

HSBC Private Bank (Monaco) S.A.
Société Anonyme Monégasque
au capital de 151.001.000 euros
Siège social : 17, avenue d'Ostende - Monaco

BILAN

Après impôts et avant répartition en euros

ACTIF	Décembre 2012	Décembre 2011
Caisse, Banques Centrales, C.C.P.	67,932,606.00	115,256,658.00
Créances sur les établissements de crédit :		
A vue (dont prêts au jour le jour)	1,058,647,171.93	635,676,653.08
A terme	1,254,969,525.97	1,398,180,531.42

Créances sur la clientèle		
Comptes ordinaires débiteurs.....	2,102,351,393.57	1,731,899,748.00
Autres concours à la clientèle.....	1,275,360,806.35	1,088,020,875.34
Créances douteuses	8,380,988.43	97.27
Obligations, autres titres à revenu fixe et instruments conditionnels.....	877,386,909.20	1,047,461,058.06
Titres de participation	948,303.00	948,303.00
Immobilisations incorporelles.....	36,000.00	0.00
Immobilisations corporelles.....	5,364,006.00	6,203,636.00
Autres actifs	134,270,063.89	133,460,030.89
Comptes de régularisation.....	25,726,748.98	30,205,930.04
TOTAL DE L'ACTIF	6,811,374,523.32	6,187,313,521.10

PASSIF	Décembre 2012	Décembre 2011
Dettes envers les établissements de crédit		
A vue (dont prêts au jour le jour).....	77,070,291.28	3,615,110.00
A terme.....	347,115,711.72	117,068,164.00
Comptes créditeurs de la Clientèle		
A vue.....	4,075,996,354.00	3,379,361,920.00
A terme.....	1,824,468,270.00	2,271,155,910.00
D'épargne à régime spécial	0.00	0.00
Instruments conditionnels.....	15,099,125.00	20,500,992.00
Autres passifs.....	62,861,153.00	30,314,750.00
Comptes de régularisation.....	58,457,710.42	55,074,651.10
Provisions pour risques bancaires et généraux.....	1,995,859.00	1,995,859.00
Provisions pour risques et charges	10,422,332.70	14,943,621.00
Dettes subordonnées	26,530,249.00	27,054,078.00
Capital souscrit.....	151,001,000.00	151,001,000.00
Capital en cours de souscription	0.00	0.00
Réserves.....	6,247,267.00	4,371,278.00
Report à nouveau	108,980,199.00	73,336,409.00
Résultat de l'exercice	45,129,001.20	37,519,779.00
TOTAL DU PASSIF	6,811,374,523.32	6,187,313,521.10

HORS-BILAN

(en euro)

	Décembre 2012	Décembre 2011
Engagements de financement		
Engagements en faveur de la clientèle	253,077,464.23	237,813,420.33
Engagements de garantie		
Cautions, avals, autres garanties d'ordre d'établissements de crédit	108,718.00	208,489.00
Cautions, avals, autres garanties reçus d'établissements de crédit.....	3,918,629.00	54,782,569.00
Garanties d'ordre de la clientèle.....	156,542,084.00	74,622,378.00
Engagements sur instruments financiers à terme		
Opérations sur instruments de taux d'intérêt	348,483,832.99	684,823,077.10
Opérations sur instruments de cours de change	531,915,677.32	391,470,016.11
Opérations sur autres instruments	355,990,539.88	498,468,479.74

COMPTE DE RESULTAT

(en euro)

	Décembre 2012	Décembre 2011
Produits et charges d'exploitation bancaire	127,131,547.20	117,307,714.66
Intérêts et produits assimilés :.....	89,983,605.42	99,372,816.72
sur opérations avec les établissements de crédit.....	26,389,076.97	27,830,820.33
sur opérations avec la clientèle.....	45,296,578.15	44,995,556.38
sur obligations et autres titres à revenu fixe (dont plus value de cession) :..	18,297,950.30	26,546,440.01

