

HSBC PRIVATE BANK (MONACO) S.A.

Société Anonyme Monégasque
 au capital de 151.001.000 euros
 Siège social : 17, avenue d'Ostende - Monaco

BILAN

Après impôts et avant répartition en euros

ACTIF	Décembre 2016	Décembre 2015
Opérations interbancaires et assimilées.....	900 226 880.00	1 431 495 362.00
Caisse, Banques Centrales, C.C.P.....	49 643 454.00	55 030 267.00
Créances sur les établissements de crédit :	850 583 426.00	1 376 465 095.00
À vue (dont prêts au jour le jour).....	619 609 934.65	595 162 078.58
À terme.....	230 973 491.35	781 303 016.42
Créances sur la clientèle.....	1 909 952 444.00	2 485 663 000.00
Comptes ordinaires débiteurs.....	753 963 888.00	1 112 265 012.00
Autres concours à la clientèle.....	1 036 737 621.00	1 297 683 695.00
Créances douteuses.....	119 138 801.00	75 235 176.00
Valeurs non imputées.....	112 134.00	479 117.00
Opérations sur titres.....	756 810 665.10	884 856 708.43
Obligations, autres titres à revenu fixe.....	756 810 665.10	884 856 708.43
Valeurs immobilisées.....	3 496 570.00	4 419 660.00
Titres de participation.....	255 896.00	981 312.00
Immobilisations incorporelles.....	267 523.38	290 804.64
Immobilisations corporelles.....	2 973 150.62	3 147 543.36
Comptes de régularisation et actifs divers.....	55 771 455.90	71 784 749.57
Autres actifs.....	37 470 923.90	48 989 742.57
Comptes de régularisation.....	18 300 532.00	22 795 007.00
Total de l'actif.....	3 626 258 015.00	4 878 219 480.00

PASSIF	Décembre 2016	Décembre 2015
Dettes envers les établissements de crédit	403 824 238.00	27 505 267.00
À vue (dont prêts au jour le jour).....	23 208 124.00	27 505 267.00
À terme	380 616 114.00	0.00
Comptes créditeurs de la Clientèle	2 882 810 036.00	4 397 999 092.00
À vue	2 509 856 505.00	3 139 651 974.00
À terme	372 953 531.00	1 258 347 118.00
Comptes de régularisation et passifs divers	80 585 667.18	84 765 584.18
Autres passifs.....	15 465 078.00	40 528 479.00
Comptes de régularisation	65 120 589.18	44 237 105.18
Provisions pour risques bancaires et généraux.....	1 995 859.00	1 995 859.00
Provisions pour risques et charges.....	6 158 603.00	8 283 021.00
Dettes subordonnées	0.00	0.00
Capitaux propres	250 883 611.82	357 670 656.82
Capital souscrit	151 001 000.00	151 001 000.00
Réserves	12 524 226.71	11 667 116.13
Report à nouveau	104 031 930.11	177 860 329.13
Résultat de l'exercice.....	-16 673 545.00	17 142 211.56
Total du passif	3 626 258 015.00	4 878 219 480.00

HORS-BILAN
(en euros)

	Décembre 2016	Décembre 2015
Engagements de financement		
Engagements en faveur de la clientèle.....	136 098 937.47	259 218 033.81
Engagements de garantie		
Cautions, avals, autres garanties d'ordre d'établissements de crédit.....	0.00	0.00
Cautions, avals, autres garanties reçus d'établissements de crédit.....	6 314 000.00	2 945 000.00
Garanties d'ordre de la clientèle.....	809 284 833.00	1 273 120 601.00
Engagements sur instruments financiers à terme		
Opérations sur instruments de taux d'intérêt	417 163 127.96	521 343 646.71
Opérations sur instruments de cours de change.....	343 081 189.50	797 105 834.83
Opérations sur autres instruments	91 192 315.19	81 027 233.64

COMPTE DE RÉSULTAT
(en euros)

