de régularisation et passifs divers	74 874	67 530
Autres passifs	28 948	21 976
Comptes de régularisation passif	45 926	45 554
Provisions	5 104	5 202
Fonds pour risques bancaires généraux	4 471	4 471 315 007
Capital soverit	327 035 34 953	315 007 34 953
Capital souscrit	34 933	34 933
Réserves	82 736	82 736
Report à nouveau	164 031	149 897
Résultat en instance d'approbation	0	0
Résultat de l'exercice	45 004	47 110
TOTAL PASSIF	4 568 516	4 332 027

HORS-BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2016 (en milliers d'euros)

	31/12/2016	31/12/2015
Engagements donnés		
Engagements de financement	617 748	645 082
Engagements de garantie	226 352	278 482
Engagements sur titres		
Engagements reçus		
Engagements de financement		
Engagements de garantie	1 837 991	1 723 726
Engagements sur titres		
COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2016 (en milliers d'euros)		
	31/12/2016	31/12/2015
Produits nets d'intérêts et revenus assimilés	44 654	44 948
Intérêts et produits assimilés	51 415	51 742
Intérêts et charges assimilées	-6 761	-6 794
Revenus des titres à revenu variable	484	50
Commissions nettes	59 707	66 354
Commissions (produits)	64 027	70 727
Commissions (charges)	-4 320	-4 373
Produits nets sur opérations financières	18 664	15 648
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	16 433 2 231	15 457 191
		-4 632
Autres produits nets d'exploitation bancaire	-4 129 2 530	3 184
Autres charges d'exploitation bancaire	-6 659	-7 816
PRODUIT NET BANCAIRE	119 380	122 368
Charges générales d'exploitation	-75 569	-72 028
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations		
incorporelles et corporelles	-2 822	-3 263
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	40 989	47 077
Coût du risque	540	34
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	41 529	47 111
Gains/pertes sur actifs immobilisés	3 475	-1
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	45 004	47 110
Résultat exceptionnel	0	0
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	45 004	47 110

ANNEXES AUX COMPTES PUBLIABLES

Note 1 : Principes comptables & méthodes appliquées

1.1. INTRODUCTION

Les états financiers du CFM Indosuez sont établis en conformité avec la réglementation applicable, dans le cadre des dispositions des conventions franco-monégasques, aux établissements de crédit de la Principauté de Monaco.

1.2. PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

A) CONVERSION DES ACTIFS ET PASSIFS LIBELLÉS EN DEVISES

Les actifs et passifs en devises sont convertis aux cours de marché à la date d'arrêté.

Les charges et produits 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) OPÉRATIONS DE CHANGE

* Contrats de change au comptant et à terme

À chaque arrêté comptable, les contrats de change comptant sont évalués au cours du marché au comptant de la devise concernée.

Les opérations de change à terme sont des opérations adossées, et le cours utilisé est le cours au comptant de la devise concernée.

* Options de change

Les options de change sont des opérations conclues de gré à gré et adossées.

C) INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME DE TAUX D'INTÉRÊT

* Opérations d'échange de taux d'intérêt

Il s'agit principalement de contrats adossés dans le cadre de la gestion actif/passif.

Les charges et les produits relatifs à ces opérations sont inscrits au compte de résultat prorata-temporis.

* Options de taux

Les options de taux sont des opérations conclues de gré à gré et adossées.

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 dans un délai maximum de 6 mois.

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 de participation

La constitution de provisions pour dépréciation des titres de participation est appréciée individuellement, en tenant compte de la valeur d'usage et de l'appréciation économique et financière de chaque société concernée.

E) IMMOBILISATIONS

Les immobilisations corporelles figurent pour leur coût historique et selon la méthode par composant, les réparations, l'entretien et les petits matériels sont débités aux comptes de charges de l'exercice.

Les immobilisations incorporelles comprennent les fonds de commerce acquis, les logiciels et les droits au bail, elles figurent au bilan pour leur coût historique.

Les fonds de commerce acquis et les droits au bail ne sont pas amortis et font l'objet d'un test de dépréciation.

Les amortissements pratiqués sur les autres immobilisations sont calculés selon le mode linéaire.

LES DURÉES RETENUES POUR CALCULER LES AMORTISSEMENTS SONT LES SUIVANTES :

Composant	Durée d'amortissement
Constructions	50 ans
Aménagements	6 à 10 ans
Mobilier & matériel	5 à 10 ans
Matériel de transport	5 ans
Matériel informatique	3 ans
Logiciel et autres immobilisation incorporelle	1 à 3 ans

F) 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.

G) 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.

