

UNION BANCAIRE PRIVEE, UBP SA

Succursale de Monaco

Succursale : 11, boulevard des Moulins - Monaco

Siège social : 96-98, rue du Rhône, Genève - Suisse

BILAN AU 31 DECEMBRE 2014

(en milliers d'euros)

ACTIF	2014	2013
Caisse, Banques Centrales, C.C.P.	6'806	0
Créances sur les établissements de crédit.....	270'976	0
Opérations avec la clientèle.....	277'332	0
Participation et autres titres détenus à long terme	79'756	0
Immobilisations incorporelles.....	705	0
Immobilisations corporelles.....	836	0
Débiteurs divers.....	535	0
Comptes de régularisation.....	87	0
TOTAL ACTIF	637'033	0
PASSIF	2014	2013
Dettes envers les établissements de crédit.....	282'595	0
Opérations avec la clientèle.....	300'211	0
Créditeurs divers.....	2'326	0
Comptes de régularisation.....	1'316	0
Provisions pour Risques et Charges.....	0	0
Capitaux Propres Hors FRBG (+/-).....	50'586	0
Capital souscrit.....	50'000	0
Résultat de l'exercice (+/-).....	586	0
TOTAL PASSIF	637'033	0

HORS-BILAN AU 31 DECEMBRE 2014

(en milliers d'euros)

	2014	2013
ENGAGEMENTS DONNES		
Engagements de financement	9'639	0
Engagements de garantie	540	0
ENGAGEMENTS RECUS		
Engagements de garantie	437	0
CHANGE A TERME		
Devises à recevoir	60'178	0
Devises à livrer.....	60'227	0

COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2014

(en milliers d'euros)

	2014	2013
Intérêts et produits assimilés	5'176	0
Intérêts et charges assimilés	(1'530)	0
Résultat de change.....	448	0
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	331	0
Commissions (produits).....	3'645	0
Commissions (charges).....	0	0
Autres produits d'exploitation bancaire	0	0
Autres charges d'exploitation bancaire	(408)	0
PRODUIT NET BANCAIRE	7'661	0
Charges générales d'exploitation	(6'638)	0
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles & corporelles	(140)	0
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	883	0
Coût du risque	0	0
RESULTAT D'EXPLOITATION	883	0
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	883	0
Résultat exceptionnel.....	(5)	0
Impôt sur les bénéfices.....	(293)	0
RESULTAT NET	586	0

ANNEXE 2014**1. PRINCIPES GENERAUX**

Les comptes couvrent une période de neuf mois suite à la création de l'entité UBP SA Succursale de Monaco le 4 avril 2014, qui résulte du rachat du fonds de commerce de Lloyds Tsb Bank Succursale de Monaco.

L'agrément bancaire a été octroyé par l'ACPR le 10 mars 2014.

Les comptes annuels (bilan, hors-bilan, compte de résultat et annexes) de l'UNION BANCAIRE PRIVEE, UBP SA (MONACO) ont été établis conformément aux dispositions du règlement n° 91.01 du 16 janvier 1991 du Comité de la Réglementation Bancaire, modifié par le règlement n° 92.05 applicable aux établissements de crédit, ainsi qu'aux principes et méthodes généralement admis.

Ils sont présentés selon les dispositions du CRC n° 2000.03 du 4 juillet 2000 et n° 2002.03 du 12 décembre 2002.

Toutes les valeurs de cette annexe (sauf le nombre des effectifs) sont exprimées en KEur (milliers d'euros).

2. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Les comptes arrêtés au 31 décembre 2014 (bilan, hors bilan, compte de résultat et annexes) de UBP SA (Monaco) ont été établis conformément aux règles prescrites par le règlement n° 2000-03 du CRC, ainsi qu'aux principes comptables et méthodes d'évaluation généralement admis.

2.1 Conversion des opérations en devises

Conformément aux dispositions des règlements 89/01 et 90/01, les créances, les dettes, les engagements hors bilan exprimés en devises sont convertis au cours de change euros de fin d'exercice.

Les produits et les charges en devises sont convertis en euros au cours du comptant en vigueur le jour des transactions.

Les contrats de change à terme sont évalués au cours de change du terme restant à courir à la date de clôture de l'exercice.

Les produits et pertes de change dégagés des opérations conclues en devises sont portés au Compte de Résultat.

2.2 Immobilisations

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire en fonction de la durée probable d'utilisation des immobilisations.

- Mobilier.....	8 ans
- Matériel, véhicules.....	5 ans
- Agencements & aménagements.....	8 ans
- Matériel informatique.....	5 ans
- Logiciels.....	1 an

2.3 Intérêts et commissions

Les intérêts sont comptabilisés au Compte de Résultat prorata temporis, ils sont provisionnés dès que leur recouvrement semble compromis. Les commissions sont comptabilisées dès l'enregistrement comptable des transactions les ayant générées.

