

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE PRIVATE BANKING (Monaco)

Société Anonyme Monégasque
au capital de 7.650.000 euros

Siège Social : 13 - 15, boulevard des Moulins - Monaco

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2017 (en milliers d'euros)

	31/12/2016	31/12/2017
ACTIF		
Caisse, Banque Centrale	0	0
Créances sur les Établissements de Crédit.....	1 765 069	1 786 708
À vue	987 581	1 122 851
À terme	777 487	663 857
Créances sur la clientèle.....	3 523 223	3 176 697
Autres concours à la clientèle.....	2 998 176	2 788 413
Comptes ordinaires débiteurs	525 047	388 284
Obligations et autres titres à revenu fixe.....	0	0
Autres titres à revenu variable	0	0
Immobilisations incorporelles & corporelles	6 314	6 254
Autres actifs.....	89 211	87 296
Comptes de régularisation	14 278	4 793
TOTAL DE L'ACTIF	5 398 095	5 061 748
Total du Bilan en Euros	5 398 095 370	5 061 747 855
Bénéfice de l'exercice en Euros	11 736 271	11 561 650
Pour mémoire, Encours Titres & Assurances.....	4 168 291 057	3 960 481 598
PASSIF		
Dettes envers les Établissements de Crédit	2 985 669	2 948 000
À vue	58 437	14 886
À terme	2 927 233	2 933 114
Comptes créditeurs de la clientèle.....	2 133 836	1 802 308
À vue	1 494 951	1 280 925
À terme	638 885	521 383
Autres passifs.....	96 627	138 336
Comptes de régularisation	33 157	24 392
Provisions pour risques et charges.....	3 122	3 169
Capital souscrit	7 650	7 650
Réserves	765	765
Dettes Subordonnées.....	0	0
Report à nouveau.....	125 534	125 565
Résultat de la période.....	11 736	11 562
TOTAL DU PASSIF.....	5 398 095	5 061 748

HORS-BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2017

(en milliers d'euros)

	2016	2017
Engagements donnés.....	1 228 982	1 380 701
Engagements de garantie.....	47 525	28 667
Engagements de financement.....	399 022	521 684
Engagements sur titres.....	243 743	316 985
Engagements sur opérations en devises.....	538 691	513 365
Engagements reçus.....	787 063	836 172
Engagements de garantie.....	0	0
Engagements de financement.....	5 300	5 300
Engagements sur titres.....	243 743	317 493
Engagements sur opérations en devises.....	538 020	513 379

COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2017

(en milliers d'euros)

	2016	2017
Intérêts et produits assimilés	59 382	58 679
Sur les opérations avec les établissements de crédit.....	18 975	17 273
Sur les opérations avec la clientèle	40 407	41 406
Sur les opérations sur titres		
Intérêts et charges assimilés.....	-30 987	-28 301
Sur les opérations avec les établissements de crédit.....	-17 650	-17 001
Sur les opérations avec la clientèle	-13 337	-11 300
Marge d'intérêts.....	28 396	30 378
Commissions (produits).....	32 513	29 829
Commissions (charges).....	-1 780	-1 339
Résultat sur commissions	30 733	28 490
Solde en bénéfice des opérations sur titres de transaction		
Solde en perte des opérations sur titres de placement.....		
Solde en bénéfice des opérations de change.....	1 314	809
Autres produits d'exploitation bancaire	3 115	2 798
Autres charges d'exploitation bancaire	-2 471	-2 206
PNB.....	61 087	60 269
Charges générales d'exploitation.....	-42 299	-41 857
Frais de personnel.....	-19 526	-18 101
Charges administratives.....	-22 773	-23 756
Dotations aux amortissements	-839	-1 092
Résultat brut d'exploitation.....	17 949	17 320
Coût du risque.....	-230	
Solde en perte sur actifs immobilisés		
Résultat exceptionnel.....		
Impôts sur les bénéfices.....	-5 983	-5 758
RÉSULTAT NET.....	11 736	11 562

INFORMATIONS SUR LES RUBRIQUES DE BILAN ET DE HORS BILAN

Tous les chiffres sont exprimés en milliers d'EUROS sauf indication contraire.

