

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 2014

(en milliers d'euros)

ACTIF	31/12/2013	31/12/2014
Caisse, Banque Centrale.....	0	0
Créances sur les établissements de crédit.....	1 496 024	1 592 773
A vue.....	53 648	189 977
A terme.....	1 442 375	1 402 795
Créances sur la clientèle.....	2 759 466	3 404 546
Autres concours à la clientèle.....	2 262 417	2 736 958
Comptes ordinaires débiteurs.....	497 050	667 587
Obligations et autres titres à revenu fixe.....	0	0
Autres titres à revenu variable.....	0	0
Immobilisations incorporelles & corporelles.....	2 551	3 290
Autres actifs.....	28 719	17 581
Comptes de régularisation.....	3 711	8 205
TOTAL DE L'ACTIF.....	4 290 471	5 026 394

Total du Bilan en euros =	4 290 470 841	5 026 393 513
Bénéfice de l'exercice en euros =	4 277 549	10 269 121
Pour mémoire, Encours Titres & Assurances =.....	3 817 378 252	4 058 380 685

PASSIF	31/12/2013	31/12/2014
Dettes envers les Etablissements de Crédit	2 300 860	2 752 256
A vue	183 018	49 432
A terme.....	2 117 842	2 702 824
Comptes créditeurs de la clientèle.....	1 787 301	2 054 215
A vue.....	496 237	807 116
A terme.....	1 291 064	1 247 098
Autres passifs.....	26 532	28 870
Comptes de régularisation	17 194	26 515
Provisions pour risques et charges	309	281
Capital souscrit	7 650	7 650
Réserves.....	765	765
Dettes Subordonnées	20 048	20 039
Report à nouveau.....	125 534	125 534
Résultat de la période	4 278	10 269
TOTAL DU PASSIF	4 290 471	5 026 394

HORS-BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2014

(en milliers d'euros)

	2013	2014
Engagements donnés	618 112	663 689
Engagements de garantie	83 782	40 935
Engagements de financement	414 422	370 227
Engagements sur titres	62 583	60 958
Engagements sur opérations en devises.....	57 323	191 569
Engagements reçus	135 760	274 568
Engagements de garantie	0	0
Engagements de financement	15 854	22 050
Engagements sur titres	62 583	60 958
Engagements sur opérations en devises.....	57 323	191 559

RESULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2014

(en milliers d'euros)

	2013	2014
Produits et charges d'exploitation bancaire		
Intérêts et produits assimilés	71 732	67 347
Sur les opérations avec les établissements de crédit.....	20 072	18 162
Sur les opérations avec la clientèle.....	51 660	49 185
Sur les opérations sur titres.....		
Intérêts et charges assimilés	-49 184	-41 554
Sur les opérations avec les établissements de crédit.....	-36 963	-33 655
Sur les opérations avec la clientèle.....	-12 221	-7 899

Marge d'intérêts	22 548	25 794
Commissions (produits).....	26 863	34 136
Commissions (charges).....	-1 606	-1 440
Résultat sur commissions	25 257	32 696
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.....	598	763
Autres produits d'exploitation bancaire	2 211	2 678
Autres charges d'exploitation bancaire	-3 301	-3 137
PNB	47 308	58 794
Charges générales d'exploitation	-40 454	-42 076
Frais de personnel.....	-17 827	-18 094
Charges administratives.....	-22 627	-23 982
Dotations aux amortissements.....	-589	-537
Résultat brut d'exploitation	6 264	16 180
Coût du risque	206	-650
Solde en perte sur actifs immobilisés.....	0	
Résultat exceptionnel.....	0	-117
Impôts sur les bénéfices	-2 192	-5 144
RESULTAT NET	4 278	10 269

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 31/12/2013	< 3 mois	> 3 mois < 1 an	> 1 an < 5 ans	> 5 ans	Total au 31/12/2014
Créances sur les établissements de crédit	1 437 410					1 398 390
EUR	910 442	560 720	305 830	0	0	866 550
Devises	526 968	492 089	12 657	27 094	0	531 840
Créances sur la clientèle	2 110 552					2 693 349
EUR	1 812 185	290 875	220 961	979 684	848 570	2 340 090
Devises	298 367	44 827	18 072	185 898	104 463	353 259
Dettes envers les établissements de crédit	2 110 552					2 693 349
EUR	1 812 185	290 875	220 961	979 684	848 570	2 340 090
Devises	298 367	44 827	18 072	185 898	104 463	353 259
Comptes créditeurs de la clientèle	1 288 898					1 245 450
EUR	756 612	561 160	151 880	0	0	713 040
Devises	532 286	492 659	12 657	27 094	0	532 410