La banque a porté en 2016 la provision pour indemnités de départ à la retraite à 2 513 milliers d'euros.

H) AUTRES ENGAGEMENTS SOCIAUX

Les primes pour médailles du travail versées aux salariés sont incluses dans les charges de personnel.

La provision correspondant aux droits acquis par le personnel au titre de ces primes s'établit en fin d'exercice à 1 098 milliers d'euros.

1980

(en milliers d'euros)	31/12/16	31/12/15
Total de l'actif en devises	1 588 940	1 573 074
Total du passif en devises	1 587 537	1 571 053
Note 3 : Créances sur les établissements de crédit		
(en milliers d'euros)	31/12/16	31/12/15
Comptes et prêts		
à vue	70 801	69 752
au jour le jour	0	(
à terme	541 703	508 318
créances rattachées	133	381
Total des comptes des établissements de crédit	612 637	578 451
Provisions		
Comptes des établissements de crédit, nets	612 637	578 451
Note 4 : Créances sur la clientèle		
(en milliers d'euros)	31/12/16	31/12/15
Créances en principal	2 439 155	2 274 480
Créances rattachées	2 028	2 199
Total des crédits à la clientèle	2 441 183	2 276 679
Provisions	-7 517	-8 948
Valeur nette comptable	2 433 666	2 267 731
Note 5 : Obligations et autres titres à revenu fixe		
(en milliers d'euros)	31/12/16	31/12/15
Titres de créances négociables	1 324 750	1 317 247
Créances rattachées	11 841	8 736
Sous-total	1 336 591	1 325 983
Provisions	-1 354	-846
Valeur nette comptable	1 335 237	1 325 13'
Note 6 : Actions et autres titres à revenu variable		
(en milliers d'euros)	31/12/16	31/12/15
Titres de placement / actions	5	
OPCVM de capitalisation	9 810	12 340
Sous-total Sous-total	9 815	12 35
Provisions	-19	-9
Valeur nette comptable	9 796	12 342

Note 7 : Participations et autres titres détenus à long terme

(en milliers d'euros)	31/12/16	31/12/15
Titres détenus dans les établissements de crédit	29	29
Autres titres	770	628
Sous-total	799	657
Provisions	-3	-5
Valeur nette comptable	796	652

Note 8 : Parts dans les entreprises liées

(en milliers d'euros)	31/12/16	31/12/15
Titres détenus dans les établissements de crédit		
Autres titres	297	506
Sous-total Sous-total	297	506
Provisions		
Valeur nette comptable	297	506

La banque détient la quasi-totalité du capital de CFM Indosuez Gestion, société anonyme monégasque au capital de 150 milliers d'euros. La banque détient en outre 100% du capital de CFM Indosuez Conseil en Investissement, société française par action simplifiée unipersonnelle, au capital de 150 milliers d'euros. La filiale Lederlex a été liquidée en septembre 2016.

Note 9: Immobilisations

(en milliers d'euros)	Eléments incorporels	Eléments corporels
Montants bruts au 1er janvier 2016	33 475	46 440
Mouvements nets de l'exercice	330	2 596
Montants bruts au 31 décembre 2016	33 805	49 036
Amortissements cumulés en fin d'exercice	15 854	36 128
Montants nets au 31 décembre 2016	17 951	12 908
Dotations aux amortissements de l'exercice 2016	268	2 554

Les fonds de commerce acquis n'ont pas fait l'objet d'amortissement mais de tests de dépréciation de valeur. Aucune dépréciation n'a dû être constatée à fin 2016. Les frais d'établissement sont intégralement amortis à la clôture de l'exercice.

Note 10 : Dettes envers les établissements de crédit

(en milliers d'euros)	31/12/16	31/12/15
Comptes ordinaires créditeurs	33 988	8 622
Comptes à terme	203 652	117 857
Dettes rattachées	-1	1
Total des comptes des établissements de crédit	237 639	126 480

(en milliers d'euros)	31/12/16	31/12/15
Comptes d'épargne à régime spécial	168 926	212 756
Comptes à vue	3 107 000	3 090 911
Comptes à terme	633 864	491 744
Autres comptes	8 066	17 579
Dettes rattachées	1 537	347
Valeur nette au bilan	3 919 393	3 813 337

Note 12 : Créances et dettes rattachées

(en milliers d'euros)	31/12/16	31/12/15
Intérêts courus non échus à recevoir (actif)		
Créances sur les établissements de crédit	133	381
Créances sur la clientèle	2 028	2 199
Obligations et autres titres à revenu fixe	11 841	8 736
Total des intérêts inclus dans les postes de l'actif	14 002	11 316
Intérêts courus non échus à payer (passif)		
Dettes envers les établissements de crédit	-1	1
Comptes créditeurs de la clientèle	1 537	347
Total des intérêts inclus dans les postes du passif	1 536	348

