

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 DÉCEMBRE 2013

(en milliers d'euros)

ACTIF	31/12/12	31/12/13
Caisse, Banque Centrale.....	0	0
Créances sur les Etablissements de Crédit.....	1 414 025	1 496 024
A vue.....	68 191	53 648
A terme.....	1 345 834	1 442 375
Créances sur la clientèle.....	2 462 796	2 759 466
Autres concours à la clientèle.....	1 922 859	2 262 417
Comptes ordinaires débiteurs.....	539 936	497 050
Obligations et autres titres à revenu fixe.....	0	0
Autres titres à revenu variable.....	0	0
Immobilisations incorporelles & corporelles.....	2 131	2 551
Autres actifs.....	28 408	28 719
Comptes de régularisation.....	2 577	3 711
TOTAL DE L'ACTIF.....	3 909 937	4 290 471
Total du Bilan en euros =	3 909 936 565	4 290 470 841
Bénéfice de l'exercice en euros =	4 654 733	4 277 549
Pour mémoire, Encours Titres & Assurances =.....	3 160 758 681	3 817 378 252
PASSIF	31/12/12	31/12/13
Dettes envers les Etablissements de Crédit.....	1 989 606	2 300 860
A vue.....	85 919	183 018
A terme.....	1 903 687	2 117 842
Comptes créditeurs de la clientèle.....	1 730 581	1 787 301
A vue.....	533 224	496 237
A terme.....	1 197 357	1 291 064
Autres passifs.....	17 595	26 532
Comptes de régularisation.....	12 648	17 194
Provisions pour risques et charges.....	850	309
Capital souscrit.....	7 650	7 650
Réserves.....	765	765
Dettes Subordonnées.....	20 054	20 048
Report à nouveau.....	125 534	125 534
Résultat de la période.....	4 655	4 278
TOTAL DU PASSIF.....	3 909 937	4 290 471

HORS-BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2013

(en milliers d'euros)

	2012	2013
Engagements donnés	473 911	618 112
Engagements de garantie	46 014	83 782
Engagements de financement	225 335	414 422
Engagements sur titres	79 706	62 583
Engagements sur opérations en devises.....	122 855	57 323
Engagements reçus	210 073	135 760
Engagements de garantie	0	0
Engagements de financement	7 513	15 854
Engagements sur titres	79 706	62 583
Engagements sur opérations en devises.....	122 854	57 323

RESULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2013

(en milliers d'euros)

	2012	2013
Produits et charges d'exploitation bancaire		
Intérêts et produits assimilés	73 812	71 732
Sur les opérations avec les établissements de crédit.....	28 605	20 072
Sur les opérations avec la clientèle.....	45 207	51 660
Sur les opérations sur titres		
Intérêts et charges assimilés	-55 778	-49 184
Sur les opérations avec les établissements de crédit.....	-34 075	-36 963
Sur les opérations avec la clientèle.....	-21 703	-12 221
Marge d'intérêts	18 034	22 548
Commissions (produits).....	27 801	26 863
Commissions (charges).....	-2 944	-1 606
Résultat sur commissions	24 857	25 257
Solde en bénéfice des opérations sur titres de transaction.....		-4
Solde en perte des opérations sur titres de placement		
Solde en bénéfice des opérations de change.....	564	598
Autres produits d'exploitation bancaire	1 938	2 211
Autres charges d'exploitation bancaire	-3 024	-3 301
PNB	42 369	47 308
Charges générales d'exploitation.....	-34 356	-40 454
Frais de personnel.....	-16 092	-17 827
Charges administratives.....	-18 263	-22 627
Dotations aux amortissements.....	-789	-589
Résultat brut d'exploitation	7 225	6 264
Coût du risque	-208	206
Solde en perte sur actifs immobilisés.....	0	0
Résultat exceptionnel.....	-22	0
Impôts sur les bénéfices	-2 340	-2 192
RESULTAT NET	4 655	4 278

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 31/12/12	< 3 mois	> 3 mois < 1 an	> 1 an < 5 ans	> 5 ans	Total au 31/12/13
Créances sur les établissements de crédit	1 336 886					1 437 410
EUR	906 903	588 259	302 183	20 000	0	910 442
Devises	429 983	463 422	39 694	23 852	0	526 968
Créances sur la clientèle	1 894 951					2 110 552
EUR	1 569 344	221 957	192 543	623 807	773 878	1 812 185
Devises	325 607	18 103	37 731	27 890	214 642	298 367
Dettes envers les établissements de crédit	1 894 951					2 110 552
EUR	1 569 344	221 957	192 543	623 807	773 878	1 812 185
Devises	325 607	18 103	37 731	27 890	214 642	298 367
Comptes créditeurs de la clientèle	1 190 938					1 288 898
EUR	760 921	588 379	168 233	0	0	756 612
Devises	430 018	468 740	39 694	23 852	0	532 286