2.4 Engagement de retraite

Les indemnités de départ à la retraite découlant de la Convention Collective Monégasque du Personnel des Banques ne sont pas couvertes par des contrats d'assurance. La provision totale s'élève à 227 KEur au 31/12/2014.

2.5 Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle sont comptabilisées à leur valeur nominale, le cas échéant les revenus perçus d'avance sont crédités au prorata dans le compte de résultat, ou étalés selon la durée de vie de la créance.

2.6 Provisions sur créances douteuses

Des provisions sur créances douteuses sont constituées dès qu'apparaît un risque probable ou certain de non recouvrement total ou partiel.

Les provisions sont portées en déduction des actifs, en fonction de l'examen des dossiers (perspectives de recouvrement, garanties.....), quelle que soit la monnaie dans laquelle elles sont constituées.

2.7 Calcul de l'Impôt sur les bénéfices

Notre établissement réalisant plus de 25 % du chiffre d'affaires en dehors de Monaco est assujéti à l'impôt sur les bénéfices institué par les dispositions de l'ordonnance souveraine n° 3.152 du 19 mars 1964.

2.8 Rémunérations variables

Les rémunérations variables sous forme de trésorerie font l'objet d'une prise en charge intégrale à la date de la clôture.

2.9 Titres d'investissements

Afin de pouvoir remplir les conditions imposées par la mise en place de la réforme Bâle III, notre succursale s'est dotée d'un portefeuille obligataire de haute qualité.

S'agissant d'un portefeuille de titres à revenus fixes, assortis d'échéances fixées et à but non spéculatif (notre établissement ayant l'intention manifeste de les conserver jusqu'à leur échéance), nous les avons classés en Titres d'Investissements.

Ce portefeuille est composé au 31/12/2014 des titres suivants :

	Devise	Nominal	Valeur Comptable (en CV/ Eur)
FRANCE OAT 3 1/2 % 05-25.04.15 EUR	EUR	5'000'000	5'054'868
LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK AB 2 7/8 % 10-23.03.15	EUR	2'500'000	2'508'915
BQUE EUROPEENNE D'INVEST F/R 10-19.02.15 GBP	GBP	30'000'000	38'640'607
US TREASURY NOTES 0 % 14-28.5.15 USD	USD	10'000'000	8'261'581
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE 2 1/8 % 12-12.07.17 USD	USD	15'000'000	12'573'983
ROYAL BANK OF CANADA 1 1/8 % 13-22.07.16 USD	USD	15'000'000	12'392'953

2.10 Risque de crédit

Les procédures en place en matière de surveillance des risques permettent de suivre l'évolution du risque de crédit au moyen d'une actualisation régulière de la qualité et la solvabilité des emprunteurs, et au moyen des procédures rigoureuses d'alertes et de détections des positions en dégradation. La valorisation de toutes les garanties, que ce soit sur les liquidités ou les valeurs mobilières ou hypothécaires, fait l'objet d'un suivi et d'un contrôle périodique efficaces.

Les risques de concentration par contrepartie ou par secteur géographique sont appréhendés localement ainsi qu'au niveau du groupe.

3. INFORMATION SUR LES POSTES DU BILAN

Les montants sont exprimés en milliers d'euros (K€).

Affectation des résultats :

Le résultat de la succursale monégasque sera entièrement affecté à notre maison mère par le biais d'un compte de liaison (intégré dans la ligne « créances sur les établissements de crédit » du bilan).

BILAN

1.1 Actif immobilisé

Montants bruts des immobilisations au 31/12/2014 :

	2013	Acquisitions	Cessions	2014
Immobilisations incorporelles				
Droits d'entrée	0	806	0	806
Logiciels	0	0	0	0
Total immobilisations incorporelles	0	806	0	806

Immobilisations corporelles				
Agencements Installations	0	450	0	450
Matériels de transport	0	0	0	0
Matériels de bureau, matériels informatique et mobilier	0	124	0	124
Immobilisations en cours	0	302	0	302
Total immobilisations corporelles	0	875	0	875

Montant des amortissements au 31/12/2014 :

	2013	Dotations	Reprises	2014
Immobilisations incorporelles				
Droits d'entrée	0	101	0	101
Logiciels	0	0	0	0
Total amortissements immobilisations incorporelles	0	101	0	101

Immobilisations corporelles				
Agencements Installations	0	19	0	19
Matériels de transport	0	0	0	0
Matériels de bureau, matériels informatique et mobilier	0	20	0	20
Total amortissements immobilisations corporelles	0	39	0	39