	Décembre 2016	Décembre 2015
Produits et charges d'exploitation bancaire.....	65 626 590.33	87 011 832.36
Intérêts et produits assimilés :	44 016 689.26	50 866 462.08
sur opérations avec les établissements de crédit	10 921 954.09	11 347 127.22
sur opérations avec la clientèle.....	23 008 133.64	27 292 426.99
sur obligations et autres titres à revenu fixe (dont plus value de cession) : ..	10 086 601.53	12 226 907.87
Intérêts et charges assimilées :	-7 597 980.39	-11 045 340.63
sur opérations avec les établissements de crédit	-3 158 854.70	-3 844 085.37
sur opérations avec la clientèle.....	-4 439 125.69	-7 201 255.26
sur dettes subordonnées.....	0.00	0.00
Commissions	23 152 961.11	32 536 635.84
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation.....	5 324 625.07	10 029 903.37
Produits sur opérations de change.....	3 962 876.66	8 729 535.41
Produits sur opérations de hors bilan	1 361 748.41	1 300 367.96

Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement.....	730 295.28	4 624 171.70
Reprises dotation exercice précédent.....	98 146.13	187 915.91
Dotation exercice en-cours.....	-127 847.27	-98 146.22
Résultat net des cessions.....	759 996.42	4 534 402.01
Autres produits et charges ordinaires.....	-51 390 895.77	-66 020 754.43
Autres produits d'exploitation.....	983 327.10	2 915 484.90
Charges générales d'exploitation :.....	-52 374 222.87	-68 936 239.33
Frais de personnel.....	-26 963 190.71	-29 731 941.49
Autres frais administratifs.....	-25 411 032.16	-39 204 297.84
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles.....	-1 052 799.82	-966 687.32
Gains ou pertes sur actifs immobilisés.....	0.00	-8 125.01
Coût du risque.....	-4 182 592.98	-1 091 989.73
Solde net de provisions sur risques et charges.....	-709 429.98	-546 588.00
Solde net de dépréciations et pertes sur créances douteuses.....	-3 473 163.00	-545 401.73
Résultat ordinaire avant impôt.....	9 000 301.76	18 924 275.87
Produits et charges exceptionnels.....	-25 474 902.76	6 586 352.69
Résultat total avant impôt.....	-16 474 601.00	25 510 628.56
Impôts sur les bénéfices.....	-198 944.00	-8 368 417.00
Résultat de l'exercice.....	-16 673 545.00	17 142 211.56

NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS

Comptes sociaux

1. La société

HSBC Private Bank (Monaco) SA est une société anonyme de droit monégasque ayant le statut d'établissement de crédit, filiale détenue à 99.99% par HSBC Private Banking Holding (Suisse) SA, Genève.

Les comptes de la HSBC Private Bank (Monaco) SA sont consolidés par HSBC Private Banking Holding (Suisse) SA, Genève.

2. Principes comptables

Les comptes annuels de HSBC Private Bank (Monaco) SA sont établis selon les principes comptables et méthodes d'évaluation généralement admis. Ils sont présentés selon les dispositions du règlement n° 2014-07 de l'Autorité des Normes Comptables relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

3. Note sur les risques

Notre établissement présente les risques inhérents d'une banque privée de droit monégasque, disposant d'un portefeuille propre, dans un environnement de contrôle lié à la réglementation bancaire française et à des normes Groupe.

Risque de crédit et de concentration

Ce risque est géré par les Comités de Crédit et de Trésorerie (ALCO) ainsi que par l'équipe dirigeante lorsqu'il apparaît un risque de non recouvrement probable ou partiel. Au 31 décembre 2016, la dépréciation des créances douteuses a été actualisée au regard des événements survenus durant l'exercice.

Risque de marché et de taux d'intérêt

C'est le Comité de Trésorerie qui supervise la mesure et la surveillance du risque de marché et de taux d'intérêt. Les différents ratios réglementaires dont celui de solvabilité ont été respectés sur l'exercice 2016.

Risque de liquidité

Le ratio prudentiel a été respecté tout au long de l'exercice 2016.

Risque de règlement

Ce risque est suivi quotidiennement par le service « back-office » de la Banque. Les anomalies sont analysées et font l'objet d'un suivi formalisé.

