

HSBC Private Bank (Monaco) S.A.

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

BILAN

Après impôts et avant répartition en euros

ACTIF	Décembre 2013	Décembre 2012
Opérations interbancaires et assimilées	1,065,159,468.00	2,381,549,303.90
Caisse, Banques Centrales, C.C.P.....	62,396,078.00	67,932,606.00
Créances sur les établissements de crédit :	1,002,763,390.00	2,313,616,697.90
<i>A vue (dont prêts au jour le jour)</i>	564,908,219.50	1,058,647,171.93
<i>A terme</i>	437,855,170.50	1,254,969,525.97
Créances sur la clientèle	2,605,389,540.00	3,386,093,188.35
Comptes ordinaires débiteurs.....	1,351,071,536.00	2,102,351,393.57
Autres concours à la clientèle	1,223,741,946.00	1,275,360,806.35
Créances douteuses	30,540,941.00	8,380,988.43
Valeurs non imputées	35,117.00	
Opérations sur titres	933,806,830.96	877,386,909.20
Obligations, autres titres à revenu fixe et instruments conditionnels	933,806,830.96	877,386,909.20
Valeurs immobilisées	4,534,461.00	6,348,309.00
Titres de participation.....	948,303.00	948,303.00
Immobilisations incorporelles	18,885.74	36,000.00
Immobilisations corporelles	3,567,272.26	5,364,006.00
Comptes de régularisation et actifs divers	92,219,459.04	159,996,812.87
Autres actifs	57,118,544.04	134,270,063.89
Comptes de régularisation	35,100,915.00	25,726,748.98
Total de l'actif	4,701,109,759.00	6,811,374,523.32

PASSIF	Décembre 2013	Décembre 2012
Dettes envers les établissements de crédit	41,599,923.00	424,186,003.00
A vue (dont prêts au jour le jour)	36,876,861.00	77,070,291.28
A terme.....	4,723,062.00	347,115,711.72
Comptes créditeurs de la Clientèle	4,197,529,096.00	5,900,464,624.00
A vue.....	3,040,736,693.00	4,075,996,354.00
A terme.....	1,156,792,403.00	1,824,468,270.00
Comptes de régularisation et passifs divers	76,538,655.06	136,417,988.42
Autres passifs.....	40,436,646.00	77,960,278.00
Comptes de régularisation	36,102,009.06	58,457,710.42
Provisions pour risques bancaires et généraux	1,995,859.00	1,995,859.00
Provisions pour risques et charges	10,108,918.00	10,422,332.70
Dettes subordonnées	25,409,009.00	26,530,249.00
Capitaux propres	347,928,298.94	311,357,467.20
Capital souscrit	151,001,000.00	151,001,000.00
Réserves.....	8,503,717.26	6,247,267.00
Report à nouveau.....	151,852,750.66	108,980,199.00
Résultat de l'exercice	36,570,831.02	45,129,001.20
Total du passif	4,701,109,759.00	6,811,374,523.32

HORS-BILAN

(en euro)

	Décembre 2013	Décembre 2012
Engagements de financement		
Engagements en faveur de la clientèle.....	255,903,565.57	253,077,464.23
Engagements de garantie		
Cautions, avals, autres garanties d'ordre d'établissements de crédit.....	4.00	108,718.00
Cautions, avals, autres garanties reçus d'établissements de crédit.....	3,884,058.00	3,918,629.00
Garanties d'ordre de la clientèle.....	124,115,633.00	156,542,084.00
Engagements sur instruments financiers à terme		
Opérations sur instruments de taux d'intérêt	365,118,495.41	348,483,832.99
Opérations sur instruments de cours de change	410,772,011.60	531,915,677.32
Opérations sur autres instruments	123,011,143.31	355,990,539.88

COMPTE DE RÉSULTAT

(en euro)

	Décembre 2013	Décembre 2012
Produits et charges d'exploitation bancaire	105,078,897.88	127,131,547.20
Intérêts et produits assimilés :	66,926,659.11	89,983,605.42
sur opérations avec les établissements de crédit.....	13,449,292.85	26,389,076.97
sur opérations avec la clientèle	36,933,418.38	45,296,578.15
sur obligations et autres titres à revenu fixe (dont plus value de cession) : ..	16,543,947.88	18,297,950.30
Intérêts et charges assimilées :	-18,437,371.26	-28,871,878.21
sur opérations avec les établissements de crédit.....	-7,390,933.34	-11,429,683.10
sur opérations avec la clientèle	-10,805,121.88	-17,110,438.14
sur dettes subordonnées	-241,316.04	-331,756.97
Commissions	35,928,109.04	38,927,461.69
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	10,557,072.46	10,966,127.79
Produits sur opérations de change	7,036,352.46	9,030,162.79
Produits sur opérations de hors-bilan	3,520,720.00	1,935,965.00

Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement	10,104,428.53	16,126,230.51
Reprises dotation exercice précédent	894,505.80	3,812,613.00
Dotation exercice en-cours	-715,895.16	-894,504.88
Résultat net des cessions	9,925,817.89	13,208,122.39
Autres produits et charges ordinaires	-48,871,682.93	-60,867,117.91
Autres produits d'exploitation	6,359,208.26	6,369,468.75
Charges générales d'exploitation :	-55,230,891.19	-67,236,586.66
Frais de personnel	-33,679,738.37	-41,329,980.23
Autres frais administratifs	-21,551,152.82	-25,906,606.43
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles	-1,196,755.30	-1,262,310.60
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	-131,709.59	-7,078.41
Coût du risque	-541,863.10	-187,049.80
Solde net de provisions sur litiges	344,136.90	0.00
Solde net de dépréciations sur créances douteuses	-886,000.00	-187,049.80
Résultat ordinaire avant impôt	54,336,886.96	64,807,990.48
Produits et charges exceptionnels	619,770.06	189,484.72
Résultat exceptionnel avant impôt	54,956,657.02	64,997,475.20
Impôts sur les bénéfices	-18,385,826.00	-19,868,474.00
Résultat de l'exercice	36,570,831.02	45,129,001.20

NOTES ANNEXES AU ETATS 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 CRC 2000.03 modifié du 4 juillet 2000 et 2002.03 du 12 décembre 2002.

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 2013, 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 2013.

Risque de liquidité

Le ratio prudentiel a été respecté tout au long de l'exercice 2013.

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.

Depuis le mois de juillet 2010, un nouveau Comité est désormais 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 2013, 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 :

L'application du règlement CRC n° 2002-10 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs, modifié par le règlement CRC n° 2003-07 et CRC 2005-09, a été rendu obligatoire à compter du 1^{er} janvier 2005. L'application de ce règlement n'a pas eu d'incidence sur les comptes 2013 : pas d'immobilisation démembrée par composant, pas de révision des plans d'amortissements. Par ailleurs, les comptes annuels de HSBC Private Bank (Monaco) SA ne comprennent pas d'éléments significatifs susceptibles de répondre à la définition des dépenses représentatives de programmes pluri-annuels de gros entretiens ou de grandes révisions.

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 1 et 3 ans
Matériel informatique	3 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-Dec-13	31-Dec-12
Par risque géographique : (risque ultime)		
Etats-Unis d'Amérique	0	0
Royaume-Uni et Iles Anglo-Normandes	91,380	1,256,759
Reste de l'Europe	852,411	984,336
Canada	922	451
Autres	58,050	72,071
	1,002,763	2,313,617
Par échéance		
≤ 1 mois	793,466	1,297,182
> 1 mois et ≤ 3 mois	26,245	233,487
> 3 mois et ≤ 6 mois	181,824	277,285
> 6 mois et ≤ 1 an	608	257,831
> 1 an	620	247,833
	1,002,763	2,313,617

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

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-Dec-13	31-Dec-12
ACTIF		
Créances sur les établissements de crédit	2,079	3,115
Créances sur la clientèle	2,198	1,999
PASSIF		
Dettes envers les établissements de crédit	43	123
Dettes envers la clientèle	1,395	1,791

3.1 Titres de placement

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-Dec-13	31-Dec-12
Obligations et autres titres à revenu fixe	924,053	862,288
Titres de placement	915,280	853,049
dont : Prix de revient	915,996	853,944
Provision pour dépréciation	(716)	(895)
Créances rattachées	8,772	9,238
Instruments conditionnels achetés	9,754	15,099
Total	933,807	877,387

En valeur marché, déterminée à partir du dernier cours de bourse connu, l'ensemble du portefeuille Titres s'élève à 920,848 milliers d'euros au 31/12/2013 contre 862,517 milliers d'euros au 31/12/2012.

Le portefeuille titres est constitué de titres à revenus fixes (obligations). La valeur de marché de 924,819 milliers d'euros est ajustée des moins values nettes sur swaps de 3,971 milliers 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 de fonds de droit monégasque.

Au 31 décembre 2012, la société gère 830 millions d'euros d'actifs.