1.2 Créances et dettes (ventilation selon durée résiduelle)

	D = à vue	D<=1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 6 mois	6 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	Total 2014	Total 2013
Opérations interbancaires									
Comptes et prêts	241'873	16'250	4'726	8'094	0	0	0	270'943	0
Comptes et prêts	10	61'028	59'311	77'655	83'150	1'043	0	282'197	0
Opérations avec la clientèle									
Comptes à vue et crédits	6'956	26'768	44'151	75'459	46'869	65'978	9'254	275'434	0
Comptes à vue et à terme	244'852	41'383	5'076	8'737	0	0	0	300'048	0
Engagement de financement									
En faveur de la clientèle	9'639	0	0	0	0	0	0	9'639	0

Ces chiffres n'incluent pas les intérêts courus comptabilisés au bilan sur les postes opérations avec la clientèle à l'actif et au passif.

1.3 Encours douteux et provisions sur créances douteuses

	Encours douteux 2013	Augmentations	Diminutions	Encours douteux 2014
Capitaux	0	211	0	211
Intérêts	0	0	0	0
	0	211	0	211
	Provisions sur encours douteux 2013	Dotations	Reprises	Provisions sur encours douteux 2014
Capitaux	0	211	0	211
Intérêts	0	0	0	0
	0	211	0	211

Les créances sur la clientèle présentant un risque de perte totale ou partielle sont comptabilisées en créances douteuses au cas par cas. Les provisions sont constituées individuellement en fonction des perspectives de recouvrement et sont comptabilisées en déduction de l'actif.

Pour ce premier exercice, il s'agit d'encours douteux repris de la Lloyds Tsb (Monaco) et qui avaient déjà été provisionnés dans leurs livres.

1.4 Opérations avec la clientèle (actif)

	2013	2014
Comptes ordinaires débiteurs	0	6'956
Autres concours à la clientèle	0	268'479
Encours douteux	0	211
Provision encours douteux	0	(211)
Créances rattachées	0	1'898
Total Opérations avec la clientèle	0	277'332

1.5 Débiteurs divers

Les débiteurs divers sont composés de :

	2013	2014
Dépôts effectués en Fonds de Garantie	0	0
Stock tickets restaurant	0	1
Valeur de remplacement (forex forward)	0	342
Comptes de suspens	0	12
Avances sur salaires	0	0
Dépôts de garantie Loyer	0	151
Crédit de TVA à reporter	0	17
TVA déductible	0	12
Total Débiteurs divers	0	535

1.6 Débiteurs divers et Comptes de Régularisation à l'Actif

Les comptes de stocks, d'emplois divers et de régularisation à l'actif sont composés de :

	2013	2014
Factures payées d'avance	0	87
Produits à recevoir	0	0
Total Débiteurs divers et Comptes de Régularisation à l'Actif	0	87

1.7 Créiteurs divers

Les créiteurs divers sont composés principalement de :

	2013	2014
Dettes fiscales	0	443
Dettes sociales	0	1'882
Total Créiteurs divers	0	2'326

1.8 Comptes de Régularisation au Passif

Les comptes de régularisation au passif sont composés principalement de :

	2013	2014
Valeur de remplacement (forex forward)	0	384
Charges à payer	0	208
Produits perçus d'avance	0	102
Rétrocessions à payer	0	184
Impôts sur les bénéfices à payer	0	293
Comptes de suspens	0	111
Provision ajustement prorata de TVA	0	33
Total Comptes de Régularisation au Passif	0	1'316

1.9 Capital

Dotation au 31/12/2013	Variation durant l'exercice	Dotation au 31/12/2014
0	50'000	50'000

1.10 Provisions pour Risques et Charges

Provisions 2013	Dotations	Reprises	Imputations	Provisions 2014
0	0	0	0	0

1.11 Ventilation des postes du Bilan en Euros et en Devises (en contrevaletur euros)

Actif	Devises	Euros	Total
Caisse & Créances sur les établissements de crédit	113'465	164'318	277'782
Opérations avec la clientèle :	40'984	236'348	277'332
Participation et autres titres détenus à long terme	72'017	7'739	79'756
Immobilisations	0	1'541	1'541
Autres actifs	3	619	622
Total actif	226'468	410'565	637'033

Passif	Devises	Euros	Total
Dettes envers les établissements de crédit	34'131	248'465	282'595
Opérations avec la clientèle	191'075	109'137	300'211
Autres passifs	2	3'639	3'641
Capitaux Propres	0	50'000	50'000
Résultat de l'exercice	0	586	586
Total Passif	225'208	411'826	637'033

