

BANK JULIUS BAER (MONACO) SAM

Société Anonyme Monégasque
 au capital de 50.000.000 euros
 Siège social : 1, avenue des Citronniers - Monaco

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2016

avant affectation des résultats
 (en euros)

ACTIF	2016	2015
Caisse, banques centrales, C.C.P.	436 594 058,91	427 945 876,63
Créances sur les établissements de crédit:.....	3 228 085 168,70	1 926 101 717,01
À vue	1 459 685 830,53	725 475 813,85
À terme	1 768 399 338,17	1 200 625 903,16
Valeur non imputées	0,00	0,00
Créances sur la clientèle:.....	2 430 641 959,84	1 764 149 989,00
Créances commerciales		
Crédits Habitats	1 767 673 682,84	1 267 256 302,78
Autres concours à la clientèle.....	599 281 375,06	451 716 782,04
Comptes ordinaires débiteurs	63 149 432,70	44 814 643,21
Valeur non imputées	537 469,24	362 260,97
Obligations et autres titres à revenu fixe		
Actions et autres titres à revenu variable.....		
Participations et activités de portefeuille.....	79 881,35	50 684,97
Parts dans les entreprises liées.....		
Immobilisations incorporelles.....	13 008 230,76	13 594 618,44
Immobilisations corporelles.....	3 916 056,55	3 761 745,11
Autres actifs	5 481 771,44	2 726 640,99
Comptes de régularisation	33 003 071,45	14 738 448,92
TOTAL DE L'ACTIF	6 150 810 199,00	4 153 069 721,07
 PASSIF		
Banques centrales, C.C.P.	72 105,00	47 188,00
Dettes envers les établissements de crédit:.....	2 186 258 539,43	1 656 569 987,59
À vue.....	3 870 052,36	356 593,37
À terme	2 182 252 509,64	1 656 148 823,06
Autres sommes dues	135 977,43	64 571,16
Dépôts de la clientèle:.....	3 825 411 604,07	2 388 117 026,45
À vue.....	3 532 847 508,75	2 333 369 026,71
À terme	291 626 112,33	53 627 693,50
Autres sommes dues	937 982,99	1 120 306,24
Dettes représentées par un titre:		
Bons de caisse.....		
Autres passifs	8 310 683,58	5 088 632,31
Comptes de régularisation.....	49 090 698,26	28 060 231,98
Provisions pour risques et charges	1 124 070,54	855 832,71
Dettes subordonnées		
Fonds pour risques bancaires généraux	6 405 500,00	5 405 500,00
Capitaux propres hors FRBG.....	74 136 998,12	68 925 322,03
Capital souscrit.....	60 000 000,00	60 000 000,00

Eléments assimilés au capital.....		
Réserves	6 000 000,00	6 000 000,00
Écarts de réévaluation.....		
Provisions réglementées.....		
Report à nouveau	2 925 322,03	1 638 428,65
Résultat de l'exercice.....	5 211 676,09	1 286 893,38
Total du Passif	6 150 810 199,00	4 153 069 721,07

HORS-BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2016

(en euros)

	2016	2015
Engagements de financement :		
Reçus d'établissements de crédit.....	300 000 000,00	300 000 000,00
En faveur de la clientèle.....	1 027 595 986,92	682 905 984,94
Engagements de garantie :		
D'ordre d'établissements de crédit.....	27 500,00	27 500,00
D'ordre de la clientèle.....	131 828 311,49	67 866 535,50
Reçus d'établissements de crédit.....	236 287 831,24	193 153 978,75
Engagements sur titres :		
Autres engagements donnés		
Autres engagements reçus (avant affectation des résultats).....		

COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2016

(en euros)

	2016	2015
Produits et charges bancaire		
Intérêts et produits assimilés.....	33 277 844,90	25 025 367,26
Sur opérations avec les établissements de crédit	5 611 063,59	2 179 955,63
Sur opérations avec la clientèle.....	27 666 781,31	22 845 411,63
Sur opérations et autres titres à revenu fixe		
Intérêts et charges assimilées.....	-5 240 688,73	-5 558 341,23
Sur opérations avec les établissements de crédit	-4 683 845,05	-5 258 735,47
Sur opérations avec la clientèle.....	-556 843,68	-299 605,76
Sur dettes subordonnées		
Autres intérêts et charges assimilées.....		
Revenus des titres à revenu variable		
Commissions (produits).....	41 463 509,83	34 414 703,23
Commissions (charges).....	-2 449 202,05	-2 387 883,64
Gains sur opérations des portefeuilles de négociation	4 166 094,32	3 202 301,95
Solde en bénéfice des opérations sur titres de transaction.....		
Solde en bénéfice des opérations de change	4 166 094,32	3 202 301,95
Solde en bénéfice des opérations sur instruments financiers		