Au cours de l'exercice 2012, la société a dégagé un résultat net de 1,634 milliers d'euros, ses capitaux propres s'élevant à 2,846 milliers d'euros

4.1 Immobilisations et amortissements

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-Dec-13	31-Dec-12
<i>Immobilisations incorporelles</i>		
Logiciels informatiques	1,583	1,539
Fonds de Commerce	15,902	15,902
Frais d'établissement	20	20
<i>Immobilisations corporelles - exploitation</i>	12,135	12,105
<i>Immobilisations corporelles - hors exploitation</i>	0	1,240
Total valeur brute	29,640	30,806
<i>Amortissements</i>		
Amortissements immobilisations incorporelles hors fonds de commerce	1,584	1,523
Amortissement du fonds de commerce	15,902	15,902
Amortissements immobilisations corporelles	8,568	7,981
Total valeur nette	3,586	5,400

4.2 Autres actifs

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-Dec-13	31-Dec-12
Comptes de règlements relatifs aux opérations sur titres	39,226	115,689
Dépôts de garantie versés	1,945	1,244
Autres débiteurs divers	15,948	17,337
Total	57,119	134,270

5. Comptes de régularisation - actif

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-Dec-13	31-Dec-12
Ecart de change sur devises	28,517	17,583
Charges constatées d'avance	1,140	1,167
Produits à recevoir	2,434	2,829
Valeurs reçues à l'encaissement	1,701	3,791
Pertes à étaler	27	1
Autres	1,281	356
Total	35,101	25,727

6. Autres passifs

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-Dec-13	31-Dec-12
Comptes de règlements relatifs aux opérations sur titres	5,389	36,493
Dépôts de garantie reçus	137	160
Instruments conditionnels	9,754	15,099
Autres créditeurs divers	25,156	26,209
Total	40,437	77,960

7. Comptes de régularisation - passif

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-Dec-13	31-Dec-12
Ecart de change sur devises	11,697	19,373
Commissions et charges à payer	17,529	24,732
Solde des indemnités administrateurs à payer		
Dettes rattachées		
Autres	6,877	14,352
Total	36,102	58,458

8. Provisions pour risques et charges

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-Dec-13	Reprises 2013	Dotations 2013	Autres mouvements	31-Dec-12
Provision pour attribution d'actions	7,902	(88)			7,990
Autres provisions	2,207	(458)	294	(62)	2,432
Total	10,109	(546)	294	(62)	10,422

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 2013.

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-Dec-13	31-Dec-12
Provision	1,996	1,996

10. Dettes subordonnées

La dette subordonnée figurant au bilan est constituée d'un emprunt participatif de 35,000,000 USD à échéance 10 ans.

L'emprunt a été contracté en 2006 auprès de HSBC Private Banking Holdings (Suisse) S.A.

<i>(En milliers d'euros)</i>					31-Dec-13
	Date d'émission	Devise	Montant	Echéance	Taux
	22/12/2006	USD	35'000'000	22/12/2016	LIB 6 mois + 0.45%
Total montant		Eur	25,403		
Dettes rattachées			6		

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-Dec-13	affectation	31-Dec-12
Réserves	8,503,717	2,256,450	6,247,267
Report à nouveau	151,852,750	42,872,551	108,980,199
Résultat de l'exercice actuel (à affecter)	36,570,831	-45,129,001	45,129,001

Projet d'affectation du résultat de l'exercice 2013 (sous réserve d'approbation de l'assemblée générale) :

	31-Dec-13
à la Réserve Statutaire (5%)	1,828,541.55
aux dividendes	34,097,000.00
au Report à nouveau	645,289.47
Total	36,570,831.02

13. Opérations avec le groupe HSBC au 31 décembre 2013

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-Dec-13	31-Dec-12
Créances sur les établissements de crédit	932,418	2,173,881
Dettes envers les établissements de crédit	33,745	416,356
Dettes subordonnées	25,403	26,523

14. Effectif au 31 décembre 2013

L'effectif en 2013 était de 211 salariés dont 95 cadres contre 222 salariés, dont 96 cadres en 2012.

15. Salaires et rémunérations

Le poste salaires et rémunérations ne comprend aucune indemnité administrateurs.