Note 13 : Autres actifs et comptes de régularisation

(en milliers d'euros)	31/12/16	31/12/15
Autres actifs		
Débiteurs divers	256	438
Instruments conditionnels achetés	14 557	2 508
Comptes de règlements relatifs aux titres	13 257	13 538
Dépôts de garantie	3 869	3 740
Autres	111	47
Valeur nette au bilan	32 050	20 271
Comptes de régularisation		
Comptes d'encaissement	125	352
Ajustement devises	38 843	20 747
Produits à recevoir	21 109	26 105
Charges constatées d'avance	1 570	1 227
Autres	6 127	4 189
Valeur nette au bilan	67 774	52 620
TOTAL	99 824	72 891

Note 14 : Autres passifs et comptes de régularisation

(en milliers d'euros)	31/12/16	31/12/15
Autres passifs		
Dépôts de garantie	8 017	12 808
Instruments conditionnels vendus	14 557	2 508
Créditeurs divers	6 369	6 660
Comptes de règlements relatifs aux titres	5	0
Autres	0	0
Valeur nette au bilan	28 948	21 976
Comptes de régularisation		
Ajustement devise	0	0
Produits constatés d'avance	0	1
Charges à payer	38 237	39 364
Autres comptes de régularisation	7 689	6 189
Valeur nette au bilan	45 926	45 554
TOTAL	74 874	67 530

Note 15: Provisions

(en milliers d'euros)	Solde au 31/12/2015	Dotations	Reprises	Écarts de conversion	Autres mouvements	Solde au 31/12/2016
Provisions déduites de l'actif						
Créances sur la clientèle	8 948	914	2 355	10		7 517
Titres de placement	855	1 373	855			1 373
Immobilisations financières	5		2			3
TOTAL	9 808	2 287	3 212	10	0	8 893
Provisions classées au passif du bilan						
Risques sur la clientèle	367					367
Engagements sociaux	4 012	1 528	1 212			4 328
Autres provisions affectées	823	378	792			409
TOTAL	5 202	1 906	2 004	0	0	5 104

Note 16 : Fonds pour risques bancaires généraux

(en milliers d'euros)	31/12/16	31/12/15
Fonds pour risques bancaires généraux	4 471	4 471
Valeur au bilan	4 471	4 471

Ce montant couvre de façon indifférenciée les risques généraux de la banque. Le fonds pour risques bancaires généraux est assimilé à des fonds propres aux termes de la réglementation bancaire en vigueur.

Note 17 : Variation des capitaux propres (avant répartition et hors FRBG)

(en milliers d'euros)	Capital	Primes et réserves		Report à nouveau	Provisions réglementées	Résultat	Total des capitaux propres
Solde au 31/12/2014	34 953	83 047	0	118 612	0	40 310	276 922
Augmentation / réduction							0
Dividendes versés en 2015						-9 025	-9 025
Affectation du résultat 2014				31 285		-31 285	0
Résultat de l'exercice 2015						47 110	47 110
Solde au 31/12/2015	34 953	83 047	0	149 897	0	47 110	315 007
Augmentation / réduction							0
Dividendes versés en 2016						-32 976	-32 976
Affectation du résultat 2015				14 134		-14 134	0
Résultat de l'exercice 2016						45 004	45 004
Solde au 31/12/2016	34 953	83 047	0	164 031	0	45 004	327 035

Note 18 : Ventilation selon la durée résiduelle des créances et des dettes

(en milliers d'euros) Hors créances et dettes rattachées	≤3 mois	> 3 mois ≤ 1 an	> 1an ≤ 5 ans	> 5 ans	Total
Créances sur les établissements de crédit	412 504	200 000			612 504
Créances sur la clientèle	2 430 669	8 486			2 439 155
Créances représentées par un titre	401 990	491 165	431 595		1 324 750
Dettes envers les établissements de crédit	237 640				237 640
Comptes créditeurs de la clientèle	3 820 119	97 737			3 917 856

Note 19 : Engagements sur les instruments financiers à terme Encours notionnels par durée résiduelle

