

SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING (MONACO)

Société Anonyme Monégasque
 au capital de 7.650.000 euros
 Siège social : 13-15, boulevard des Moulins - Monaco

BILAN AU 31 DECEMBRE 2012

(en milliers d'euros)

ACTIF	31/12/11	31/12/12
Caisse, Banque Centrale	0	0
Créances sur les Etablissements de Crédit	1 742 326	1 414 025
A vue	83 568	68 191
A terme	1 658 758	1 345 834
Créances sur la clientèle	2 217 522	2 462 796
Autres concours à la clientèle	1 662 090	1 922 859
Comptes ordinaires débiteurs	555 432	539 936
Obligations et autres titres à revenu fixe	0	0
Autres titres à revenu variable	0	0
Immobilisations incorporelles & corporelles	2 785	2 131
Autres actifs	22 476	28 408
Comptes de régularisation	1 538	2 577
TOTAL DE L'ACTIF	3 986 648	3 909 937
Total du Bilan en Euros =	3 986 647 765	3 909 936 565
Bénéfice de l'exercice en Euros =	10 028 238	4 654 733
Pour mémoire, Encours Titres & Assurances =	3 108 971 413	3 160 758 681
PASSIF	31/12/11	31/12/12
Dettes envers les Etablissements de Crédit	1 953 785	1 989 606
A vue	294 603	85 919
A terme	1 659 181	1 903 687
Comptes créditeurs de la clientèle	1 822 464	1 730 581
A vue	320 772	533 224
A terme	1 501 693	1 197 357
Autres passifs	31 921	17 595
Comptes de régularisation	13 729	12 648
Provisions pour risques et charges	677	850
Capital souscrit	7 650	7 650
Réserves	765	765
Dettes Subordonnées	20 095	20 054
Report à nouveau	125 534	125 534
Résultat de la période	10 028	4 655
TOTAL DU PASSIF	3 986 648	3 909 937

HORS BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2012

(en milliers d'euros)

	31/12/11	31/12/12
Engagements donnés	571 127	473 911
Engagements de garantie	22 091	46 014
Engagements de financement	290 255	225 335
Engagements sur titres	141 988	79 706
Engagements sur opérations en devises	116 793	122 855
Engagements reçus	319 404	210 073
Engagements de garantie	0	0
Engagements de financement	60 627	7 513
Engagements sur titres	141 988	79 706
Engagements sur opérations en devises	116 790	122 854

COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2012

(en milliers d'euros)

	2011	2012
Produits et charges d'exploitation bancaire		
Intérêts et produits assimilés	353 430	73 812
Sur les opérations avec les établissements de crédit	307 021	28 605
Sur les opérations avec la clientèle	46 409	45 207
Sur les opérations sur titres		
Intérêts et charges assimilés	-330 017	-55 778
Sur les opérations avec les établissements de crédit	-309 507	-34 075
Sur les opérations avec la clientèle	-20 509	-21 703
Marge d'intérêts	23 414	18 034
Commissions (produits)	33 154	27 801
Commissions (charges)	-7 363	-2 944
Résultat sur commissions	25 791	24 857
Solde en bénéfice des opérations sur titres de transaction	0	
Solde en perte des opérations sur titres de placement	110	
Solde en bénéfice des opérations de change	832	564
Autres produits d'exploitation bancaire	2 434	1 938
Autres charges d'exploitation bancaire	-4 309	-3 024
PNB	48 271	42 369
Charges générales d'exploitation	-32 037	-34 356
Frais de personnel	-13 090	-16 092
Charges administratives	-18 947	-18 263
Dotations aux amortissements	-824	-789
Résultat brut d'exploitation	15 410	7 225
Coût du risque	-315	-208
Solde en perte sur actifs immobilisés	5	0
Résultat exceptionnel	-72	-22
Impôts sur les bénéfices	-5 000	-2 340
RESULTAT NET	10 028	4 655