Risque opérationnel

En matière de surveillance des risques, HSBC Private Bank (Monaco) S.A. dispose d'un Comité trimestriel (« l'ORIC Committee »), dont le but principal est la mise en place d'une protection efficace contre les risques opérationnels et d'assurer le suivi de ceux-ci au niveau local.

Un Comité est tenu chaque mois en complément du Comité trimestriel le « Risk Management Committee » (RMC).

Risque d'intermédiation

Les défaillances relatives à la prise en charge et à l'exécution d'ordres sont systématiquement remontées au chef de service.

Le Département Contrôle Permanent communique mensuellement à la Direction et au responsable des risques Groupe un inventaire analytique des rapports d'incidents. Le détail des incidents est également discuté au cours des Comités mensuels (« RMC ») ou trimestriels (« ORIC Committee »).

Risque de non-conformité

Outre l'accomplissement régulier des diligences relatives aux ouvertures de comptes et aux analyses des transactions suspectes, le service « Conformité / Compliance » revoit la totalité des profils clients, sécurise les bases de données nominatives, répond aux contrôles diligentés par le régulateur local, met à jour les procédures et pratiques en fonction de l'évolution législative en Principauté.

Méthodes d'évaluation et de présentation appliquées**A. Conversion des comptes de bilan et de hors-bilan libellés en devises :**

Les créances et dettes ainsi que les engagements hors-bilan libellés en devises sont convertis en euro au cours de change en vigueur à la clôture de l'exercice.

B. Opérations et positions en devises :

Les positions de change au comptant et à terme sont réévaluées à chaque arrêté mensuel aux cours de change en vigueur à la date d'arrêté et le résultat est enregistré au compte de produits sur opérations financières.

Les intérêts, commissions et frais sur les opérations en devises sont convertis et comptabilisés en euro à chaque arrêté mensuel.

C. Intérêts :

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.

Les intérêts impayés font l'objet d'une provision si leur recouvrement paraît compromis, dans ce cas ils sont exclus du produit net bancaire. Les intérêts sur créances douteuses sont provisionnés dans leur intégralité.

D. Portefeuille titres :

Lors de leur acquisition, les titres et les instruments de couverture qui s'y rapportent sont classés par la Banque soit en portefeuille d'investissement, soit en portefeuille de placement, soit en portefeuille de transaction.

Les titres sont classés selon les caractéristiques suivantes :

- en « Titres de transaction » lorsqu'ils ont été acquis en vue d'une cession à court terme.

Ils figurent au bilan pour leur valeur de marché. La différence entre la valeur d'acquisition et l'évaluation au cours le plus récent est portée en produits ou en charges ;

- en « Titres de placement » ils sont enregistrés à leur prix de revient et valorisés à leur valeur de marché afin de déterminer s'ils doivent faire l'objet d'une dépréciation par ensemble homogène de titres de même nature sans compensation avec les plus values constatées sur les autres catégories de titres ;

- en « Titres d'investissement » pour les titres à revenu fixe destinés à une détention durable, en principe jusqu'à l'échéance. Ils sont adossés à des ressources affectées à leur financement.

Ils figurent au bilan au prix d'achat ajusté de l'écart entre ce même prix et la valeur de remboursement, amortie sur la durée restant à courir.

E. Créances sur la clientèle :

Les créances sur la clientèle sont comptabilisées à leur valeur nominale et le cas échéant, après déduction des revenus perçus d'avance.

Les revenus perçus d'avance sont crédités au prorata dans le compte de résultat.

F. Provisions pour dépréciations des créances douteuses :

Les dépréciations des créances douteuses sont constituées lorsqu'apparaît un risque probable de non-recouvrement total ou partiel. Les dépréciations affectées à des encours spécifiques sont comptabilisées en déduction de l'actif.

Au 31 décembre 2016, le calcul de la dépréciation des créances douteuses a été actualisé au regard des événements survenus durant l'exercice.

G. Instruments financiers hors-bilan :

Les instruments financiers se composent de swaps de taux d'intérêt et sont enregistrés en opérations hors-bilan. La Banque utilise ces instruments à des fins de couverture dans le cadre de la gestion du risque de taux généré par le portefeuille titres et autres investissements, ainsi que par les crédits.