HORS-BILAN ET OPERATIONS ASSIMILEES**2.1 Engagements reçus**

	2014	2013
Garanties reçues des intermédiaires financiers	437	0
Garanties reçues des intermédiaires autres	0	0
Change à terme	60'227	0

2.2 Engagements donnés

	2014	2013
Engagement de financement en faveur de la clientèle	9'639	0
Engagement de garantie d'ordre de la clientèle	540	0
Change à terme	60'178	0

COMPTE DE RESULTAT**3.1 Ventilation des commissions**

Les commissions encaissées se répartissent comme suit :

	2014	2013
Commissions sur opérations avec les correspondants	0	0
Commissions de gestion	515	0
Droits de garde sur portefeuille-titres de la clientèle	1'029	0
Commissions sur opérations de crédits et de garanties	73	0
Comm. de placement et de rachat d'OPCVM et de FCC	626	0
Commissions de courtage	1'084	0
Commissions diverses	319	0
Total Commissions	3'645	0

3.2 Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation

Ce poste est composé principalement des produits d'intérêts et d'amortissements des décotes du portefeuille obligataire de la succursale.

3.3 Autres produits d'exploitation bancaire

Les autres produits d'exploitation bancaire sont composés de :

	2014	2013
Produits divers d'exploitation bancaire	0	0
Total Autres produits d'exploitation bancaire	0	0

3.4 Autres charges d'exploitation bancaire

Les autres charges d'exploitation bancaire sont principalement composées de :

	2014	2013
Services extérieurs fournis par des sociétés du groupe	0	0
Pertes sur opérations de change et d'arbitrage	0	0
Rétrocessions sur marge d'intérêts	(78)	0
Rétrocessions sur commissions de gestion	(133)	0
Rétrocessions sur opérations de de change et d'arbitrage	(12)	0
Rétrocessions sur commissions de courtage	(186)	0
Total Autres charges d'exploitation bancaire	(408)	0

3.5 Coût du Risque

Aucune dotation de provisions pour dépréciation sur les encours douteux n'a dû être constatée durant ce premier exercice.

3.6 Charges générales d'exploitation

	2014	2013
Frais généraux	1'704	0
Frais de personnel	4'934	0
Total Charges générales d'exploitation	6'638	0

Ventilation des frais de personnel		
	2014	2013
Salaires et Traitements	3'959	0
Charges Sociales	975	0
Total Frais de personnel	4'934	0

3.7 Produits et charges exceptionnels

Un montant de 5 K€ a été enregistré en charges exceptionnelles. Il correspond essentiellement à des pertes opérationnelles (pour 3 KEur) et à des gestes commerciaux (pour 2 KEur).

3.8 ISB

L'impôt sur les bénéfices de 33.33 % pour l'année 2014 est évalué à 293 K€.

AUTRES INFORMATIONS

4.1 Risque de Contrepartie

La grande majorité des engagements interbancaires est réalisée avec le groupe.

Les Dépositaires et les Brokers sont choisis par UBP sur les listes sélectionnées par le groupe et reconnus pour leur solidité financière.

4.2 Effectifs

Les effectifs de la succursale au 31/12/2014 sont de 41 salariés répartis comme suit :

	2014	2013
Directeurs	4	0
Cadres	22	0
Gradés	15	0
Employé	0	0

RAPPORT GENERAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014

Mesdames, Messieurs,

Nous vous rendons compte, dans le présent rapport général, de l'accomplissement de la mission générale et permanente que vous nous avez confiée pour l'exercice 2014.

Les comptes annuels ont été arrêtés par les dirigeants de la succursale désignés en vertu de l'article 17 de la loi bancaire du 24 janvier 1984, et sous leur responsabilité.

- Le total du bilan s'établit à.... 637.033.385,34 €
- Le compte de résultat fait apparaître un bénéfice après impôt de..... 585.633,31 €

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 succursale pendant l'exercice ouvert le 4 avril 2014 et clos le 31 décembre 2014, le bilan au 31 décembre 2014, le compte de pertes et profits de l'exercice ouvert le 4 avril 2014 et clos le 31 décembre 2014, présentés selon les prescriptions de la réglementation bancaire.

Ces documents ont été établis selon les mêmes formes et au moyen des méthodes d'évaluation décrites dans l'annexe aux états financiers.

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 les dirigeants de la succursale.

A notre avis, les états financiers au 31 décembre 2014, reflètent d'une manière sincère, en conformité avec les prescriptions légales et les usages professionnels, la situation active et passive de votre succursale au 31 décembre 2014 ainsi que les opérations et le résultat de l'exercice ouvert le 4 avril 2014 et clos le 31 décembre 2014.

Monaco, le 24 juin 2015.

Les Commissaire aux Comptes,

Claude TOMATIS

Vanessa TUBINO