

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 2015

(en milliers d'euros)

ACTIF	31/12/2014	31/12/2015
Caisse, Banque Centrale.....	0	0
Créances sur les établissements de crédit.....	1 592 773	1 776 187
A vue.....	189 977	933 156
A terme.....	1 402 795	843 031
Créances sur la clientèle.....	3 404 546	3 381 500
Autres concours à la clientèle.....	2 736 958	2 863 788
Comptes ordinaires débiteurs.....	667 587	517 712
Obligations et autres titres à revenu fixe.....	0	0
Autres titres à revenu variable.....	0	0
Immobilisations incorporelles & corporelles.....	3 290	5 879
Autres actifs.....	17 581	26 077
Comptes de régularisation.....	8 205	5 273
TOTAL DE L'ACTIF.....	5 026 394	5 194 916
Total du Bilan en Euros =.....	5 026 393 513	5 194 916 364
Bénéfice de l'exercice en Euros =.....	10 269 121	12 810 476
Pour mémoire, Encours Titres & Assurances =.....	4 058 380 685	3 992 180 613
PASSIF	31/12/2014	31/12/2015
Dettes envers les établissements de crédit.....	2 752 256	2 887 060
A vue.....	49 432	26 147
A terme.....	2 702 824	2 860 913
Comptes créditeurs de la clientèle.....	2 054 215	2 107 481
A vue.....	807 116	1 399 163
A terme.....	1 247 098	708 318
Autres passifs.....	28 870	27 346
Comptes de régularisation.....	26 515	23 270
Provisions pour risques et charges.....	281	3 000
Capital souscrit.....	7 650	7 650
Réserves.....	765	765
Dettes subordonnées.....	20 039	0
Report à nouveau.....	125 534	125 534
Résultat de la période.....	10 269	12 810
TOTAL DU PASSIF.....	5 026 394	5 194 916

HORS-BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2015

(en milliers d'euros)

	2014	2015
Engagements donnés	663 689	1 342 185
Engagements de garantie	40 935	46 171
Engagements de financement	370 227	500 751
Engagements sur titres	60 958	81 578
Engagements sur opérations en devises.....	191 569	713 686
Engagements reçus	274 568	801 064
Engagements de garantie	0	0
Engagements de financement	22 050	5 800
Engagements sur titres	60 958	81 578
Engagements sur opérations en devises.....	191 559	713 687

RESULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2015

(en milliers d'euros)

	2014	2015
Produits et charges d'exploitation bancaire		
Intérêts et produits assimilés	67 347	62 463
Sur les opérations avec les établissements de crédit.....	18 162	13 626
Sur les opérations avec la clientèle.....	49 185	48 837
Sur les opérations sur titres		
Intérêts et charges assimilés	-41 554	-32 059
Sur les opérations avec les établissements de crédit.....	-33 655	-23 957
Sur les opérations avec la clientèle.....	-7 899	-8 102
Marge d'intérêts	25 794	30 404
Commissions (produits).....	34 136	35 018
Commissions (charges).....	-1 440	-2 001
Résultat sur commissions	32 696	33 017
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.....	763	1 141
Autres produits d'exploitation bancaire	2 678	3 066
Autres charges d'exploitation bancaire	-3 137	-2 324
PNB	58 794	65 304
Charges générales d'exploitation	-42 076	-41 971
Frais de personnel.....	-18 094	-18 800
Charges administratives	-23 982	-23 171
Dotations aux amortissements.....	-537	-677
Résultat brut d'exploitation	16 180	22 656
Coût du risque	-650	-3 441
Solde en perte sur actifs immobilisés		
Résultat exceptionnel.....	-117	0
Impôts sur les bénéfices	-5 144	-6 404
RESULTAT NET	10 269	12 810

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 31/12/2014	< 3 mois	> 3 mois < 1 an	> 1 an < 5 ans	> 5 ans	Total au 31/12/2015
Créances sur les établissements de crédit	1 398 390					839 142
EUR	866 550	71 398	109 802	65 775	84 525	331 500
Devises	531 840	445 937	15 191	46 514	0	507 642
Créances sur la clientèle	2 693 349					2 849 885
EUR	2 340 090	314 355	307 040	1 131 810	801 856	2 555 061
Devises	353 259	28 613	38 775	171 810	55 626	294 824
Dettes envers les établissements de crédit	2 693 349					2 853 807
EUR	2 340 090	431 106	267 049	1 064 184	791 106	2 553 445
Devises	353 259	34 612	38 315	171 810	55 626	300 363
Comptes créditeurs de la clientèle	1 245 450					707 029
EUR	713 040	71 398	109 802	11 350	5 000	197 550
Devises	532 410	447 774	15 191	46 514	0	509 479