Intérêts et charges assimilées :	-28,871,878.21	-43,559,936.17
sur opérations avec les établissements de crédit.....	-11,429,683.10	-19,202,766.55
sur opérations avec la clientèle.....	-17,110,438.14	-24,132,659.95
sur dettes subordonnées.....	-331,756.97	-224,509.67
Commissions	38,927,461.69	39,399,847.78
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	10,966,127.79	10,737,715.52
Produits sur opérations de change.....	9,030,162.79	8,968,637.52
Produits sur opérations de hors bilan	1,935,965.00	1,769,078.00
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement	16,126,230.51	11,357,270.81
Reprises dotation exercice précédent	3,812,613.00	2,786,024.16
Dotation exercice en cours	-894,504.88	-3,812,612.79
Résultat net des cessions	13,208,122.39	12,383,859.44
Autres produits et charges ordinaires.....	-60,867,117.91	-55,207,068.75
Autres produits d'exploitation	6,369,468.75	5,214,023.18
Charges générales d'exploitation :	-67,236,586.66	-60,421,091.93
Frais de personnel.....	-41,329,980.23	-43,195,120.95
Autres frais administratifs	-25,906,606.43	-17,225,970.98
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles.....	-1,262,310.60	-1,485,186.12
Gains ou pertes sur actifs immobilisés.....	-7,078.41	-15,848.04
Coût du risque	-187,049.80	-161,821.13
Reprises nettes de provisions sur litiges.....	0.00	420,178.87
Reprises nettes de dépréciations sur créances douteuses	-187,049.80	-582,000.00
Résultat ordinaire avant impôt	64,807,990.48	60,437,790.62
Produits et charges exceptionnels	189,484.72	-717,149.78
Résultat exceptionnel avant impôt.....	64,997,475.20	59,720,640.84
Impôts sur les bénéfices	-19,868,474.00	-22,200,862.00
Résultat de l'exercice	45,129,001.20	37,519,778.84

NOTES ANNEXES AUX 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 2012, la dépréciation des créances douteuses a été actualisée au regard des événements survenus durant l'exercice.

Risque du 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 2012.

Risque de liquidité

Le ratio prudentiel a été respecté tout au long de l'exercice 2012.

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 2012, 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° 2003-7 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 2012 : pas d'immobilisation démembrée par composant, pas de révision des plans d'amortissements. Par ailleurs, les comptes annuels de HSBC Private Bank (Monaco) S.A. 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	1 an
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. Rémunération 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-12	31-Dec-11
Par risque géographique : (risque ultime)*		
Etats-Unis d'Amérique	0	142,329
Royaume-Uni et Iles Anglo-Normandes	1,256,769	1,200,581
Reste de l'Europe	1,050,840	751,282
Canada	451	2,207
Autres	72,071	47,258
	2,380,121	2,143,657
Par échéance*		
Echéance à moins d'un mois	1,363,686	1,306,969
Echéance de un à trois mois	233,487	244
Echéance de trois à six mois	277,285	239,645
Echéance de six mois à un an	257,831	308,304
Echéance à plus d'un an	247,833	288,494
	2,380,121	2,143,657

* Ces montants incluent la créance de EUR 66,504 Milliers sur la Banque de France (Agence de Nice)

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

<i>(En Milliers d'Euros)</i>	31-Dec-12	31-Dec-11
ACTIF		
Créances sur les établissements de crédit	3,115	2,621
Créances sur la clientèle	1,999	3,109
PASSIF		
Dettes envers les établissements de crédit	123	99
Dettes envers la clientèle	1,791	1,924

3-1. Titres de placement

<i>(En Milliers d'Euros)</i>	31-Dec-12	31-Dec-11
Obligations et autres titres à revenu fixe	862,288	1,026,960
<i>Titres de placement</i>	<i>853,049</i>	<i>1,016,379</i>
dont : Prix de revient	853,944	1,020,192
Provision pour dépréciation	(895)	(3,813)
<i>Créances rattachées</i>	<i>9,238</i>	<i>10,581</i>
Instruments conditionnels achetés	15,099	20,501
Total	877,387	1,047,461

En valeur marché, déterminée à partir du dernier cours de bourse connu, l'ensemble du portefeuille Titres s'élève à 862 517 milliers d'euros au 31/12/2012 contre 1,022,225 milliers d'euros au 31/12/2011.

Le portefeuille titres est constitué de titres à revenus fixes (obligations). La valeur de marché de 873 089 milliers d'euros est ajustée des moins values nettes sur swaps de 10 572 milliers d'euros (dont aucune plus value). 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. Sa création fait suite aux modifications législatives de 2007 en Principauté.

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 (Résultat 2012 inclus et hors distribution de dividendes).

