

HSBC Republic Bank (Monaco) S.A.

Société Anonyme Monégasque

au capital de 86.025.000 €

Siège social : 17, avenue d'Ostende - Monaco

BILAN AU 31 DECEMBRE 2002

(Après impôts et avant répartition en euros)

ACTIF	2002	2001
Caisse, banques centrales, C.C.P.	62,905,300.85	58,297,949.76
Créances sur les établissements de crédit		
– A vue (dont prêts au jour le jour)	142,008,165.29	43,538,412.40
– A terme	1,078,783,511.85	1,678,363,713.92
Créances sur la clientèle		
– Comptes ordinaires débiteurs.....	71,154,131.56	97,794,495.83
– Autres concours à la clientèle	226,972,898.52	243,394,691.04
Obligations, autres titres à revenu fixe et instruments conditionnels.....	1,486,213,579.96	1,188,735,149.21
Titres de participation	8,125.01	8,125.01
Immobilisations incorporelles	16,008,301.33	17,336,952.13
Immobilisations corporelles	1,071,921.00	890,433.97
Autres actifs.....	18,540,153.79	15,176,578.96
Comptes de régularisation	32,223,636.27	27,145,517.25
TOTAL DE L'ACTIF	3,135,889,725.44	3,370,682,019.48
PASSIF		
Dettes envers les établissements de crédit		
– A vue (dont prêts au jour le jour)	12,185,450.67	14,781,260.63
– A terme	122,289,925.77	126,648,258.80
Comptes créditeurs de la clientèle		
– A vue	728,149,388.31	616,200,581.25
– A terme	2,072,210,695.59	2,420,231,710.81
– D'épargne à régime spécial.....	5,274,923.37	4,367,362.80
Instruments conditionnels.....	6,996,076.20	2,315,139.88
Autres passifs	20,927,094.57	10,949,736.60
Comptes de régularisation	43,541,811.63	44,616,614.94
Provisions pour risques bancaires et généraux	1,995,859.85	1,995,859.85
Provisions pour risques et charges.....	684,287.46	1,076,072.63
Dettes subordonnées	33,352,481.48	39,741,115.02
Capital souscrit.....	86,025,000.00	55,800,000.00

	2002	2001
Capital en cours de souscription souscrit	—	30,225,000.00
Réserves	572,557.57	550,114.57
Report à nouveau	1,160,748.70	734,333.64
Résultat de l'exercice	523,424.26	448,858.06
TOTAL DU PASSIF	3,135,889,725.44	3,370,682,019.48

HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2002

(en euros)

	2002	2001
Engagements de financement		
Engagements en faveur de la clientèle	4,386,756.13	9,992,691.59
Engagements de garantie		
Cautions, avals, autres garanties reçus d'établissements de crédit	45,851,183.08	54,585,409.36
Garanties d'ordre de la clientèle	75,909,104.43	60,461,867.04
Garanties reçues de la clientèle	45,851,183.08	54,585,409.36
Engagements sur instruments financiers à terme		
Opérations sur instruments de taux d'intérêt	502,362,936.28	230,577,490.63
Opérations sur instruments de cours de change	204,903,846.69	108,313,032.10
Opérations sur autres instruments	72,731,145.25	27,625,494.22

COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2002

(euros)

	2002	2001
Produits et charges d'exploitation bancaire	43,528,738.26	48,262,670.57
Intérêts et produits assimilés	126,089,236.32	172,667,910.64
Sur opérations avec les établissements de crédit	58,503,565.33	100,961,352.81
Sur opérations avec la clientèle	11,977,661.87	15,004,730.53
Sur obligations et autres titres à revenu fixe (dont plus value de cession)	55,608,009.12	56,701,827.30
Intérêts et charges assimilés	-101,729,184.22	-147,772,508.51

	2002	2001
Sur opérations avec les établissements de crédit	- 26,665,767.88	- 24,506,926.81
Sur opérations avec la clientèle.....	- 71,069,016.88	-117,654,632.13
Sur obligations et autres titres à revenu fixe (dont moins value de cession)	- 3,085,639.20	- 3,750,794.83
Sur dettes subordonnées	- 908,760.26	- 1,860,154.74
Commissions	13,006,420.42	16,163,000.21
Gains sur opérations financières	6,162,265.74	7,204,268.23
Solde en bénéfice des opérations de change	4,569,311.79	5,687,023.50
Solde en bénéfice des opérations sur instruments financiers....	1,592,953.95	1,517,244.73
Autres produits et charges ordinaires	- 39,405,325.48	- 41,071,468.07
Autres produits d'exploitation.....	166,933.59	74,790.00
Charges générales d'exploitation	- 39,572,259.07	- 41,146,258.07
Frais de personnel.....	- 31,639,725.58	- 30,398,116.63
Autres frais administratifs.....	- 7,923,295.37	- 10,748,141.44
Autres charges d'exploitation.....	- 9,238.12	—
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles.....	- 1,683,612.92	- 1,980,206.11
Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécupérables.....	- 6,084,828.34	- 7,421,719.69
Dotations fonds pour risques bancaires et généraux.....	—	- 547,594.19
Autres provisions (dont dépréciation des titres de placement) ..	- 6,084,828.34	- 6,874,125.50
Reprise de provision pour dépréciation du portefeuille titres et des op. diverses	4,731,392.69	2,343,353.70
Reprise de provision pour risques et charges	698,985.17	455,821.49
Résultat ordinaire avant impôt	1,785,349.38	588,451.89
Produits et charges exceptionnels	- 338,379.24	1,036,625.94
Résultat exceptionnel avant impôt.....	1,446,970.15	1,625,077.83
Impôts sur les bénéfices	- 923,545.89	-1,176,219.77
RESULTAT DE L'EXERCICE.....	523,424.26	448,858.06