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

Durée résiduelle							31-Dec-13	
(En milliers d'euros)	≤ 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	792,474	26,232	181,358	620		2,079	1,002,763	
Créances sur la clientèle	1,396,603	23,156	121,140	907,348	154,945	2,198	2,605,390	
Obligations et autres titres à revenu fixe*	67,929	63,312	136,392	510,567	137,080	8,772	924,053	
Passifs :								
Dettes envers les établissements de crédit	36,912		4,687				41,600	
Dettes envers la clientèle	3,851,966	150,438	193,730			1,395	4,197,529	
Dettes subordonnées	0	0	0	25,403	0	6	25,409	

* hors instruments conditionnels

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

(En milliers d'euros)	≤ 1 mois	> 1 mois ≤ 3 mois	> 3 mois ≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	Total Créan./ Dettes
Engagements de financement	8,951	7,044	5,150	220,739	14,020	255,904
Engagements de garantie reçus d'EC			2,784	1,100		3,884
Engagements sur IFT	135,750	241,345	199,623	319,867	2,317	898,902

17. Répartition par zone géographique des actifs

(En pourcentage)	31-Dec-13	31-Dec-12
Etats-Unis	4%	2%
Royaume-Uni et Iles Anglo-Normandes	5%	21%
Europe Continentale	70%	52%
Autres	20%	25%

18. Détails des comptes de résultat

(En milliers d'euros)	2013	2012
Intérêts sur produits assimilés :	66,927	89,984
sur opérations avec les établissements de crédit	13,449	26,389
sur opérations avec la clientèle	36,933	45,297
sur obligations et autres titres à revenu fixe	16,544	18,298

<i>(En milliers d'euros)</i>	2013	2012
Intérêts et charges assimilées :	18,437	28,872
sur opérations avec les établissements de crédit	7,391	11,430
sur opérations avec la clientèle	10,805	17,110
sur dettes subordonnées	241	332
Commissions (produits)	45,517	47,187
sur engagements de financement clientèle	922	1,418
sur engagements de garanties	1,016	906
droits de garde sur portefeuille titres de la clientèle et autres	12,100	12,616
commissions sur opérations sur titres pour le compte de la clientèle	22,506	20,945
produits sur moyens de paiement	936	1,017
autres produits sur prestations de services financiers	7,488	9,721
autres commissions	548	564
Commissions (Charges)	9,589	8,259
commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	0	45
commissions sur opérations sur titres	3,366	2,588
commissions sur prestation de services financiers	6,223	5,627
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	10,557	10,966
Produits sur opérations de change	7,036	9,030
Produits sur opérations de hors-bilan	3,521	1,936
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement	10,104	16,126
- Dont reprise dotation exercice précédent	895	3,813
- Dont dotation exercice en cours	- 716	- 895
- Dont résultat net des cessions	9,926	13,208
Charges générales d'exploitation :	55,231	67,237
Frais de personnel	33,680	41,330
Autres frais administratifs	21,551	25,907
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles	1,197	1,262
Coût du risque	- 542	- 187
Solde net de provisions sur litiges	344	0
Solde net de dépréciations sur créances douteuses	- 886	- 187
Résultat exceptionnel	620	189
Produits exceptionnels	1,120	643
Charges exceptionnelles	500	453

Résultats financiers de la société des 5 derniers exercices

COMPTES SOCIAUX

<i>(En milliers d'euros)</i>	2013	2012	2011	2010	2009
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	111 438	133 501	122 522	164 900	176 649
Bénéfice avant impôts, amortissements et provisions	56 443	61 926	65 600	60 959	51 427
Impôts sur les bénéfices	18 386	19 868	22 201	18 076	15 295
Bénéfice après impôts, amortissements et provisions	36 571	45 129	37 520	29 706	21 116
Bénéfice distribué	34 097	-	-	-	-

<i>(En milliers d'euros)</i>	2013	2012	2011	2010	2009
III - Résultat par action (en euros)					
Bénéfice après impôts, mais avant amortissements et provisions	39.07	43.17	44.55	44.02	37.09
Bénéfice après impôts, amortissements et provisions	37.54	46.32	38.51	30.49	21.68
Dividende versé à chaque action avoir fiscal compris	35.00	-	-	-	-
IV - Personnel					
Nombre de salariés	211	222	244	224	227
Montant de la masse salariale et des rémunérations administrateurs	27 161	33 184	35 768	36 644	83 629
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	6 518	8 146	7 428	6 404	6 779

RAPPORT GENERAL

EXERCICE 2013

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 2 avril 2012, en ce qui concerne Madame Bettina RAGAZZONI (exercices 2012 à 2014) et de l'assemblée générale du 2 décembre 2013 pour Monsieur Claude TOMATIS (exercices 2013 et 2014).

Les états financiers et documents annexes, arrêtés sous la responsabilité du Conseil d'Administration de la société, ont été mis à notre disposition dans le délai prévu à l'article 23 de la même loi n° 408.

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 2013, le bilan au 31 décembre 2013, 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 aussi 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.

A notre avis, le bilan au 31 décembre 2013, le compte de résultat de l'exercice 2013 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 2013, 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.

Monaco, le 26 mars 2014.

Les Commissaires aux Comptes,

Bettina RAGAZZONI 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.