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 31/12/11	< 3 mois	> 3 mois < 1 an	> 1 an < 5 ans	> 5 ans	Total au 31/12/12
Créances sur les établissements de crédit	1 650 810					1 336 886
EUR	1 043 064	557 302	339 211	3 850	6 540	906 903
Devises	607 746	383 647	46 337	0	0	429 983
Créances sur la clientèle	1 648 536					1 894 951
EUR	1 369 194	128 459	208 866	424 142	807 877	1 569 344
Devises	279 342	31 563	56 604	9 277	228 163	325 607
Dettes envers les établissements de crédit	1 648 536					1 894 951
EUR	1 369 194	120 305	206 566	426 492	815 982	1 569 344
Devises	279 342	23 172	56 604	9 277	236 554	325 607
Comptes créditeurs de la clientèle	1 496 860					1 190 938
EUR	889 114	565 270	185 261	3 850	6 540	760 921
Devises	607 746	383 610	46 408	0	0	430 018

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

Comptes de bilan	31/12/11	31/12/12	Variation 2011/2012
Créances sur les établissements de crédit	1 734 378	1 405 077	-329 301
A vue	83 568	68 191	-15 376
A terme	1 650 810	1 336 886	-313 924
Dettes envers les établissements de crédit	1 943 140	1 980 869	37 730
A vue	294 603	85 919	-208 684
A terme	1 648 536	1 894 951	246 414
Hors bilan			
Engagements de garantie	22 091	46 014	23 923

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

	31/12/11	31/12/12	Variation 2011/2012
Postes de l'actif	19 024	18 056	-968
Créances sur les établissements de crédit	7 948	8 947	1 000
Créances sur la clientèle	11 076	9 108	-1 968
Postes du passif	15 572	15 209	-363
Dettes sur les établissements de crédit	10 645	8 736	-1 909
Dettes sur la clientèle	4 832	6 419	1 587
Dettes subordonnées	95	54	-41

4. Ventilation du portefeuille titres

	Titres de Placement 31/12/11	Titres de Placement 31/12/12	Variation 2011/2012
Obligations et autres valeurs à revenu fixe	0	0	0
Françaises	0	0	0
Etrangères *	0	0	0
Créances rattachées	0	0	0
Provision pour dépréciation	0	0	0

* Participation au capital de SG Trust Asia

5. Immobilisations

	31/12/11	31/12/12	Variation 2011/2012
Valeur brute	7 454	7 588	135
Immobilisations			
Amortissements	4 668	5 457	789
Immobilisations			
Valeur nette	2 785	2 131	-654

6. Ventilation des postes autres actifs - autres passifs

	31/12/11	31/12/12	Variation 2011/2012
Actif	22 476	28 408	5 932
Comptes de règlement d'opérations sur titres	12 095	22 109	10 014
Débiteurs divers	10 381	6 299	-4 082
Passif	31 921	17 595	-14 327
Comptes de règlement d'opérations sur titres	8 461	11 078	2 617
Créditeurs divers	23 460	6 517	-16 944

7. Ventilation des comptes de régularisation

	31/12/11	31/12/12	Variation 2011/2012
Actif	1 538	2 577	1 038
Produits à recevoir	1 257	1 734	476
Charges Constatées d'Avances	125	843	718
Autres Comptes de régularisation	156	0	-156
Passif	13 729	12 648	-1 081
Charges à payer	13 401	12 648	-754
Produits perçus d'avance	327	0	-327
Autres Comptes de régularisation	0	0	0

8. Provisions pour risques et charges

	31/12/11	Dotations	Reprises	31/12/12
Provisions pour risques hors bilan	0	0	0	0
Provisions pour litiges	0	0	0	0
Provisions pour risques et charges	539	246	-173	612
Provisions pour retraites	138	18	0	156
Provisions pour bonus à long terme	0	82	0	82
Total	677	346	-173	850

9. Tableau de variation des capitaux propres	31/12/11	Affectation du résultat 2011	31/12/12
Capital souscrit	7 650	0	7 650
Réserves	765	0	765
Report à nouveau	125 534	0	125 534
Résultat 2011	10 028	-10 028	
Résultat 2012			4 655

Le résultat 2011 a entièrement été distribué sous forme de dividendes.