4-1. Immobilisations et amortissements

<i>(En Milliers d'Euros)</i>	31-Dec-12	31-Dec-11
<i>Immobilisations incorporelles</i>		
Logiciels informatiques	1,539	1,458
Fonds de Commerce	15,902	15,902
Frais d'établissement	20	20
<i>Immobilisations corporelles - exploitation</i>		
Immobilisation en cours	0	13
Matériel de bureau	7,165	6,882
Agencement foncier	4,940	4,860
<i>Immobilisations corporelles - hors exploitation</i>		
Terrain	450	450
Construction	790	790
Total valeur brute	30,806	30,375
<i>Amortissements</i>		
Amortissements immobilisations incorporelles hors fonds de commerce	1,523	1,479
Amortissement du fonds de commerce	15,902	15,902
Amortissements immobilisations corporelles	7,981	6,791
Total valeur nette	5,400	6,204

4.2 Autres actifs

<i>(En Milliers d'Euros)</i>	31-Dec-12	31-Dec-11
Comptes de règlements relatifs aux opérations sur titres	115,689	118,160
Dépôts de garantie versés	1,244	746
Autres débiteurs divers	17,337	14,555
Total	134,270	133,460

5. Comptes de régularisation - actif

<i>(En Milliers d'Euros)</i>	31-Dec-12	31-Dec-11
Ecart de change sur devises	17,583	22,496
Charges constatées d'avance	1,167	50
Produits à recevoir	2,829	2,073
Valeurs reçues à l'encaissement	3,791	2,094
Créances rattachées	1	3,041
Autres	356	453
Total	25,727	30,206

6. Autres passifs

<i>(En Milliers d'Euros)</i>	31-Dec-12	31-Dec-11
Comptes de règlements relatifs aux opérations sur titres	36,493	4,043
Dépôts de garantie reçus	160	184
Instruments conditionnels	15,099	20,501
Autres créditeurs divers	26,209	26,087
Total	77,960	50,816

7. Comptes de régularisation - passif

<i>(En Milliers d'Euros)</i>	31-Dec-12	31-Dec-11
Ecart de change sur devises	19,373	18,020
Commissions et charges à payer	24,732	23,580
Solde des indemnités administrateurs à payer	0	0
Dettes rattachées	3,119	4,318
Autres	11,234	9,156
Total	58,458	55,075

8. Provisions pour risques et charges

<i>(En Milliers d'Euros)</i>	31-Dec-12	Reprises 2012	Dotations 2012	31-Dec-11
Provision pour attribution d'actions	7,990	(5,484)		13,474
Autres provisions	2,432	(23)	985	1,470
Total	10,422	(5,506)	985	14,944

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 2012.

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-12	31-Dec-11
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-12
Date d'émission	Devise	Montant	Echéance	Taux
22.12.2006	USD	35'000	22/12/2016	LIB 6 mois + 0,45 %
Total montant	EUR	26,523		
Dettes rattachées		7		

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	
- le 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 05 février 2009)	19,980,895
	151,001,000

12. Réserves, report à nouveau et affectation du résultat

	31-Dec-12	affectation	31-Dec-11
Réserves	6,247,267	1,875,989	4,371,278
Report à nouveau	108,980,199	35,643,790	73,336,409
Résultat de l'exercice	45,129,001	-37,519,779	37,519,779

Projet d'affectation du résultat de l'exercice 2011 (sous réserve de l'approbation de l'assemblée générale)

	31-Dec-12
à la Réserve Statutaire (5 %)	2,256,450.06
au Report à nouveau	42,872,551.14
Total	45,129,001.20

13. Opérations avec le groupe HSBC au 31 décembre 2012

<i>(En Milliers d'Euros)</i>	31-Dec-12	31-Dec-11
Créances sur les établissements de crédit	2,173,881	2,029,121
Dettes envers les établissements de crédit	416,356	117,391
Dettes subordonnées	26,523	27,045

14. Effectif au 31 décembre 2012

L'effectif en 2012 était de 222 salariés dont 96 cadres contre 244 salariés, dont 95 cadres en 2011.

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 (en milliers d'Euro)						31-Dec-12	
	Moins de 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Créan./Dettes rattachées	Total Créan./Dettes
Actifs :							
Créances sur les établissements de crédit	1,363,260	232,431	534,040	247,274	0	3,115	2,380,121
Créances sur la clientèle	2,155,490	50,589	140,556	851,056	186,404	1,999	3,386,093
Obligations et autres titres à revenu fixe	16,301	20,512	112,373	568,698	150,265	9,238	877,387
Passifs :							
Dettes envers les établissements de crédit	417,217	2	6,844	0	0	123	424,186
Dettes envers la clientèle	5,209,371	285,040	396,651	7,611	0	1,791	5,900,465
Dettes subordonnées	0	0	0	26,523	0	7	26,530