Les revenus sur les instruments financiers utilisés afin de satisfaire les objectifs de gestion de taux d'intérêt à long terme, incluant une optimisation du revenu d'intérêt net, sont enregistrés en compte de résultat de la même façon que ceux des éléments couverts.

Les intérêts courus liés à ces opérations de hors-bilan sont comptabilisés dans les postes d'intérêts à recevoir et d'intérêts à payer du bilan.

Les résultats latents dégagés par les instruments financiers, pour lesquels la couverture en taux d'intérêt des éléments du bilan est effective, sont comptabilisés en résultat de la même façon que ceux des éléments couverts.

La Banque assure le suivi de l'efficacité en termes de gestion actif/passif des instruments de hors-bilan précités en analysant quotidiennement les produits d'intérêts nets et les différences cumulées de conversion. Cette analyse tient compte de l'évolution de la valorisation, des taux d'intérêt, des devises, et comprend également une appréciation des risques liés à l'environnement politique, économique, et autres facteurs financiers internes et externes.

H. Impôt sur les bénéfices :

Le résultat de la Banque est assujéti à l'impôt sur les bénéfices défini par la réglementation fiscale monégasque, soit 33,33%.

I. Transactions avec des sociétés affiliées :

Les montants dus à ou à recevoir des sociétés affiliées à la Banque (essentiellement HSBC et ses filiales bancaires) résultent d'opérations effectuées dans le cadre normal des affaires. Ces transactions sont effectuées aux conditions du marché et incluses dans chaque rubrique concernée des états financiers.

J. Immobilisations :

Les immobilisations figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou leur valeur d'apport.

- Immobilisations corporelles : les amortissements sont calculés en fonction de la durée probable d'utilisation des actifs selon la méthode linéaire.

Logiciels et brevets	entre 3 et 5 ans
Matériel informatique	entre 4 et 5 ans
Autres matériels	5 ans
Mobilier de bureau	10 ans
Agencements et installations	10 ans

K. Plan de retraite :

L'ensemble des employés de la Banque bénéficie d'un plan de retraite défini sur la base de la réglementation sociale monégasque. L'engagement à ce titre non couvert par des actifs est provisionné au passif du bilan. Il est évalué selon une méthode actuarielle.

L. Rémunérations variables :

Les rémunérations variables sous forme de titres de capitaux ou de trésorerie dont l'attribution est soumise à une condition de présence font l'objet d'une prise en charge étalée, sur la période de services rendus. Les engagements au titre de ces rémunérations sont évalués en fonction de l'estimation de la sortie de ressources attendue par l'établissement. Les engagements relatifs aux attributions de titres de capitaux sont évalués en tenant compte de la juste valeur de ces titres à la date de clôture des comptes annuels.

Informations sur les différents postes des comptes sociaux**1. Créances sur les établissements de crédit**

Le tableau ci-dessous présente la répartition des créances sur les établissements de crédit de la Banque et les avoirs en banques par risque géographique et par échéance :

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-déc-16	31-déc-15
Par risque géographique : (risque ultime)		
États-Unis d'Amérique	95 569	276 400
Royaume-Uni et Îles Anglo-Normandes	187 273	174 673
Reste de l'Europe	558 646	923 809
Canada	419	165
Autres	8 677	1 418
	850 583	1 376 465

Par échéance

≤ 1 mois	754 803	1 085 077
> 1 mois et ≤ 3 mois	212	0
> 3 mois et ≤ 6 mois	95 569	276 400
> 6 mois et ≤ 1 an	0	14 987
> 1 an	0	0
	850 583	1 376 465

2. Créances/dettes rattachées - opérations interbancaires et de la clientèle

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-déc-16	31-déc-15
ACTIF		
Créances sur les établissements de crédit	1 278	1 237
Créances sur la clientèle	1 395	1 631
PASSIF		
Dettes envers les établissements de crédit	43	40
Dettes envers la clientèle	893	1054

3-1. Titres de placement

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-déc-16	31-déc-15
Obligations et autres titres à revenu fixe	756 811	884 857
<i>Titres de placement</i>	753 945	880 712
dont : Prix de revient	754 073	880 810
Provision pour dépréciation	(128)	(98)
<i>Créances rattachées</i>	2 865	4 145
Instruments conditionnels achetés	0	0
Total	756 811	884 857

En valeur marché, déterminée à partir du dernier cours de bourse connu, l'ensemble du portefeuille Titres s'élève à 757,3 millions d'euros au 31/12/2016 contre 885,8 millions d'euros au 31/12/2015.