10. Résultat par action	31/12/11	31/12/12	Variation 2011/2012
En euros	0,20	0,09	-0,11

11. Contrevaieur de l'actif et du passif en devises	31/12/11	31/12/12	Variation 2011/2012
Total de l'actif	1 120 896	1 072 757	-48 139
Total du passif	1 120 896	1 072 757	-48 139

12. Dettes Subordonnées	31/12/11	31/12/12	Variation 2011/2012
Emprunt contracté avec la Société Générale pour un montant de 20.000 KE échéance 10/10/2015 et rémunéré à Euribor 1an+0,50.	20 095	20 054	-41

13. Informations sur les postes de hors bilan	31/12/11	31/12/12	Variation 2011/2012
Engagements donnés	571 127	473 911	-97 216
Engagements de garantie	22 091	46 014	23 923
Engagements d'ordre Ets de Crédit	2 310	2 310	0
Engagements d'ordre de la clientèle	19 781	43 704	23 923
Engagements de financement	290 255	225 335	-64 920
Engagements en faveur Ets de Crédit	3 506	3 842	336
Engagements en faveur clientèle	286 749	221 493	-65 256
Engagements sur titres	141 988	79 706	-62 281
Dérivés	100 518	60 694	-39 824
Titres à livrer	41 470	19 012	-22 458
Engagements sur opérations en devises	116 793	122 855	6 062
Devises comptant	775	677	-98
Devises à terme	109 503	111 042	1 539
Options de change	6 515	11 136	4 621
Engagements reçus	319 404	210 073	-109 331
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	60 627	7 513	-53 115
Engagements reçus Ets de Crédit	59 538	0	-59 538
Engagements reçus de la clientèle	1 090	7 513	6 423
Engagements sur titres	141 988	79 706	-62 281
Dérivés	100 518	60 694	-39 824
Titres à recevoir	41 470	19 012	-22 458
Engagements sur opérations en devises	116 790	122 854	6 065
Devises comptant	771	676	-95
Devises à terme	109 503	111 042	1 539
Options de change	6 515	11 136	4 621

INFORMATIONS SUR LES RUBRIQUES DU COMPTE DE RÉSULTAT

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

	2011	2012
14. Ventilation de la marge d'intérêt		
Dont marge nette sur les crédits	5 517	13 464
Dont marge nette sur les dépôts	13 057	-623
Dont revenus du capital	4 839	5 192
	23 414	18 034
15. Ventilation des commissions		
Produits	33 154	27 801
Clientèle	2 344	2 652
Titres	30 604	24 777
Change	207	273
I.F.A.T	0	99
Charges	-7 363	-2 944
Interbancaire	0	0
Clientèle	-2	-19
Titres	-7 361	-2 908
I.F.A.T	0	-18
16. Décomposition du résultat des opérations sur Portefeuille Titres	110	0
Solde en bénéfice des opérations sur titres de transaction	0	0
Solde en bénéfice des opérations sur titres de placement	110	0
Plus value de cession	110	0
Moins value latente	0	0
17. Décomposition du résultat des opérations de change	832	564
Solde en bénéfice des opérations de change	832	564
18. Décomposition des autres produits et charges d'exploitation bancaire	-1 875	-1 086
Autres produits d'exploitation bancaire	2 434	1 938
Comm/ Produits d'assurance vie	2 434	1 938
Autres charges d'exploitation bancaire	-4 309	-3 024
Commissions d'apport versées	-4 140	-2 950
Honoraires d'expertise immobilière	-169	-74
Autres charges	0	0
19. Ventilation des charges de personnel	-13 090	-16 092
Salaires et traitements	-9 186	-12 116
Charges sociales	-3 904	-3 977
dont retraites	-3 439	-3 506
20. Ventilation des charges administratives et dotations aux amortissements	19 771	19 052
Frais de formation	9	107
Recours à l'extérieur	1 119	1 850
Frais de télécommunications	990	1 093
Frais informatiques	686	782
Frais immobiliers	3 187	3 724
Frais de communication	443	362
Frais divers	13 337	11 134