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

Comptes de bilan	31/12/2014	Variation 2014/2015	31/12/2015
Créances sur les établissements de crédit	1 588 368	183 931	1 772 298
A vue	189 977	743 179	933 156
A terme	1 398 390	-559 248	839 142
Dettes envers les établissements de crédit	2 742 781	137 173	2 879 954
A vue	49 432	-23 285	26 147
A terme	2 693 349	160 458	2 853 807
Hors bilan			
Engagements de garantie	40 935	5 236	46 171

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

	31/12/2014	Variation 2014/2015	31/12/2015
Postes de l'actif	14 260	-3 099	11 161
Créances sur les établissements de crédit	4 405	-516	3 889
Créances sur la clientèle	9 855	-2 583	7 272
Postes du passif	11 162	-2 767	8 394
Dettes sur les établissements de crédit	9 474	-2 369	7 106
Dettes sur la clientèle	1 648	-359	1 289
Dettes subordonnées	39	-39	0

4. Ventilation du portefeuille titres

	Titres de Placement 31/12/2014	Variation 2014/2015	Titres de Placement 31/12/2015
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

5. Immobilisations

	31/12/2014	Variation 2014/2015	31/12/2015
Valeur brute	9 809	3 267	13 075
Immobilisations			
Amortissements	6 519	677	7 196
Immobilisations			
Valeur nette	3 290	2 589	5 879

6. Ventilation des postes autres actifs - autres passifs

	31/12/2014	Variation 2014/2015	31/12/2015
Actif	17 581	8 496	26 077
Comptes de règlement d'opérations sur titres	3 969	5 074	9 043
Débiteurs divers	13 611	3 423	17 034
Passif	28 870	-1 524	27 346
Comptes de règlement d'opérations sur titres	6 815	663	7 478
Créditeurs divers	22 055	-2 187	19 868

7. Ventilation des comptes de régularisation

	31/12/2014	Variation 2014/2015	31/12/2015
Actif	8 205	-2 932	5 273
Produits à recevoir	4 102	188	4 291
Charges Constatées d'Avances	1 117	-893	224
Autres Comptes de régularisation	2 985	-2 227	758
Passif	26 515	-3 245	23 270
Charges à payer	23 614	-1 308	22 306
Produits perçus d'avance	24	0	24
Autres Comptes de régularisation	2 876	-1 937	940

8. Provisions pour risques et charges

	31/12/2014	Dotations	Reprises	31/12/2015
Provisions pour risques hors bilan	0	0	0	0
Provisions pour litiges	0	0	0	0
Provisions pour risques et charges	0	2 765	0	2 765
Provisions pour retraites	185	0	0	185
Provisions pour bonus à long terme	96	0	46	50
Total	281	2 765	46	3 000

9. Tableau de variation des capitaux propres

	31/12/2014	Affectation du résultat	31/12/2015
Capital souscrit	7 650	0	7 650
Réserves	765	0	765
Report à nouveau	125 534	0	125 534
Résultat 2014	10 269	-10 269	0
Résultat 2015			12 810

Le résultat 2014 a entièrement été distribué sous forme de dividendes.

10. Résultat par action

	31/12/2014	Variation 2014/2015	31/12/2015
En euros	0,21	0,05	0,26

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

	31/12/2014	Variation 2014/2015	31/12/2015
Total de l'actif	1 371 990	-96 099	1 275 891
Total du passif	1 371 990	-96 099	1 275 891

12. Dettes Subordonnées

	31/12/2014	Variation 2014/2015	31/12/2015
Emprunt contracté avec la Société Générale pour un montant de 20.000 KE échéance 12/10/2015 et rémunéré à Euribor 1an+0,50.	20 039	-20 039	0