31/12/16							
≤1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans	Total				
1 689 545	1 538 957	648 709	3 877 211				
486 762	898 504	595 639	1 980 905				
1 041 257	629 069	53 070	1 723 395				
161 527	11 384		172 911				
2 996 603	38 146	0	3 034 748				
1 401 879	1 379		1 403 258				
1 594 723	36 767		1 631 490				
1 223 339	8 315		1 231 655				
1 223 339	8 315		1 231 655				
	1 689 545 486 762 1 041 257 161 527 2 996 603 1 401 879 1 594 723 1 223 339	de 1 à 5 ans 1 689 545 1 538 957 486 762 898 504 1 041 257 629 069 161 527 11 384 2 996 603 38 146 1 401 879 1 379 1 594 723 36 767 1 223 339 8 315	$ ≤ 1 \text{ an} $ $ \frac{\text{de 1 à}}{5 \text{ ans}} $ $ > 5 \text{ ans} $ $ 1 689 545 $ $ 1 538 957 $ $ 648 709 $ $ 486 762 $ $ 898 504 $ $ 595 639 $ $ 1 041 257 $ $ 629 069 $ $ 53 070 $ $ 161 527 $ $ 11 384 $ $ 2 996 603 $ $ 38 146 $ $ 0 $ $ 1 401 879 $ $ 1 379 $ $ 1 594 723 $ $ 36 767 $ $ 1 223 339 $ $ 8 315 $				

Les montants indiqués correspondent au cumul des positions prêteuses et emprunteuses (swaps de taux et options de swaps de taux), ou au cumul des achats et ventes de contrats (autres contrats).

TAT 4	A ()		TT	D *1
Nota	711	•	Hors-	Kılan
11016	40		11012-	DHAII

31/12/16	31/12/15
844 100	923 564
617 748	645 082
617 748	645 082
226 352	278 482
15 202	15 004
211 150	263 478
1 837 991	1 723 726
1 837 991	1 723 726
33 184	64 854
1 804 807	1 658 872
	844 100 617 748 617 748 226 352 15 202 211 150 1 837 991 1 837 991 33 184

Note 21 : Produits nets d'intérêts et revenus assimilés sur opérations

(en milliers d'euros)	31/12/16	31/12/15
avec établissements de crédit	19 596	21 964
avec la clientèle	31 258	29 778
sur titres	561	0
Intérêts et produits assimilés	51 415	51 742
avec établissements de crédit	-1 761	-3 031
avec la clientèle	-5 000	-3 493
sur titres	0	-270
Intérêts et charges assimilées	-6 761	-6 794
Produits nets d'intérêts et revenus assimilés	44 654	44 948

Note 22 : Revenus des titres à revenu variable

(en milliers d'euros)	31/12/16	31/12/15
Participations et autres titres détenus à long terme	26	2
Parts dans les entreprises liées	458	48
Total	484	50

Note 23: Commissions

	31/12/2016			31/12/2015		
(en milliers d'euros)	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Sur opérations avec établissements de crédit	0	-147	0	0	-165	-165
Sur opérations avec la clientèle	6 139	-1 364	4 775	6 653	-1 518	5 135
Sur opérations sur titres	47 001	-2 809	44 192	53 207	-2 690	50 517
Autres commissions	10 887	0	10 740	10 867	0	10 867
Total	64 027	-4 320	59 707	70 727	-4 373	66 354

Note 24 : Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation

1986

(en milliers d'euros)	31/12/16	31/12/15
Sur titres de transaction	4 724	5 249
Sur opérations de change et instruments financiers assimilés	11 709	10 208
Soldes des opérations sur portefeuille de négociation	16 433	15 457

Note 25 : Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement

(en milliers d'euros)	31/12/16	31/12/15
Titres de placement		
Plus-values nettes	2 806	476
Mouvements nets des provisions	-575	-285
Montant net	2 231	191

Note 26: Autres produits et charges d'exploitation bancaire

(en milliers d'euros)	31/12/16	31/12/15
Produits		
Quote-part des opérations faites en commun	0	0
Refacturation et transfert de charge	37	34
Produits divers d'exploitation bancaire	2 424	3 088
Autres produits	69	62
Total produits	2 530	3 184
Charges		
Quote-part des opérations faites en commun	-1 008	-816
Charges diverses d'exploitation bancaire	-5 651	-7 000
Total charges	-6 659	-7 816
Total net	-4 129	-4 632

Note 27 : Charges générales d'exploitation

(en milliers d'euros)	31/12/16	31/12/15
Frais de personnel		
Salaires et traitements	33 171	31 124
Intéressement	1 007	1 085
Charges sociales	11 840	11 313
Total des frais de personnel	46 018	43 522
Frais administratifs	29 551	28 506
Dont honoraires des Commissaires aux Comptes	160	149
Total des charges générales d'exploitation	75 569	72 028