1. Ventilation de certains postes du bilan selon la durée résiduelle

Emplois et ressources à terme	Total au		> 3 mois	> 1 an	> 5 ans	Total au
	31/12/2016	< 3 mois	< 1 an	< 5 ans	> 5 ans	
Créances sur les établissements de crédit	773 158					659 634
EUR	356 116	6 196	21 130	92 892	82 930	203 147
Devises	417 042	300 824	142 595	13 068	0	456 487
Créances sur la clientèle	2 982 559					2 771 641
EUR	2 752 716	211 778	378 836	1 276 564	711 239	2 578 417
Devises	229 843	4 336	18 892	130 212	39 784	193 224
Dettes envers les établissements de crédit	2 921 759					2 930 266
EUR	2 687 961	1 593 706	136 167	607 172	354 594	2 691 640
Devises	233 798	174 171	13 482	26 365	24 608	238 627
Comptes créditeurs de la clientèle	636 993					519 364
EUR	219 950	5 485	14 000	33 047	15 955	68 486
Devises	417 042	295 215	142 595	13 068	0	450 878

2. Opérations avec les entreprises liées (hors intérêts courus)

Comptes de bilan	31/12/2016	Variation 2016/2017	31/12/2017
Créances sur les établissements de crédit	1 760 740	21 745	1 782 485
À vue	987 581	135 269	1 122 851
À terme	773 158	-113 524	659 634
Dettes envers les établissements de crédit	2 980 196	-35 043	2 945 152
À vue	58 437	-43 551	14 886
À terme	2 921 759	8 507	2 930 266
Hors bilan			
Engagements de garantie	47 525	-18 858	28 667

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

	31/12/2016	Variation 2016/2017	31/12/2017
Postes de l'actif	12 103	144	12 247
Créances sur les établissements de crédit	4 329	-106	4 223
Créances sur la clientèle	7 774	251	8 024
Postes du passif	7 366	-2 499	4 867
Dettes sur les établissements de crédit	5 474	-2 626	2 848
Dettes sur la clientèle	1 892	127	2 019
Dettes subordonnées	0	0	0

4. Ventilation du portefeuille titres	Titres de Placement 31/12/2016	Variation 2016/2017	Titres de Placement 31/12/2017	
Obligations et autres valeurs à revenu fixe	0	0	0	
Françaises	0	0	0	
Étrangères	0	0	0	
Créances rattachées	0	0	0	
Provision pour dépréciation	0	0	0	
5. Immobilisations	31/12/2016	Variation 2016/2017	31/12/2017	
Valeur brute	14 319	1 053	15 372	
Immobilisations				
Amortissements	8 005	1 113	9 118	
Immobilisations				
Valeur nette	6 314	-60	6 254	
6. Ventilation des postes autres actifs - autres passifs	31/12/2016	Variation 2016/2017	31/12/2017	
Actif	89 211	-1 915	87 296	
Comptes de règlement d'opérations sur titres	15 714	-9 712	6 002	
Débiteurs divers	73 497	7 798	81 295	
Passif	96 627	41 709	138 336	
Comptes de règlement d'opérations sur titres	11 474	8 659	20 133	
Créditeurs divers	85 152	33 050	118 203	
7. Ventilation des comptes de régularisation	31/12/2016	Variation 2016/2017	31/12/2017	
Actif	14 278	-9 485	4 793	
Produits à recevoir	3 385	-424	2 961	
Charges Constatées d'Avances	1 233	38	1 271	
Autres Comptes de régularisation	9 660	-9 100	560	
Passif	33 157	-8 765	24 392	
Charges à payer	22 225	1 195	23 420	
Produits perçus d'avance	227	-86	141	
Autres Comptes de régularisation	10 704	-9 873	831	
8. Provisions pour risques et charges	31/12/2016	Dotations	Reprises	31/12/2017
Provisions pour risques hors bilan	0	0	0	0
Provisions pour litiges	0	0	0	0
Provisions pour risques et charges	2 765	0	0	2 765
Provisions pour retraites	248	0	63	282
Provisions pour bonus à long terme	109	0	59	123
Total	3 122	0	122	3 169