13. Informations sur les postes de hors bilan

	31/12/2014	Variation 2014/2015	31/12/2015
Engagements donnés	663 689	678 497	1 342 185
Engagements de garantie	40 935	5 236	46 171
Engagements d'ordre Ets de Crédit	0	0	0
Engagements d'ordre de la clientèle	40 935	5 236	46 171
Engagements de financement	370 227	130 524	500 751
Engagements en faveur Ets de Crédit	0	650	650
Engagements en faveur clientèle	370 227	129 874	500 101
Engagements sur titres	60 958	20 620	81 578
Dérivés	44 473	23 450	67 923
Titres à livrer	16 485	-2 831	13 654
Engagements sur opérations en devises	191 569	522 117	713 686
Devises comptant	3 701	-3 201	500
Devises à terme	185 429	419 039	604 468
Options de change	2 439	106 278	108 717
Engagements reçus	274 568	526 497	801 064
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	22 050	-16 250	5 800
Engagements reçus Ets de Crédit	0	0	0
Engagements reçus de la clientèle	22 050	-16 250	5 800
Engagements sur titres	60 958	20 620	81 578
Dérivés	44 473	23 450	67 923
Titres à recevoir	16 485	-2 831	13 654
Engagements sur opérations en devises	191 559	522 127	713 687
Devises comptant	3 691	-3 190	501
Devises à terme	185 429	419 039	604 468
Options de change	2 439	106 278	108 717

INFORMATIONS SUR LES RUBRIQUES DU COMPTE DE RÉSULTAT

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

	2014	2015
14. Ventilation de la marge d'intérêt		
Dont marge nette sur les crédits	21 334	25 453
Dont marge nette sur les dépôts	-461	322
Dont revenus du capital	4 921	4 628
	25 794	30 404
15. Ventilation des commissions		
Produits	34 136	35 018
Clientèle	4 067	3 677
Titres	29 728	31 087
Change	338	234
I.F.A.T	4	19
Charges	-1 440	-2 001
Interbancaire	0	0
Clientèle	-196	-132
Titres	-1 244	-1 866
I.F.A.T	-1	-3
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	763	1 141
Solde en bénéfice des opérations de change	763	1 141
18. Décomposition des autres produits et charges d'exploitation bancaire	-459	742
Autres produits d'exploitation bancaire	2 678	3 066
Comm/ Produits d'assurance vie	2 662	3 058
Autres produits	16	8
Autres charges d'exploitation bancaire	-3 137	-2 324
Commissions d'apport versées	-3 084	-2 135
Honoraires d'expertise immobilière	0	0
Autres charges	-53	-189
19. Ventilation des charges de personnel	-18 094	-18 800
Salaires et traitements	-13 328	-13 953
Charges sociales	-4 767	-4 847
dont retraites	-4 139	-4 317
20. Ventilation des charges administratives et dotations aux amortissements	-24 519	-23 848
Frais de formation	-56	-59
Recours à l'extérieur	-2 108	-1 692
Frais de télécommunications	-1 136	-1 548
Frais informatiques	-719	-970
Frais immobiliers	-3 344	-4 042
Frais de communication	-296	-337
Frais divers	-16 859	-15 200

21. Coût du risque	-650	-3 441
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	38	30
Dotation aux provisions risques commerciaux	-650	-3 430
Reprise de provisions risques commerciaux	0	0
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	-38	-30
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions	0	-12

AUTRES INFORMATIONS - ARRÊTÉ AU 31/12/2015

22. Effectif en fin de période

en nombre	31/12/2014	31/12/2015
Cadres	114	123
Employés et gradés	61	64
Total	175	187

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

(Montants en KEUR)	31/12/2014	31/12/2015
Bénéfice de l'exercice	10 269	12 810
Dotation au fonds de réserve ordinaire		
Augmentation de Capital (arrondi de conversion en EURO)		
Distribution de dividendes	10 269	12 810
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 n° 92.05 applicable aux établissements 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 2015 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 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 y/c les crédits immobiliers.

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 2015

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 14 mai 2014, pour les exercices 2014, 2015 et 2016.

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..... 5.194.916.364 €
- Le compte de résultat fait apparaître un bénéfice après impôt de 12.810.476 €

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 2015, le bilan au 31 décembre 2015, 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 2015, 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 2015 ainsi que les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Monaco, le 16 mai 2016.

Les Commissaires aux Comptes,

Simone DUMOLLARD Vanessa TUBINO

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