

HSBC Private Bank (Monaco) S.A.

Société Anonyme Monégasque
 au capital de 86.025.000 d'Euros
 Siège social : 17 avenue d'Ostende - Monaco

BILAN AU 31 DECEMBRE 2003

ACTIF	2003	2002
Caisse, Banques Centrales, C.C.P.	49 116 455,95	62 905 300,85
Créances sur les établissements de Crédit		
- à vue (dont prêts au jour le jour).....	63 219 105,91	142 008 165,29
- à terme	552 244 125,95	1 078 783 511,85
Créances sur la clientèle		
- comptes ordinaires débiteurs	110 549 926,85	71 154 131,56
- autres concours à la clientèle	303 398 599,43	226 972 898,52
- créances douteuses	3 656 944,35	0
Obligations, autres titres à revenu fixe et instruments conditionnels.....	1 208 172 143,63	1 486 213 579,96
Titres de participation.....	8 125,01	8 125,01
Immobilisations incorporelles	14 679 650,51	16 008 301,33
Immobilisations corporelles	1 147 230,50	1 071 921,00
Autres actifs	19 702 727,88	18 540 153,79
Comptes de régularisation.....	36 439 834,20	32 223 636,27
TOTAL DE L'ACTIF	2 362 334 870,17	3 135 889 725,44
PASSIF	2003	2002
Dettes envers les Etablissements de crédit		
- à vue (dont prêts au jour le jour).....	40 807 204,95	12 185 450,67
- à terme	53 074 321,06	122 289 925,77
Comptes créditeurs de la clientèle		
- à vue	598 995 041,27	728 149 388,31
- à terme	1 463 441 963,82	2 072 210 695,59
- d'épargne à régime spécial.....	4 654 926,50	5 274 923,37
Instruments conditionnels	10 342 779,84	6 996 076,20
Autres passifs	5 151 437,25	20 927 094,57
Comptes de régularisation	65 747 614,61	43 541 811,63
Provisions pour risques bancaires et généraux	1 995 859,85	1 995 859,85
Provisions pour risques et charges	887 500,00	684 287,46
Dettes subordonnées.....	27 787 232,23	33 352 481,48
Capital souscrit	86 025 000,00	86 025 000,00
Réserves	598 728,88	572 557,57
Report à nouveau	1 658 001,64	1 160 748,70
Résultat de l'exercice	1 167 258,27	523 424,26
TOTAL DU PASSIF.....	2 362 334 870,17	3 135 889 725,44

HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2003

	2003	2002
Engagements de financement		
Engagements en faveur de la clientèle	26 131 732,42	4 386 756,13
Engagements de garantie		
Cautions, avals, autres garanties reçus d'établissements de crédit	46 037 009,27	45 851 183,08
Garanties d'ordre de la clientèle	92 280 091,15	75 909 104,43
Engagements sur instruments financiers à terme		
Opérations sur instruments de taux d'intérêt	500 614 206,21	502 362 936,28
Opérations sur instruments de cours de change	257 283 859,57	204 903 846,69
Opérations sur autres instruments	138 828 491,65	72 731 145,25

COMPTE DE RESULTATS AU 31 DECEMBRE 2003

	2003	2002
Produits et charges d'exploitation bancaire	44 163 707,09	43 528 738,26
- Intérêts et produits assimilés :	98 512 176,60	126 089 236,32
- sur opérations avec les établissements de crédit	36 678 702,11	58 503 565,33
- sur opérations avec la clientèle	11 565 589,56	11 977 661,87
- sur obligations et autres titres à revenu fixe (dont plus value de cession)	50 267 884,93	55 608 009,12
- Intérêts et charges assimilées :	-75 862 918,97	-101 729 184,22
- sur opérations avec les établissements de crédit	-27 031 661,47	-26 665 767,88
- sur opérations avec la clientèle	-43 917 473,66	-71 069 016,88
- sur obligations et autres titres à revenu fixe (dont moins value de cession)	-4 359 735,83	-3 085 639,20
- sur dettes subordonnées	-554 048,01	-908 760,26
- Commissions	15 152 459,98	13 006 420,42
- Gains sur opérations financières :	6 361 989,48	6 162 265,74
- solde en bénéfice des opérations de change	4 570 294,36	4 569 311,79
- solde en bénéfice des opérations sur instruments financiers	1 791 695,12	1 592 953,95
Autres produits et charges ordinaires	-42 914 825,79	-39 405 325,48
- Autres produits d'exploitation	158 256,67	166 933,59
- Charges générales d'exploitation :	-43 073 082,46	-39 572 259,07
- frais de personnel	-34 854 411,03	-31 639 725,58
- autres frais administratifs	-8 200 458,14	-7 923 295,37
- autres charges d'exploitation	-18 213,29	-9 238,12
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles	-1 734 580,11	-1 683 612,92
Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécupérables	-3 429 173,61	-6 084 828,34
- autres provisions (dont dépréciation des titres de placement)	-3 429 173,61	-6 084 828,34
Reprise de provision pour dépréciation du portefeuille titres et des opérations diverses	5 777 627,19	4 731 392,69
Reprise de provision pour risques et charges	397 545,86	698 985,17
Résultat ordinaire avant impôt	2 260 300,63	1 785 349,38
Produits et charges exceptionnels	171 221,53	-338 379,24
Résultat exceptionnel avant impôt	2 431 522,16	1 446 970,15
Impôts sur les bénéfices	-1 264 263,89	-923 545,89
Résultat de l'exercice	1 167 258,27	523 424,26