21. Coût du risque	-315	-208
Dotation aux provisions sur opérations avec la clientèle	0	0
Dotation aux provisions pour risques et charges	-131	-246
Reprise de provisions pour risques et charges	0	109
Dotation aux provisions risques commerciaux	0	-101
Reprise de provisions risques commerciaux	0	64
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	-22	0
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions	-162	-33

AUTRES INFORMATIONS - ARRÊTÉ AU 31/12/2012

22. Effectif en fin de période

en nombre	31/12/11	31/12/12
Cadres	97	97
Employés et gradés	59	57
Total	156	154

23. Proposition d'affectation du résultat de l'exercice

(Montants en KEUR)	31/12/11	31/12/12
Bénéfice de l'exercice	10 028	4 655
Dotation au fonds de réserve ordinaire		
Augmentation de Capital (arrondi de conversion en EURO)		
Distribution de dividendes	10 028	4 655
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 ETATS 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 91.01 du 16 janvier 1991 du Comité de la réglementation bancaire, modifié par le règlement 92.05 applicable aux Etablissements de crédit, ainsi qu'aux principes et méthodes généralement admis.

Ils sont présentés selon les dispositions du CRC 2000.03 du 4 juillet 2000 et 2002.03 du 12 décembre 2002.

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 2012 par rapport aux états financiers de l'exercice précédent.

2. Conversion des opérations en devises :

Conformément au règlement 89-01 du Comité de la réglementation bancaire modifié par le règlement 90.01, 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. 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.

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	LINEAIRE	12 ans
FRAIS D'INSTALLATION	LINEAIRE	10 ans
MATERIEL ET AGENCEMENT	LINEAIRE	10 ans
MOBILIER	LINEAIRE	5 ans
MATERIEL DE TRANSPORT	LINEAIRE	1 an
MATERIEL INFORMATIQUE	LINEAIRE	3 ans
LOGICIEL INFORMATIQUE	LINEAIRE	3 ans

6. 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 œuvre pour la première fois en 2012.

7. 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 engagés directement. Une provision pour départs en retraite est constituée pour le personnel engagé directement par la SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING (Monaco).

8. Provision pour indemnité de départ en retraite :

Pour déterminer le niveau de la provision pour indemnité de départ en retraite, il a été fait appel au cabinet d'actuaire Towers Watson fin 2011 qui a effectué des prévisions pour les deux clôtures annuelles suivantes

9. Créances sur la clientèle :

Ce poste comprend l'ensemble des créances détenues sur des agents économiques autres que les établissements de crédit.

Les créances clients sont déclassées en créances douteuses au-delà de :

- 90 jours d'impayés pour les découverts et tous crédits à l'exception des crédits immobiliers
- 180 jours pour les crédits immobiliers impayés.

Les provisions pour créances douteuses sont constituées au cas par cas, sur les concours ayant un caractère contentieux (faillites, 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.

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2012

Madame, 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 18 mai 2011, pour les exercices 2011, 2012 et 2013.

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 3.909.936.565 €
- Le compte de résultat fait apparaître un bénéfice après impôt de 4.654.733 €

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 2012, le bilan au 31 décembre 2012, 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.

A notre avis, les états financiers au 31 décembre 2012, 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 2012 ainsi que les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Monte-Carlo, le 13 mai 2013.

Jean-Humbert CROCI

Commissaire aux Comptes

Vanessa TUBINO

Commissaire aux Comptes

Le rapport de gestion annuel est tenu à la disposition du public à nos guichets.