Pertes sur opérations des portefeuilles de négociation.....	0,00	0,00
Solde en perte des opérations de change.....	0,00	0,00
Autres produits et charges d'exploitation bancaires.....	-15 328 468,67	-14 595 409,73
Autres produits	332 824,46	207 283,54
Autres charges	-15 661 293,13	-14 802 693,27
Produit net Bancaire.....	55 889 089,60	40 100 737,84
Charges générales d'exploitation	-43 384 336,35	-34 263 254,27
Frais de personnel.....	-27 074 913,07	-19 083 443,85
Autres frais administratifs	-16 309 423,28	-15 179 810,42
Dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles.....	-1 917 508,38	-1 922 738,11
Résultat brut d'exploitation.....	10 587 244,87	3 914 745,46
Coût du risque.....	-948 534,25	-569 050,00
Résultat d'exploitation	9 638 710,62	3 345 695,46
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	0,00	0,00
Résultat courant avant impôt.....	9 638 710,62	3 345 695,46
Résultat exceptionnels	44 092,47	-46 324,08
Produits exceptionnels.....	57 713,87	1 000,00
Charges exceptionnelles	-13 621,40	-47 324,08
Impôt sur les bénéfices	-3 471 127,00	-1 262 478,00
Excédent des dotations sur les reprises de FRBG et prov. réglementées....	-1 000 000,00	-750 000,00
Résultat net de l'exercice.....	5 211 676,09	1 286 893,38

RAPPORT ANNUELS 2016

Note 1 Principes comptables et méthodes d'évaluation

Les comptes annuels de Bank Julius Baer (Monaco) S.A.M. sont établis conformément 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.

1.1 Conversion des comptes en devises

Les opérations en devises, les créances, dettes, engagements hors bilan libellés en devises sont convertis en euros aux cours de change de fin d'exercice.

Les pertes et profits de change, qui résultent des opérations de conversion, sont portés au compte de résultat. Les produits et charges en devises sont convertis aux cours comptant en vigueur le jour de leur enregistrement au compte de résultat.

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

1.2 Titres de transaction

Les titres de transaction sont acquis ou vendus sur des marchés liquides avec l'intention, dès l'origine, de les revendre à brève échéance (six mois au plus). Ils sont enregistrés à leur prix de marché lors de l'arrêté comptable, les variations de cours étant portées au compte de résultat. Il n'existait pas de position ouverte au 31 décembre 2016.

1.3 Titres de participation

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût historique diminué d'une provision pour dépréciation lorsque la situation le justifie.

1.4 Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût historique. Elles sont amorties en fonction de leur durée d'utilisation suivant le mode linéaire et aux taux suivants :

Frais d'établissement	33.33%
Clientèle	11.11%
Droit au bail	11.11%
Formation assistance logiciel	33.33%
Logiciel Olympic	33.33%
Logiciel réseau	33.33%
Agencements et installations	10% - 20%
Matériel de bureau	20% -33.33%
Matériel informatique	33.33%
Mobilier de bureau	20%
Matériel de transport	25%

1.5 Créances douteuses et litigieuses

Les créances impayées ou non autorisées sont contrôlées au cas par cas et déclassées en créances douteuses conformément aux dispositions du Titre 2 du règlement n° 2014- 07 du 26 novembre 2014 de l'Autorité des Normes Comptables, relatif au traitement comptable du risque de crédit.

Les provisions sont constituées individuellement et viennent en déduction des créances douteuses. Les intérêts sur ces dernières qui sont inscrits au compte de résultat sont intégralement provisionnés.

1.6 Intérêts et commissions

Les intérêts, agios et commissions assimilées à des intérêts sont calculés prorata temporis et comptabilisés au Compte de Résultat. Les autres commissions sont enregistrées dès leur encaissement.