Le portefeuille titres est constitué de titres à revenus fixes (obligations). La valeur de marché de 757,6 millions d'euros est ajustée des moins values nettes sur swaps de 0,3 millions d'euros. Le risque de taux d'intérêts est géré par le biais de swaps de taux.

3-2. Filiales

Nous détenons des titres de participation dans HSBC Gestion S.A.M pour 150,000€ (soit 100% du capital). L'activité de cette entité consiste en la gestion pour le compte de tiers et de fonds de droit monégasque.

Au 31 décembre 2015 la société gère 973 millions d'euros d'actifs.

Au cours de l'exercice 2015 la société a dégagé un résultat net de 1 131 milliers d'euros, ses capitaux propres s'élevant à 6 609 milliers d'euros

4-1. Immobilisations et amortissements

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-déc-16	31-déc-15
<i>Immobilisations incorporelles</i>		
Logiciels informatiques	1 992	1 882
Fonds de Commerce	15 902	15 902
Frais d'établissement	20	20
<i>Immobilisations corporelles - exploitation</i>	<i>13 511</i>	<i>12 766</i>
Total valeur brute	31 425	30 570
<i>Amortissements</i>		
Amortissements immobilisations incorporelles hors fonds de commerce	1 745	1 611
Amortissement du fonds de commerce	15 902	15 902
Amortissements immobilisations corporelles	10 538	9 619
Total valeur nette	3 241	3 438

4-2. Autres actifs

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-déc-16	31-déc-15
Comptes de règlements relatifs aux opérations sur titres	21 390	25 694
Instruments conditionnels	6 554	9 668
Dépôts de garantie versés	1 347	2 622
Autres débiteurs divers	8 179	11 005
Total	37 471	48 989

5. Comptes de régularisation - actif

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-déc-16	31-déc-15
Écart de change sur devises	13 093	18 562
Charges constatées d'avance	225	879
Produits à recevoir	984	1 823
Valeurs reçues à l'encaissement	17	738
Pertes à étaler	18	10
Autres	3 965	783
Total	18 301	22 795

6. Autres passifs

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-déc-16	31-déc-15
Comptes de règlements relatifs aux opérations sur titres	1 988	14 792
Dépôts de garantie reçus	40	67
Instruments conditionnels	6 555	9 668
Autres créditeurs divers	6 881	16 001
Total	15 465	40 528

7. Comptes de régularisation - passif

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-déc-16	31-déc-15
Écart de change sur devises	13 000	19 478
Commissions et charges à payer	45 443	18 755
Autres	6 677	6 005
Total	65 121	44 237

8. Provisions pour risques et charges

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-déc-16	Reprises 2016	Dotations 2016	Autres mouvements	31-déc-15
Provision pour attribution d'actions	4 036	(2 837)			6 872
Autres provisions	2 123		712		1 411
Total	6 159	(2 837)	712	0	8 283

La provision pour attribution d'actions porte sur des titres attribués dont la jouissance est subordonnée à la présence des bénéficiaires au sein de l'entreprise. La provision est dotée prorata temporis sur la période de blocage et sur la base du dernier cours de bourse connu au 31 décembre 2016.

Les autres provisions consistent principalement en des provisions pour litiges et risques clientèle.