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

Comptes de bilan	31/12/2013	Variation 2013/2014	31/12/2014
Créances sur les établissements de crédit	1 491 058	97 310	1 588 368
A vue	53 648	136 329	189 977
A terme	1 437 410	-39 019	1 398 390
Dettes envers les établissements de crédit	2 293 569	449 212	2 742 781
A vue	183 018	-133 586	49 432
A terme	2 110 552	582 798	2 693 349
Hors-bilan			
Engagements de garantie	83 782	-42 847	40 935

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

	31/12/2013	Variation 2013/2014	31/12/2014
Postes de l'actif	12 613	1 647	14 260
Créances sur les établissements de crédit	4 966	-561	4 405
Créances sur la clientèle	7 647	2 208	9 855
Postes du passif	9 504	1 657	11 162
Dettes sur les établissements de crédit	7 290	2 184	9 474
Dettes sur la clientèle	2 166	-518	1 648
Dettes subordonnées	48	-9	39

4. Ventilation du portefeuille titres

	Titres de Placement	Variation	Titres de Placement
	31/12/2013	2013/2014	31/12/2014
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

	31/12/2013	Variation 2013/2014	31/12/2014
Valeur brute	8 598	1 211	9 809
Immobilisations			
Amortissements	6 046	472	6 519
Immobilisations			
Valeur nette	2 551	739	3 290

6. Ventilation des postes autres actifs - autres passifs

	31/12/2013	Variation 2013/2014	31/12/2014
Actif	28 719	-11 138	17 581
Comptes de règlement d'opérations sur titres	19 680	-15 710	3 969
Débiteurs divers	9 039	4 572	13 611
Passif	26 532	2 338	28 870
Comptes de règlement d'opérations sur titres	17 560	-10 745	6 815
Créditeurs divers	8 972	13 083	22 055

7. Ventilation des comptes de régularisation

	31/12/2013	Variation 2013/2014	31/12/2014
Actif	3 711	4 493	8 205
Produits à recevoir	3 207	895	4 102
Charges Constatées d'Avances	504	613	1 117
Autres Comptes de régularisation	-1	2 986	2 985
Passif	17 194	9 320	26 515
Charges à payer	17 194	6 420	23 614
Produits perçus d'avance	0	24	24
Autres Comptes de régularisation	0	2 876	2 876

8. Provisions pour risques et charges

	31/12/2013	Dotations	Reprises	31/12/2014
Provisions pour risques hors-bilan	0	0	0	0
Provisions pour litiges	0	0	0	0
Provisions pour risques et charges	0	0	0	0
Provisions pour retraites	176	9	0	185
Provisions pour bonus à long terme	132	0	37	96
Total	309	9	37	281

9. Tableau de variation des capitaux propres

	31/12/2013	Affectation du résultat	31/12/2014
Capital souscrit	7 650	0	7 650
Réserves	765	0	765
Report à nouveau	125 534	0	125 534
Résultat 2012		-4 655	
Résultat 2013		-4 278	
Résultat 2014	10 269		10 269

Le résultat 2013 a entièrement été distribué sous forme de dividendes.

10. Résultat par action

	31/12/2013	Variation 2013/2014	31/12/2014
En euros	0,09	0,12	0,21

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

	31/12/2013	Variation 2013/2014	31/12/2014
Total de l'actif	1 137 660	234 331	1 371 990
Total du passif	1 137 660	234 331	1 371 990

12. Dettes Subordonnées

	31/12/2013	Variation 2013/2014	31/12/2014
Emprunt contracté avec la Société Générale pour un montant de 20.000 KE échéance 12/10/2015 et rémunéré à Euribor 1an+0,50.	20 048	-9	20 039