1.7 Engagement de retraite

Les pensions et les retraites obligatoires sont prises en charge par les organismes spécialisés auxquels sont versées les cotisations patronales et salariales. Les sommes dues au titre de l'exercice sont comptabilisées dans les résultats de la période.

Une provision au titre des indemnités de départ en retraite calculée selon la convention collective des banques sur le personnel en activité a été constituée. Cette provision s'élève à 223'985.44 euros au 31 décembre 2016.

1.8 Fiscalité

Notre établissement entre dans le champ d'application de l'Impôt sur les Bénéfices (taux 33,33%) institué selon l'Ordonnance Souveraine n° 3.152 du 19 mars 1964.

Note 2 Autres informations sur les postes du bilan

2.1 Immobilisations et Amortissements

	Montant brut au 31.12.2015	Acquisitions	Cessions	Montant brut au 31.12.2016	Amort. précédents	Dotations aux amort. et prov. de l'exercice	Reprises amort. et prov.	Cumul amort. au 31.12.16	Valeur résiduelle au 31.12.16
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	16 875	810	0	17 685	3 281	1 396	0	4 677	13 008
Clientèle ML	2 315	0	0	2 315	522	257	0	779	1 536
Goodwill ML	4 677	0	0	4 677	0	0	0	0	4 677
Logiciel Olympic	1 108	810	0	1 918	973	181	0	1 154	764
Droit au bail	8 623	0	0	8 623	1 634	958	0	2 592	6 031
Logiciel Réseau	152	0	0	152	152	0	0	152	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 000	675	0	5 674	1 238	521	0	1 758	3 916
Matériel informatique	184	81	0	265	170	15	0	185	80
Agencements et installations	3 651	594	0	4 245	293	412	0	705	3 539
Matériel de bureau	288	0	0	288	288	0	0	288	0
Mobilier de bureau	720	0	0	720	433	66	0	499	221
Tableaux	22	0	0	22	0	0	0	0	22
Matériel de transport	135	0	0	135	54	27	0	81	54
Total	21 875	1 485	0	23 359	4 519	1 917	0	6 435	16 924

2.2 Ventilation selon la durée résiduelle

	Durée < 1 mois	Durée 1 à 3 mois	Durée 3 mois à 1 an	Durée 1 à 5 ans	Durée > 5 ans	Créances / Dettes rattachées	Total au 31.12.16
Créance envers les Banques centrale, CCP	436 016						436 016
Créances sur les établissements de crédit	3 221 338	3 292	1 200	0	2 050	205	3 228 085
Créances sur la clientèle	806 298	129 578	73 399	565 011	854 326	2 030	2 430 642
Obligations et autres titres à revenu fixe							
Dettes envers les établissements de crédit	1 090 924	902 634	23 735	151 083	17 195	688	2 186 259
Dettes envers la clientèle	3 822 399	2 960	0			53	3 825 412
Dettes envers les Banques Centrales, CCP						72	72

2.3 Créances douteuses

	Créances brutes			Provisions pour dépréciation				Valeur résiduelle au 31.12.16	
	Montant au 01.01.2016	Variation	Montant au 31.12.2016	Montant au 01.01.2016	Dotations	Reprises	Différence de change		Montant au 31.12.2016
Créances clients douteuses	8 476	15 324	23 800	1 715	557	592	36	1 716	22 084

2.4 Titres de participation

Ce poste correspond à la participation de notre établissement au Fonds de Garantie Monégasque ainsi qu'aux certificats d'association du Fonds de Garantie des Dépôts.

	Montant brut au 01.01.2016	Mouvement		Montant brut au 31.12.2016	Provisions au 01.01.2016	Dépréciation		Provisions au 31.12.16	Valeur résiduelle au 31.12.16
		Augmentations	Diminutions			Dotations	Reprises		
Autres titres de Participation									
Fonds de garantie Monégasque	11,1	20,0		31,1	0,0	0,0	0,0	0,0	31,1
FDG Certificat d'associés	39,2	15,8	6,2	48,8	0,0	0,0	0,0	0,0	48,8
FDG Certificat d'association Titres	0,4		0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totaux	50,7	35,8	6,6	79,9	0,0	0,0	0,0	0,0	79,9

2.5 Actionnariat

Le Capital de notre établissement est de 60 millions d'euros et constitué de 375 000 actions entièrement libérées d'une valeur nominale de 160 euros chacune.