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

Comptes de bilan	31/12/12	Variation 2012/2013	31/12/13
Créances sur les établissements de crédit	1 405 077	85 981	1 491 058
A vue	68 191	-14 543	53 648
A terme	1 336 886	100 524	1 437 410
Dettes envers les établissements de crédit	1 980 869	312 700	2 293 569
A vue	85 919	97 099	183 018
A terme	1 894 951	215 601	2 110 552
Hors-Bilan			
Engagements de garantie	46 014	37 768	83 782

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

Comptes de bilan	31/12/12	Variation 2012/2013	31/12/13
Postes de l'actif	18 056	-5 443	12 613
Créances sur les établissements de crédit	8 947	-3 982	4 966
Créances sur la clientèle	9 108	-1 461	7 647
Postes du passif	15 209	-5 705	9 504
Dettes sur les établissements de crédit	8 736	-1 446	7 290
Dettes sur la clientèle	6 419	-4 253	2 166
Dettes subordonnées	54	-6	48

4. Ventilation du portefeuille titres

	Titres de Placement 31/12/12	Variation 2012/2013	Titres de Placement 31/12/13
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

	31/12/12	Variation 2012/2013	31/12/13
Valeur brute	7 588	1 009	8 598
Immobilisations			
Amortissements	5 457	589	6 046
Immobilisations			
Valeur nette	2 131	420	2 551

6. Ventilation des postes autres actifs - autres passifs

	31/12/12	Variation 2012/2013	31/12/13
Actif	28 408	311	28 719
Comptes de règlement d'opérations sur titres	22 109	-2 429	19 680
Débiteurs divers	6 299	2 740	9 039
Passif	17 595	8 938	26 532
Comptes de règlement d'opérations sur titres	11 078	6 482	17 560
Créditeurs divers	6 517	2 456	8 972

7. Ventilation des comptes de régularisation

	31/12/12	Variation 2012/2013	31/12/13
Actif	2 577	1 134	3 711
Produits à recevoir	1 734	1 474	3 207
Charges Constatées d'Avances	843	-339	504
Autres Comptes de régularisation	0	-1	-1
Passif	12 648	4 547	17 194
Charges à payer	12 648	4 547	17 194
Produits perçus d'avance	0	0	0
Autres Comptes de régularisation	0	0	0

8. Provisions pour risques et charges

	31/12/12	Dotations	Reprises	31/12/13
Provisions pour risques hors-bilan	0	0	0	0
Provisions pour litiges	0	0	0	0
Provisions pour risques et charges	612	0	612	0
Provisions pour retraites	156	21	0	176
Provisions pour bonus à long terme	82	50	0	132
Total	850	71	612	309

9. Tableau de variation des capitaux propres

	31/12/12	Affectation du résultat 2012	31/12/13
Capital souscrit	7 650	0	7 650
Réserves	765	0	765
Report à nouveau	125 534	0	125 534
Résultat 2012	4 655	-4 655	
Résultat 2013			4 278

Le résultat 2012 a entièrement été distribué sous forme de dividendes.

10. Résultat par action

	31/12/12	Variation 2012/2013	31/12/13
En euros	0,09	-0,01	0,09

11. Contrevaieur de l'actif et du passif en devises

	31/12/12	Variation 2012/2013	31/12/13
Total de l'actif	1 072 757	64 903	1 137 660
Total du passif	1 072 757	64 903	1 137 660

12. Dettes Subordonnées

	31/12/12	Variation 2012/2013	31/12/13
Emprunt contracté avec la Société Générale pour un montant de 20.000 KE échéance 10/10/2015 et rémunéré à Euribor 1an+0,50.	20 054	-6	20 048