9. Tableau de variation des capitaux propres	31/12/2016	Affectation du résultat	31/12/2017
Capital souscrit	7 650	0	7 650
Réserves	765	0	765
Report à nouveau	125 534	32	125 565
Résultat 2016	11 736	-11 736	0
Résultat 2017			11 562

Le résultat 2016 a entièrement été distribué sous forme de dividendes.

10. Résultat par action	31/12/2016	Variation 2016/2017	31/12/2017
En euros	0,23	0,00	0,23

11. Contrevaieur de l'actif et du passif en devises	31/12/2016	Variation 2016/2017	31/12/2017
Total de l'actif	1 113 210	-72 132	1 041 078
Total du passif	1 113 210	-72 132	1 041 078

12. Dettes Subordonnées	31/12/2016	Variation 2016/2017	31/12/2017
Emprunt contracté avec la Société Générale pour un montant de 20.000 KE échéance 12/10/2015 et rémunéré à Euribor 1 an+0,50.	0	0	0

13. Informations sur les postes de hors bilan	31/12/2016	Variation 2016/2017	31/12/2017
Engagements donnés	1 228 982	151 719	1 380 701
Engagements de garantie	47 525	-18 858	28 667
Engagements d'ordre Ets de Crédit	0	0	0
Engagements d'ordre de la clientèle	47 525	-18 858	28 667
Engagements de financement	399 022	122 662	521 684
Engagements en faveur Ets de Crédit	5 346	2 857	8 203
Engagements en faveur clientèle	393 676	119 805	513 481
Engagements sur titres	243 743	73 242	316 985
Dérivés	237 938	79 047	316 985
Titres à livrer	5 805	-5 805	0
Engagements sur opérations en devises	538 691	-25 326	513 365
Devises comptant	10 902	-10 417	485
Devises à terme	234 444	-145 214	89 230
Options de change	293 346	130 304	423 650
Engagements reçus	787 063	49 109	836 172
Engagements de garantie	0	0	0
Engagements reçus Ets de Crédit	0	0	0
Engagements reçus de la clientèle	0	0	0
Engagements de financement	5 300	0	5 300
Engagements reçus Ets de Crédit	0	0	0

Engagements reçus de la clientèle	5 300	0	5 300
Engagements sur titres	243 743	73 750	317 493
Dérivés	237 938	79 555	317 493
Titres à recevoir	5 805	-5 805	0
Engagements sur opérations en devises	538 020	-24 641	513 379
Devises comptant	10 230	-9 732	499
Devises à terme	234 444	-145 214	89 230
Options de change	293 346	130 304	423 650

INFORMATIONS SUR LES RUBRIQUES DU COMPTE DE RÉSULTAT

Tous les chiffres sont exprimés en milliers d'EUROS sauf indication contraire.

	2016	2017
14. Ventilation de la marge d'intérêt		
Dont marge nette sur les crédits	22 757	24 405
Dont marge nette sur les dépôts	1 294	2 018
Dont revenus du capital	4 344	3 955
	28 396	30 378
15. Ventilation des commissions		
Produits	32 513	29 829
Clientèle	4 196	2 658
Titres	28 298	27 186
Change	10	-16
I.F.A.T.	8	0
Charges	-1 780	-1 339
Interbancaire	0	0
Clientèle	-92	-87
Titres	-1 687	-1 253
I.F.A.T.	-1	0
16. Décomposition du résultat des opérations sur Portefeuille Titres	0	0
Solde en bénéfice des opérations sur titres de transaction	0	0
Solde en bénéfice des opérations sur titres de placement	0	0
Plus-value de cession	0	0
Moins-value latente	0	0
17. Décomposition du résultat des opérations de change	1 314	809
Solde en bénéfice des opérations de change	1 314	809
18. Décomposition des autres produits et charges d'exploitation bancaire	644	592
Autres produits d'exploitation bancaire	3 115	2 798
Comm/ Produits d'assurance vie	3 102	2 797
Autres produits	13	1
Autres charges d'exploitation bancaire	-2 471	-2 206
Commissions d'apport versées	-2 253	-2 223
Honoraires d'expertise immobilière	0	0
Autres charges	-218	17