Au 31 décembre 2016 le capital de notre établissement est détenu à 99.98% par Julius Baer Group Ltd, le solde du capital étant détenu par des personnes physiques auxquelles un mandat d'administrateur a été confié.

2.6 Capitaux propres

	Solde au 01.01.2016	Mouvements de l'exercice et affectations	Mouvements de l'exercice résultats	Solde au 31.12.2016
Capital	60 000	0	0	60 000
Eléments assimilés au Capital	0	0	0	0
Réserve légale ou statutaire	6 000	0	0	6 000
Report à nouveau	1 638	1 287	0	2 925
Résultat	1 287	-1 287	5 212	5 212
Capitaux propres	68 925	0	5 212	74 137

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

	ACTIF	PASSIF
POSTES DE L'ACTIF :		
Caisse, Banques centrales, CCP	0	-
Créances sur les établissements de crédit	205	
Créances sur la clientèle	2 030	
POSTES DU PASSIF :		
Banque centrales, CCP		72
Dettes envers les établissements de crédit		688
Comptes créditeurs de la clientèle		53
Total des intérêts inclus dans les postes du bilan	2 235	813

2.8 Ventilation autres actifs

Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	70
Dépôts de garantie et cautions	1 139
Services fiscaux	705
Personnel et comptes rattachés	101
Fournisseurs débiteurs	621
Stock bien immobilier	3 346
Provision pour dépréciation sur stock bien immobilier	- 500
	5 482

2.9 Ventilation autres passif

Services fiscaux	3 416
Organismes sociaux	764
Fournisseurs créanciers	4 076
Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	47
Personnel et comptes rattachés	7
	8 311

2.10 Comptes de régularisation ACTIF

Comptes d'ajustement sur autres éléments de Hors-Bilan	27 728
Charges constatées d'avance	3 655
Produits à recevoir	1 620
Valeurs à l'encaissement	0
	33 003

2.11 Comptes de régularisation PASSIF

Comptes d'ajustement sur autres éléments de Hors-Bilan	27 432
Produits constatés d'avance	634
Charges à payer	20 347
Valeurs à l'encaissement	678
	49 091

2.12 Provisions pour risques et charges

	Solde au 01.01.16	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Solde au 31.12.16
Provision pour retraite	187	37	0	224
Provision pour risques de litiges	669	1 287	1 056	900
Total Provision pour risques et charges	856	1 324	1 056	1 124

2.13 Fonds pour risques bancaires généraux

	Solde au 01.01.16	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Solde au 31.12.16
Fonds pour risques bancaires généraux	5 406	1 000	0	6 406

2.14 Répartition du bilan en milliers d'euros

	Devises	Euros	Total ctv Euros
Opération de trésorerie et interbancaires	2 107 424	1 557 255	3 664 679
Opération avec la clientèle	430 694	1 999 948	2 430 642
Comptes de régularisation	29 757	3 246	33 003
Autres actifs	69	5 412	5 482
Portefeuilles titres et participations	0	80	80
Immobilisations		16 924	16 924
TOTAL ACTIF	2 567 944	3 582 865	6 150 810

	Devises	Euros	Total ctv Euros
Opération de trésorerie et interbancaires	345 209	1 841 121	2 186 330
Opération avec la clientèle	2 194 341	1 631 071	3 825 412
Comptes de régularisation et provisions pour risques et charges	26 540	23 675	50 215
Dettes représentées par un titre	0	0	0
Autres passifs	117	8 194	8 311
Capitaux propres		80 542	80 542
TOTAL PASSIF	2 566 207	3 584 603	6 150 810

Note 3 Informations sur le hors-bilan**Engagements sur les instruments financiers à terme et opérations en devises****3.1 Opérations de change au comptant**

Euros achetés non encore reçus	3 996
Devises achetées non encore reçues	6 768
Euros vendus non encore livrés	5 762
Devises vendues non encore livrées	4 995

3.2 Opérations de change à terme

Euros à recevoir contre devises à livrer	693 946		
Devises à recevoir contre euros à livrer	693 987		
Devises à recevoir contre devises à livrer	1 004 020		
Devises à livrer contre devises à recevoir	1 003 880		

Bank Julius Baer (Monaco) SAM intervient sur ces marchés uniquement pour le compte de la clientèle et les opérations sont systématiquement adossées auprès d'une contrepartie bancaire du groupe.