13. Informations sur les postes de hors-bilan

	31/12/12	Variation 2012/2013	31/12/13
Engagements donnés	473 911	144 201	618 112
Engagements de garantie	46 014	37 768	83 782
Engagements d'ordre Ets de Crédit	2 310	0	2 310
Engagements d'ordre de la clientèle	43 704	37 768	81 472
Engagements de financement	225 335	189 087	414 422
Engagements en faveur Ets de Crédit	3 842	-2 863	979
Engagements en faveur clientèle	221 493	191 950	413 443
Engagements sur titres	79 706	-17 123	62 583
Dérivés	60 694	-21 760	38 934
Titres à livrer	19 012	4 638	23 650
Engagements sur opérations en devises	122 855	-65 532	57 323
Devises comptant	677	-74	604
Devises à terme	111 042	-60 985	50 057
Options de change	11 136	-4 473	6 663
Engagements reçus	210 073	-74 313	135 760
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	7 513	8 341	15 854
Engagements reçus Ets de Crédit	0	0	0
Engagements reçus de la clientèle	7 513	8 341	15 854
Engagements sur titres	79 706	-17 123	62 583
Dérivés	60 694	-21 760	38 934
Titres à recevoir	19 012	4 638	23 650
Engagements sur opérations en devises	122 854	-65 532	57 323
Devises comptant	676	-74	603
Devises à terme	111 042	-60 985	50 057
Options de change	11 136	-4 473	6 663

INFORMATIONS SUR LES RUBRIQUES DU COMPTE DE RÉSULTAT

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

	2012	2013
14. Ventilation de la marge d'intérêt		
Dont marge nette sur les crédits	13 464	16 442
Dont marge nette sur les dépôts	-623	1 023
Dont revenus du capital	5 192	5 083
	18 034	22 548
15. Ventilation des commissions		
Produits	27 801	26 863
Clientèle	2 652	2 875
Titres	24 777	23 763
Change	273	223
I.F.A.T	99	2
Charges	-2 944	-1 606
Interbancaire	0	0
Clientèle	-19	-132
Titres	-2 908	-1 473
I.F.A.T	-18	0
16. Décomposition du résultat des opérations sur Portefeuille Titres	0	-4
Solde en bénéfice des opérations sur titres de transaction	0	-4
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	564	598
Solde en bénéfice des opérations de change	564	598
18. Décomposition des autres produits et charges d'exploitation bancaire	-1 086	-1 090
Autres produits d'exploitation bancaire	1 938	2 211
Comm/ Produits d'assurance vie	1 938	2 208
Autres produits	0	3
Autres charges d'exploitation bancaire	-3 024	-3 301
Commissions d'apport versées	-2 950	-2 926
Honoraires d'expertise immobilière	-74	0
Autres charges	0	-375
19. Ventilation des charges de personnel	-16 092	-17 827
Salaires et traitements	-12 116	-12 613
Charges sociales	-3 977	-5 214
dont retraites	-3 506	-3 892
20. Ventilation des charges administratives et dotations aux amortissements	-19 052	-23 216
Frais de formation	-107	-147
Recours à l'extérieur	-1 850	-1 798
Frais de télécommunications	-1 093	-1 193
Frais informatiques	-782	-743
Frais immobiliers	-3 724	-3 540
Frais de communication	-362	-250
Frais divers	-11 134	-15 544

21. Coût du risque	-208	206
Dotation aux provisions sur opérations avec la clientèle	0	0
Dotation aux provisions pour risques et charges	-246	0
Reprise de provisions pour risques et charges	109	612
Dotation aux provisions risques commerciaux	-101	0
Reprise de provisions risques commerciaux	64	0
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	0	-384
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions	-33	-22

AUTRES INFORMATIONS - ARRÊTÉ AU 31/12/2013

22. Effectif en fin de période		
en nombre	31/12/12	31/12/13
Cadres	97	103
Employés et gradés	57	63
Total	154	166

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

(Montants en KEUR)	31/12/12	31/12/13
Bénéfice de l'exercice	4 655	4 278
Dotation au fonds de réserve ordinaire		
Augmentation de Capital (arrondi de conversion en euros)		
Distribution de dividendes	4 655	4 278
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 n° 91.01 du 16 janvier 1991 du Comité de la réglementation bancaire, modifié par le règlement n° 92.05 applicable aux Etablissements de crédit, ainsi qu'aux principes et méthodes généralement admis.

Ils sont présentés selon les dispositions du CRC n° 2000.03 du 4 juillet 2000 et n° 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 2013 par rapport aux états financiers de l'exercice précédent.

2. Conversion des opérations en devises :

Conformément au règlement n° 89-01 du Comité de la réglementation bancaire modifié par le règlement n° 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 oeuvre 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 engagé 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 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 DECEMBRE 2013

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 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.... 4 290 470 841 €
- Le compte de résultat fait apparaître un bénéfice après impôt de..... 4 277 549 €

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 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 2013, 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 2013 ainsi que les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Monaco, le 28 avril 2014.

Les Commissaires aux Comptes,

Jean-Humbert CROCI Vanessa TUBINO

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