19. Ventilation des charges de personnel	-19 526	-18 101
Salaires et traitements	-14 239	-12 795
Charges sociales	-5 287	-5 306
dont retraites	-4 766	-2 696
20. Ventilation des charges administratives et dotations aux amortissements	-23 611	-24 848
Frais de formation	-85	-98
Recours à l'extérieur	-2 101	-2 149
Frais de télécommunications	-1 321	-1 388
Frais informatiques	-966	-939
Frais immobiliers	-4 190	-3 836
Frais de communication	-259	-274
Frais divers	-14 690	-16 165
21. Coût du risque	-230	0
Dotation aux provisions sur opérations avec la clientèle	0	0
Dotation aux provisions pour risques et charges	0	0
Reprise de provisions pour risques et charges	0	1 518
Dotation aux provisions risques commerciaux	-230	-1 518
Reprise de provisions risques commerciaux	0	0
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	0	0
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions	0	0

AUTRES INFORMATIONS - ARRÊTÉ AU 31/12/2017

22. Effectif en fin de période (en nombre)

	31/12/2016	31/12/2017
Cadres	138	135
Employés et gradés	57	45
Total	195	180

23. Proposition d'affectation du résultat de l'exercice (montants en K EUR)

	31/12/2016	31/12/2017
Bénéfice de l'exercice	11 736	11 562
Dotation au fonds de réserve ordinaire		
Augmentation de Capital (arrondi de conversion en EURO)		
Distribution de dividendes	11 736	11 562
Dotation au report à nouveau	0	0

24. Ratios Prudentiels

Par lettre du 6 novembre 2007 adressée à Monsieur Daniel BOUTON, la Commission Bancaire a exempté SGPB Monaco du suivi sur base sociale de la solvabilité et du suivi des grands risques. Par ailleurs notre établissement étant consolidé dans le groupe SG, il bénéficie des conditions d'exemption posées par l'article 4-1 du règlement CRBF modifié n° 2000-03 du 6 septembre 2000 relatif à la surveillance prudentielle sur base consolidée et à la surveillance complémentaire.

NOTE ANNEXE AUX ÉTATS FINANCIERS

I. Principes généraux :

Les comptes annuels (bilan, hors bilan, compte de résultat et annexes) de la SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING (Monaco) ont été établis conformément aux dispositions du règlement ANC n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général et en conformité avec les prescriptions du règlement ANC n° 201-07 du 26 novembre 2014 relatif aux comptes du secteur bancaire.

II. Principes comptables et méthodes d'évaluation :

1. Comparabilité des exercices :

Aucun reclassement portant sur des éléments du bilan et du compte de résultat n'a été effectué au 31 décembre 2017 par rapport aux états financiers de l'exercice précédent.

2. Conversion des opérations en devises :

Conformément au règlement ANC n° 2014-07, les créances, dettes, engagements hors bilan et intérêts courus libellés en devises sont convertis au cours de change de fin d'exercice publié par la Banque Centrale Européenne.

Les produits et charges en devises sont comptabilisés au cours du comptant lors de leur passation en compte de résultat.

3. Intérêts et commissions :

Les intérêts et agios sont comptabilisés au 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.

4. Frais de personnel et effectif :

Les charges de personnel et l'effectif proviennent pour partie de la mise à disposition d'agents contre facturation par la SOCIETE GENERALE Monaco et pour partie de frais de personnel engagé directement. Une provision pour départs en retraite est constituée pour le personnel engagé directement par la SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING (Monaco).