13. Informations sur les postes de hors-bilan

	31/12/2013	Variation 2013/2014	31/12/2014
Engagements donnés	618 112	45 577	663 689
Engagements de garantie	83 782	-42 847	40 935
Engagements d'ordre Ets de Crédit	2 310	-2 310	0
Engagements d'ordre de la clientèle	81 472	-40 537	40 935
Engagements de financement	414 422	-44 196	370 227
Engagements en faveur Ets de Crédit	979	-979	0
Engagements en faveur clientèle	413 443	-43 216	370 227
Engagements sur titres	62 583	-1 625	60 958
Dérivés	38 934	5 540	44 473
Titres à livrer	23 650	-7 165	16 485
Engagements sur opérations en devises	57 323	134 245	191 569
Devises comptant	604	3 097	3 701
Devises à terme	50 057	135 372	185 429
Options de change	6 663	-4 224	2 439
Engagements reçus	135 760	138 808	274 568
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	15 854	6 196	22 050
Engagements reçus Ets de Crédit	0	0	0
Engagements reçus de la clientèle	15 854	6 196	22 050
Engagements sur titres	62 583	-1 625	60 958
Dérivés	38 934	5 540	44 473
Titres à recevoir	23 650	-7 165	16 485
Engagements sur opérations en devises	57 323	134 237	191 559
Devises comptant	603	3 089	3 691
Devises à terme	50 057	135 372	185 429
Options de change	6 663	-4 224	2 439

INFORMATIONS SUR LES RUBRIQUES DU COMPTE DE RÉSULTAT

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

	2013	2014
14. Ventilation de la marge d'intérêt		
Dont marge nette sur les crédits	16 442	21 334
Dont marge nette sur les dépôts	1 023	-461
Dont revenus du capital	5 083	4 921
	22 548	25 794
15. Ventilation des commissions		
Produits	26 863	34 136
Clientèle	2 875	4 067
Titres	23 763	29 728
Change	223	338
I.F.A.T	2	4
Charges	-1 606	-1 440
Interbancaire	0	0
Clientèle	-132	-196
Titres	-1 473	-1 244
I.F.A.T	0	-1

16. Décomposition du résultat des opérations sur Portefeuille Titres	-4	0
Solde en bénéfice des opérations sur titres de transaction	-4	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	598	763
Solde en bénéfice des opérations de change	598	763
18. Décomposition des autres produits et charges d'exploitation bancaire	-1 090	-459
Autres produits d'exploitation bancaire	2 211	2 678
Comm/ Produits d'assurance vie	2 208	2 662
Autres produits	3	16
Autres charges d'exploitation bancaire	-3 301	-3 137
Commissions d'apport versées	-2 926	-3 084
Honoraires d'expertise immobilière	0	0
Autres charges	-375	-53
19. Ventilation des charges de personnel	-17 827	-18 094
Salaires et traitements	-12 613	-13 328
Charges sociales	-5 214	-4 767
dont retraites	-3 892	-4 139
20. Ventilation des charges administratives et dotations aux amortissements	-23 216	-24 519
Frais de formation	-147	-56
Recours à l'extérieur	-1 798	-2 108
Frais de télécommunications	-1 193	-1 136
Frais informatiques	-743	-719
Frais immobiliers	-3 540	-3 344
Frais de communication	-250	-296
Frais divers	-15 544	-16 859
21. Coût du risque	206	-650
Dotations aux provisions sur opérations avec la clientèle	0	0
Dotations aux provisions pour risques et charges	0	0
Reprise de provisions pour risques et charges	612	38
Dotations aux provisions risques commerciaux	0	-650
Reprise de provisions risques commerciaux	0	0
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	-384	-38
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions	-22	0

AUTRES INFORMATIONS - ARRÊTÉ AU 31/12/2014

22. Effectif en fin de période		
en nombre	31/12/2013	31/12/2014
Cadres	103	114
Employés et gradés	63	61
Total	166	175

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

(Montants en KEUR)	31/12/2013	31/12/2014
Bénéfice de l'exercice	4 278	10 269
Dotation au fonds de réserve ordinaire		
Augmentation de Capital (arrondi de conversion en euro)		
Distribution de dividendes	4 278	10 269
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 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 2014 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 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 2014

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 5 026 393 513 €
- Le compte de résultat fait apparaître un bénéfice après impôt de 10 269 121 €

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 2014, le bilan au 31 décembre 2014, 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 2014, 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 2014 ainsi que les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Monaco, le 4 mai 2015.

Les Commissaires aux Comptes,

Simone DUMOLLARD Vanessa TUBINO

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