Note 4 Informations sur le compte de résultat (en milliers d'euro)**4.1 Commissions**

	Montants
Charges	
Commissions sur opérations de trésorerie et interbancaires	2
Commissions relatives aux opérations sur titres	2 143
Commissions sur opérations de change	28
Commissions sur prestations de service pour compte de tiers	277
Total	2 449
Produits	
Commissions sur opérations de trésorerie et interbancaires	0
Commissions sur fonctionnement de comptes	12 909
Commissions sur opérations de change	23
Commissions relatives aux opérations sur titres pour compte de tiers	21 898
Commissions sur prestations de service pour compte de tiers	6 633
Total	41 464

4.2 Produits divers d'exploitation bancaire

Prestation groupe	184
Transfert de charges	149
Total	333

4.3 Charges diverses d'exploitation bancaire

Rémunérations d'intermédiaires (non professionnels)	2 562
Rémunérations d'intermédiaires	12 891
Autres charges diverses d'exploitation bancaire	209
Total	15 661

4.4 Frais de personnel et effectif

Ventilation des frais :	
Salaires, gratifications, indemnités et autres avantages	22 868
Charges de retraite	1 489
Autres charges sociales	2 718
Total	27 075

Ventilation des effectifs :	
Hors classification	24
Cadres	42
Gradés	40
Employés	
Total	106

4.5 Autres frais administratifs

Services extérieurs fournis par le groupe	10 427
Charges de transports et déplacements	382
Autres services extérieurs	5 500
Total	16 309

Les services sont fournis par le groupe Julius Baer dans le cadre de contrats dits « Service Level Agreement ». Ils sont relatifs aux supports informatique, opérationnel ainsi qu'à la licence d'exploitation de la marque « Julius Baer ».

4.6 Coût du risque

Reprises aux provisions sur créances douteuses	313
Reprises aux provisions pour risques (litiges)	1 056
Dotations aux provisions sur créances douteuses	-138
Dotations aux provisions pour risques (litiges)	-1 287
Dotations aux provisions pour dépréciation sur Stock (bien immobilier)	-500
Perte sur créance irrécouvrable	-392
Total	-949

Note 5 Autres informations (en milliers d'euros)

5.1 Contrôle Interne

Conformément à l'arrêté du 3 novembre 2014 relatif au contrôle interne des entreprises du secteur de la banque, deux rapports ont été établis et adressés au Secrétariat Général de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution :

- un rapport sur l'exercice du contrôle interne ;
- un rapport sur la mesure et la surveillance des risques.

5.2 Actif grevé (arrêté du 19 décembre 2014)

Suivant les dispositions du texte, doivent être considérés comme grevés les actifs nantis soumis à des restrictions en matière de retrait, tels que les actifs qui nécessitent l'obtention d'une autorisation préalable avant un retrait ou le remplacement par d'autres actifs.

		Valeur comptable des actifs grevés	Juste valeur des actifs grevés	Valeur comptable des actifs non grevés	Jusle valeur des actifs non grevés
		10	40	60	90
10	Actifs de l'établissement déclarant	3 236 729		2 914 081	
30	Instrument de capitaux				
40	Titres de créances	3 236 729	3 236 729	2 858 672	2 858 672
120	Autres actifs			55 409	

En garantie des engagements souscrits ou à souscrire, notre établissement a constitué en gage suivant l'acte signé en date du 29 septembre 2014 au profit de sa contrepartie Bank Julius Baer & Co. Ltd. tous les avoirs en monnaie remis dans le cadre de ses placements de trésorerie à hauteur des engagements effectivement souscrits.

5.3 Proposition d'affectation des résultats de l'exercice

Bénéfice de l'exercice 2016 en euro	5 211 676,09
Report à nouveau 2016 en euro	2 925 322,03
	8 136 998,12
Affectation	
Réserve statutaire en euro	
Report à nouveau en euro	8 136 998,12
	8 136 998,12

RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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 16 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 6.150.810.199,00 €
 • Le compte du résultat fait apparaître un bénéfice net de 5.211.676,09 €

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 11 mai 2017.

Les Commissaires aux Comptes,

André GARINO

Vanessa TUBINO