5. Immobilisations :

Les immobilisations figurent au bilan pour leur prix d'acquisition diminué des amortissements cumulés ; elles sont amorties en fonction de leur durée estimée d'utilisation suivant le mode linéaire.

Type d'immobilisation	Type amortissement	Durée amortissement
DROIT AU BAIL	LINÉAIRE	12 ans
FRAIS D'INSTALLATION	LINÉAIRE	10 ans
MATÉRIEL ET AGENCEMENT	LINÉAIRE	10 ans
MOBILIER	LINÉAIRE	5 ans
MATÉRIEL DE TRANSPORT	LINÉAIRE	1 an
MATÉRIEL INFORMATIQUE	LINÉAIRE	3 ans
LOGICIEL INFORMATIQUE	LINÉAIRE	3 ans

6. Coût du risque :

La rubrique Coût du risque comprend les dotations nettes des reprises aux dépréciations et provisions pour risque de crédit, les pertes sur créances irrécouvrables et les récupérations sur créances amorties

7. Fiscalité :

La banque est soumise à un impôt sur les sociétés au taux de 33 1/3 %.

Un calcul de coefficient de taxation a été mis en oeuvre pour la première fois en 2012.

8. Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle :

Les dettes envers les établissements de crédit et la clientèle sont ventilées d'après leur durée initiale ou la nature de ces dettes : dettes à vue (dépôts à vue, comptes ordinaires) et dettes à terme pour les établissements de crédit; comptes d'épargne à régime spécial et autres dépôts pour la clientèle. Ces dettes intègrent les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs, effectuées avec ces agents économiques.

Les intérêts courus sur ces dettes sont portés en comptes de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

9. Créances sur les établissements de crédit et la clientèle :

Les créances sur les établissements de crédit et la clientèle sont ventilées d'après leur durée initiale ou la nature des concours : créances à vue et créances à terme pour les établissements de crédit, créances commerciales, comptes ordinaires et autres concours à la clientèle. Ces créances intègrent les crédits consentis effectués avec ces agents économiques.

Les intérêts courus non échus sur les créances sont portés en comptes de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Les créances clients sont déclassées en créances douteuses au-delà de 90 jours d'impayés pour les découverts et tous crédits y/c les crédits immobiliers.

Les provisions pour créances douteuses sont constituées au cas par cas, sur les concours ayant un caractère contentieux (faillite, liquidations...) en tenant compte des garanties dont dispose la banque.

Un suivi trimestriel de ces créances douteuses est effectué afin de déterminer le niveau de provisionnement adéquat.

10. Provisions pour risques et charges :

Les Provisions pour risques et charges sont destinées à couvrir des risques et charges non directement liés à des opérations bancaires. Ce poste comprend des provisions pour avantages au personnel ainsi que des provisions relatives à des réclamations clients.

RAPPORT GÉNÉRAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2017

Mesdames, 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 général, 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 30 mai 2017 pour les exercices 2017, 2018 et 2019.

Les états financiers et documents sociaux, arrêtés sous la responsabilité du Conseil d'administration de la société, ont été mis à notre disposition dans les délais légaux.

- Le total du bilan s'établit à	5.061.747.855 €
- Le compte de résultat fait apparaître un bénéfice après impôt de	11.561.650 €

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 2017, le bilan au 31 décembre 2017, le compte de résultat de l'exercice de douze mois, clos à cette date, et l'annexe, présentés selon les prescriptions de la réglementation bancaire.

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 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, ainsi que l'appréciation des principes comptables utilisés et des principales estimations faites par la Direction de la société.

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 par la société des dispositions légales et statutaires régissant le fonctionnement de votre société.

À notre avis, les états financiers au 31 décembre 2017, 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 2017 ainsi que les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Monaco, le 18 mai 2018.

Jean-Humbert CROCI

Sandrine ARCIN

Commissaire aux comptes *Commissaire aux comptes*

—
Les états financiers annuels ainsi que les notes annexes (10 pages) sont joints au présent rapport.