Note 28 : Coût du risque

(en milliers d'euros)	31/12/16	31/12/15
Reprises de provisions sur risques et charges	792	161
Reprises de provisions sur créances douteuses	2 280	1 154
Produits divers	283	29
Total produits	3 355	1 344
Provisions sur créances douteuses et autres actifs	-807	-576
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par une provision	-1 629	-730
Dotations aux provisions pour risques et charges	-379	0
Charges diverses	0	-4
Total charges	-2 815	-1 310
Total	540	34

Note 29 : Gains ou pertes sur actifs immobilisés

(en milliers d'euros)	31/12/16	31/12/15
Plus values de cessions sur immobilisations incorporelles et corporelles	3 475	
Moins values de cessions sur immobilisations incorporelles et corporelles		-1
Plus values de cessions sur immobilisations financières		
Dotations et reprises aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
Total	3 475	-1

Note 30 : Effectifs moyens

Catégorie de personnel	31/12/16	31/12/15
Cadres	286	273
Gradés	83	91
Employés		
Total	369	364

Note 31 : Actifs grevés

CFM Indosuez suit et pilote le niveau de ses actifs mobilisés.

Au total, le ratio d'actifs grevés s'élève à 0% au 31 décembre 2016.

Nous n'avons pas identifié de source de mobilisation d'actif répondant aux critères définis par l'arrêté du 19 décembre 2014.

Au 31/12/2016 (en millions d'euros)	Valeur comptable des actifs grevés	Juste valeur des actifs grevés	Valeur comptable des actifs non grevés	Juste valeur des actifs non grevés
Actifs de l'établissement déclarant	0,0	0,0	4 568,5	4 630,5
Instruments de capitaux	0,0	0,0	0,0	0,0
Titres de créances	0,0	0,0	2 433,7	2 433,7
Prêts et créances autres que prêts à	0,0	0,0	1 345,0	1 357,3
vus				
Autres actifs	0,0	0,0	789,8	839,5

GARANTIES RECUES

Au 31/12/2016	Juste valeur	Juste valeur
(en millions d'euros)	de la garantie reçue grevée ou des titres de créance propres émis grevés	de la garantie reçue ou des titres de créance propres émis disponibles pour être grevés
Collatéral reçu de l'établissement déclarant	0	0

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, de la mission générale et permanente qui nous a été confiée, par décision de l'assemblée générale ordinaire du 15 mai 2014 pour les exercices 2014, 2015 et 2016.

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 4 568 515 875 €

* Le compte de résultat fait apparaître un bénéfice net de 45 004 467 €

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 2016, le bilan au 31 décembre 2016, 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 2016 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 2016 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 3 avril 2017.

Les Commissaires aux Comptes,

Bettina RAGAZZONI

Claude TOMATIS

RAPPORT SPÉCIAL

DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2016.

Mesdames, 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 2016 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

Au cours de l'exercice, les opérations suivantes ont été réalisées :

- Convention d'externalisation de la fonction de la gestion de la Trésorerie en suite dans le Groupe, chez CA Wealth Suisse, depuis juillet 2016. SLA en négociation sur 2016 (version définitive signée le 11.01.2017).
- Referal Agreement (RA) conclu avec la HSBC en date du 18 octobre 2016 et en particulier « le Referee Guarantor » y inclus signé par le Directeur Général de CA Indosuez Wealth (Group) SA, 5-7, avenue Percier, 75008 Paris, Monsieur Paul de Leusse, Administrateur de CFM Indosuez Wealth.

- Le CFM INDOSUEZ WEALTH a poursuivi ses opérations, avec CA-CIB et d'autres établissements du groupe, dont la nature et les conditions restent celles de la profession bancaire et du marché.
- Le CFM INDOSUEZ WEALTH a poursuivi ses opérations dans le cadre de la convention de soustraitance de prestations informatiques (S2i) et de back office avec CA Suisse.
- Le CFM INDOSUEZ WEALTH a continué d'apporter son appui opérationnel à la société CFM INDOSUEZ GESTION ainsi qu'à la SASU CFM Conseil en Investissements.
- Le CFM INDOSUEZ WEALTH a utilisé les services de la société de courtage en assurance Ascoma JH pour la gestion d'une partie de ses polices d'assurances. Le CFM a par ailleurs conclu avec cette société un contrat d'apporteur.

Elles n'appellent de notre part aucune observation.

Assemblées tenues au cours de l'exercice

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

- le 20 mai 2016 en assemblée générale ordinaire annuelle pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2015.

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 3 avril 2017.

Les Commissaires aux Comptes,

Bettina RAGAZZONI

Claude TOMATIS

Le rapport d'activité de CFM Indosuez Wealth est disponible au siège de la société et sur le site www. cfm-indosuez.mc