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

(en milliers d'Euro)						31-Dec-11	
	Moins de 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Créan./Dettes rattachées	Total Créan./Dettes
Engagements de financement	4,774	209,090	4,153	21,099	13,961	0	253,077
Engagements de garantie reçus d'EC	0	0	3,718	0	200	0	3,919
Engagement sur IFT	323,126	218,068	389,928	302,692	2,577	0	1,236,390

17. Répartition par zone géographique des actifs

(En pourcentage)	31-Dec-11	31-Dec-11
- Etats-Unis	2%	9%
- Royaume-Uni et Iles Anglo-Normandes	21%	24%
- Europe Continentale	52%	50%
Autres	25%	16%

18. Détails des comptes de résultats

(En Milliers d'Euros)	2012	2011
Intérêts sur produits assimilés :	89,984	99,373
sur opérations avec les établissements de crédit	26,389	27,831
sur opérations avec la clientèle	45,297	44,996
sur obligations et autres titres à revenu fixe	18,298	26,546
Intérêts et charges assimilés :	28,872	43,560
sur opérations avec les établissements de crédit	11,430	19,203
sur opérations avec la clientèle	17,110	24,133
sur dettes subordonnées	332	225

<i>(En Milliers d'Euros)</i>	2012	2011
Commissions (produits)	47,187	46,394
sur engagements de financement clientèle	1,418	1,169
sur engagements de garanties	906	1,034
droits de garde sur portefeuille-titres de la clientèle et autres	12,616	11,714
commissions sur opérations sur titres pour le compte de la clientèle	20,945	18,736
produits sur moyens de paiement	1,017	988
autres produits sur prestations de services financiers	9,721	12,238
autres commissions	564	515
Commissions (charges)	8,259	6,994
commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	45	21
commissions sur opérations sur titres	2,588	2,963
commissions sur prestations de services financiers	5,627	4,011
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	10,966	10,738
produits sur opérations de change	9,030	8,969
produits sur opérations de hors-bilan	1,936	1,769
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement	16,126	11,357
dont reprise dotation exercice précédent	3,813	2,786
dont dotation exercice en cours	-895	-3,813
dont résultat net des cessions	13,208	12,384
Charges générales d'exploitation :	67,237	60,421
frais de personnel	41,330	43,195
autres frais administratifs	25,907	17,226
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles	1,262	1,485
Coût du risque	-187	-162
reprises nettes de provisions sur litiges	0	420
reprises nettes de dépréciations sur créances douteuses	-187	-582
Résultat exceptionnel	189	-717
produits exceptionnels	643	90
charges exceptionnelles	453	807

Résultats financiers de la société des 5 derniers exercices

COMPTES SOCIAUX

<i>(En Milliers d'Euros)</i>	2012	2011	2010	2009	2008
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					

<i>(En Milliers d'Euros)</i>	2012	2011	2010	2009	2008
II - Résultat global des opérations					
Chiffres d'affaires hors taxes	133 501	122 522	164 900	176 649	392 257
Bénéfice avant impôts, amortissements et provisions	61 926	65 600	60 959	51 427	49 717
Impôts sur les bénéfices	19 868	22 201	18 076	15 295	3 795
Bénéfice après impôts, amortissements et provisions	45 129	37 520	29 706	21 116	6 700
Bénéfice distribué	-	-	-	-	-
III - Résultat par action					
Bénéfice après impôts, mais avant amortissements et provisions	43.17	44.55	44.02	37.09	47.14
Bénéfice après impôts, amortissements et provisions	46.32	38.51	30.49	21.68	6.88
Dividende versé à chaque action avoir fiscal compris	-	-	-	-	-
IV - Personnel					
Nombre de salariés	222	244	224	227	216
Montant de la masse salariale et des rémunérations administrateurs	33 184	35 768	36 644	83 629	41 973
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	8 146	7 428	6 404	6 779	6 621

RAPPORT GENERAL

EXERCICE 2012

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 pour les exercices 2012, 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 2012, le bilan au 31 décembre 2012, 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 2012, le compte de résultat de l'exercice 2012 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 2012, 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 14 mars 2013.

Les Commissaires aux Comptes,

Bettina RAGAZZONI

Claude PALMERO

Le Rapport de gestion de la banque est tenu à la disposition du public au siège de la HSBC Private Bank (Monaco) S.A., situé 17, avenue d'Ostende - MC 98000 Monaco.