9. Fonds pour risques bancaires généraux

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-déc-16	31-déc-15
Provisions	1 996	1 996

11. Variation des capitaux propres

Le capital social initial de la Banque a été souscrit le 19 décembre 1996 à hauteur de :	19 056 127
Diverses augmentations du capital depuis la date de constitution de la Société :	
- 17 décembre 1997	26 678 578
- 17 octobre 2001 suite à :	10 065 295
- la redénomination du capital en euros	
- la fusion avec le CCF - Agence de Monaco	
- 19 décembre 2001 (autorisation ministérielle de janvier 2002)	30 225 000
- 1 ^{er} septembre 2005 (autorisation ministérielle du 18 novembre 2005)	19 995 000
- 22 décembre 2006 (autorisation ministérielle du 12 avril 2007)	25 000 105
- 8 octobre 2008 (autorisation ministérielle du 5 février 2009)	19 980 895
	151 001 000

12. Réserves, report à nouveau et affectation du résultat

	31-déc-16	affectation	31-déc-15
Réserves	12 524 226.71	857 110.58	11 667 116.13
Dividendes		90 113 500.00	
Report à nouveau	104 031 930.11	-163 941 899.02	177 860 329.13
Résultat de l'exercice actuel (à affecter)	-16 673 545.00	-17 142 211.56	17 142 211.56

Projet d'affectation du résultat de l'exercice 2016 (sous réserve d'approbation de l'assemblée générale) :

	31-déc-16
à la Réserve Statutaire (5%)	0.00
aux dividendes	
au Report à nouveau	-16 673 545.00
Total	-16 673 545.00

13. Opérations avec le groupe HSBC

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-déc-16	31-déc-15
Créances sur les établissements de crédit	700 583	1 336 464
Dettes envers les établissements de crédit	401 078	21 356

14. Effectif

L'effectif en 2016 était de 175 salariés dont 90 cadres contre 201 salariés, dont 88 cadres en 2015.

16-1. Ventilation des actifs et passifs selon leur durée résiduelle

Durée résiduelle						31-déc-16	
<i>(En milliers d'euros)</i>	≤ 1 mois	> 1 mois ≤ 3 mois	> 3 mois ≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	Créan./ Dettes rattachées	Total Créan./ Dettes
Actifs :							
Créances sur les établissements de crédit	754 308	211	94 787	0	0	1 278	850 583
Créances sur la clientèle	888 472	74 222	173 726	657 680	114 457	1 395	1 909 952
Obligations et autres titres à revenu fixe*	56 784	90 047	293 455	237 239	76 421	2 865	756 811
Passifs :							
Dettes envers les établissements de crédit	23 166	170 616	210 000			43	403 824
Dettes envers la clientèle	2 829 760	21 461	30 696			893	2 882 810

* hors instruments conditionnels

16-2. Ventilation du Hors Bilan selon la durée résiduelle

<i>(En milliers d'euros)</i>	≤ 1 mois	> 1 mois ≤ 3 mois	> 3 mois ≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	Total Créan./ Dettes
Engagements de financement	7	8 825	29 924	36 052	61 291	136 099
Engagements de garantie reçus d'EC			5 414	900		6 314
Engagements sur IFT	250 750	425 974	100 050	74 662	0	851 437

17. Répartition par zone géographique des actifs

<i>(En pourcentage)</i>	31-déc-16	31-déc-15
- États-Unis d'Amérique	12%	13%
- Royaume-Uni et Îles Anglo-Normandes	7%	5%
- Europe Continentale	71%	65%
- Autres	11%	16%

18. Détails des comptes de résultat

<i>(En milliers d'euros)</i>	2016	2015
Intérêts sur produits assimilés :	44 017	50 866
sur opérations avec les établissements de crédit	10 922	11 347
sur opérations avec la clientèle	23 008	27 292
sur obligations et autres titres à revenu fixe	10 087	12 227
Intérêts et charges assimilés :	7 598	11 045
sur opérations avec les établissements de crédit	3 159	3 844
sur opérations avec la clientèle	4 439	7 201
sur dettes subordonnées	0	0
Commissions (produits)	25 126	37 313
sur engagements de financement clientèle	1 213	867
sur engagements de garanties	210	451
droits de garde sur portefeuille-titres de la clientèle et autres	5 706	8 835
commissions sur opérations sur titres pour le compte de la clientèle	12 887	16 188
produits sur moyens de paiement	341	685
autres produits sur prestations de services financiers	4 666	10 132
autres commissions	104	154
Commissions (charges)	1 973	4 776
commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	0	0
commissions sur opérations sur titres	1 817	1 970
commissions sur prestation de services financiers	156	2 806
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	5 325	10 030
Produits sur opérations de change	3 963	8 730
Produits sur opérations de hors-bilan	1 362	1 300

Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement	730	4 624
- Dont reprise dotation exercice précédent	98	188
- Dont dotation exercice en cours	-128	-98
- Dont résultat net des cessions	760	4 534
Charges générales d'exploitation :	52 374	68 936
Frais de personnel	26 963	29 732
Autres frais administratifs	25 411	39 204
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles	1 053	967
Coût du risque	-4 183	-1 092
Solde net de provisions sur litiges	-709	-547
Solde net de dépréciations et pertes sur créances douteuses	-3 473	-545
Résultat exceptionnel	-25 475	6 586
Produits exceptionnels	95	6 586
Charges exceptionnelles	25 570	0

Résultats financiers de la société des 5 derniers exercices

COMPTES SOCIAUX

<i>(En milliers d'euros)</i>	2016	2015	2014	2013	2012
I - Situation financière en fin d'exercice					
Capital social	151 001	151 001	151 001	151 001	151 001
Nombre d'actions émises	974 200	974 200	974 200	974 200	974 200
Capital en cours de souscription					
II - Résultat global des opérations					
Chiffres d'affaires hors taxes	66 610	89 927	101 567	111 438	133 501
Bénéfice avant impôts, amortissements et provisions	- 13 364	25 704	43 409	56 443	61 926
Impôts sur les bénéfices	199	8 368	13 962	18 386	19 868
Bénéfice après impôts, amortissements et provisions	- 16 674	17 142	26 697	36 571	45 129
Bénéfice distribué	90 114	-	-	34 097	-
III - Résultat par action					
Bénéfice après impôts, mais avant amortissements et provisions	-13.92	17.79	30.23	39.07	43.17
Bénéfice après impôts, amortissements et provisions	-17.12	17.60	27.40	37.54	46.32
Dividende versé à chaque action avoir fiscal compris	92.50	-	-	35.00	-
IV - Personnel					
Nombre de salariés	175	201	203	211	222
Montant de la masse salariale et des rémunérations administrateurs	20 283	22 878	26 209	27 161	33 184
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	6 681	6 854	7 540	6 518	8 146

RAPPORT GÉNÉRAL

EXERCICE 2016

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 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 4 mai 2015, pour les exercices 2015, 2016 et 2017.

Les états financiers et documents annexes ont été arrêtés sous la responsabilité du Conseil d'administration de la société.

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 et l'annexe de l'exercice de douze mois, clos à cette date, établis selon les prescriptions de la réglementation bancaire.

Ces documents ont été préparés 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,

l'évaluation de leur présentation d'ensemble, ainsi que l'appréciation des principes comptables utilisés et des principales estimations faites par la Direction de la société. Nous estimons que nos contrôles fondent correctement notre opinion.

Nous avons également vérifié les informations sur les comptes données dans le rapport de votre Conseil d'administration, les propositions d'affectation des résultats et le respect par la Société des dispositions légales et statutaires régissant le fonctionnement de ses organes sociaux.

À notre avis, le bilan au 31 décembre 2016, le compte de résultat de l'exercice 2016 et l'annexe ci-joints, qui sont soumis à votre approbation, reflètent d'une manière sincère, en conformité avec les prescriptions légales et les usages professionnels, le premier, la situation active et passive de votre société au 31 décembre 2016, le second, les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur les informations données dans le rapport de votre Conseil d'administration relatives aux comptes.

Les propositions d'affectation des résultats sont conformes aux dispositions de la Loi et des statuts.

Nos contrôles n'ont pas révélé d'infraction aux dispositions légales et statutaires régissant le fonctionnement des organes de votre société.

Le 28 avril 2017.

Les Commissaires aux Comptes,

André GARINO

Claude TOMATIS

Le rapport de gestion de la banque est tenu à la disposition du public au siège de HSBC Private Bank (Monaco) S.A., situé 17, avenue d'Ostende - MC 98000 Monaco.