
HSBC Private Bank (Monaco) S.A.

Société Anonyme Monégasque
au capital de 151.001.000 d'euros
Siège social : 17, avenue d'Ostende - Monaco

BILAN

Après impôts et avant répartition en euros

ACTIF	Décembre 2014	Décembre 2013
Opérations interbancaires et assimilées	1,097,224,878.00	1,065,159,468.00
Caisse, Banques Centrales, C.C.P.....	57,636,627.00	62,396,078.00
Créances sur les établissements de crédit :	1,039,588,251.00	1,002,763,390.00
A vue (dont prêts au jour le jour)	61,842,019.91	564,908,219.50
A terme.....	977,746,231.09	437,855,170.50
Créances sur la clientèle	2,653,042,902.00	2,605,389,540.00
Comptes ordinaires débiteurs.....	1,276,060,684.00	1,351,071,536.00
Autres concours à la clientèle.....	1,296,436,952.00	1,223,741,946.00
Créances douteuses	80,477,250.00	30,540,941.00
Valeurs non imputées	68,016.00	35,117.00
Opérations sur titres	933,946,956.05	933,806,830.96
Obligations, autres titres à revenu fixe et instruments conditionnels	933,946,956.05	933,806,830.96
Valeurs immobilisées	4,895,843.00	4,534,461.00
Titres de participation.....	948,303.00	948,303.00
Immobilisations incorporelles	97,792.56	18,885.74
Immobilisations corporelles	3,849,747.44	3,567,272.26
Comptes de régularisation et actifs divers	105,874,001.95	92,219,459.04
Autres actifs.....	64,505,114.95	57,118,544.04
Comptes de régularisation	41,368,887.00	35,100,915.00
Total de l'actif	4,794,984,581.00	4,701,109,759.00

PASSIF	Décembre 2014	Décembre 2013
Dettes envers les établissements de crédit	32,850,808.00	41,599,923.00
A vue (dont prêts au jour le jour).....	32,850,808.00	36,876,861.00
A terme	0.00	4,723,062.00
Comptes créditeurs de la Clientèle	4,320,160,830.00	4,197,529,096.00
A vue	3,467,122,695.00	3,040,736,693.00
A terme	853,038,135.00	1,156,792,403.00
Comptes de régularisation et passifs divers	89,309,481.74	76,538,655.06
Autres passifs.....	33,721,220.00	40,436,646.00
Comptes de régularisation	55,588,261.74	36,102,009.06
Provisions pour risques bancaires et généraux	1,995,859.00	1,995,859.00
Provisions pour risques et charges	10,139,157.00	10,108,918.00
Dettes subordonnées	0.00	25,409,009.00
Capitaux propres	340,528,445.26	347,928,298.94
Capital souscrit	151,001,000.00	151,001,000.00
Réserves	10,332,258.81	8,503,717.26
Report à nouveau.....	152,498,040.13	151,852,750.66
Résultat de l'exercice.....	26,697,146.32	36,570,831.02
Total du passif	4,794,984,581.00	4,701,109,759.00

HORS-BILAN
(en euro)

	Décembre 2014	Décembre 2013
Engagements de financement		
Engagements en faveur de la clientèle.....	228,979,824.45	255,903,565.57
Engagements de garantie		
Cautions, avals, autres garanties d'ordre d'établissements de crédit.....	3.00	4.00
Cautions, avals, autres garanties reçus d'établissements de crédit.....	2,945,000.00	3,884,058.00
Garanties d'ordre de la clientèle	1,486,238,456.00	124,115,633.00
Engagements sur instruments financiers à terme		
Opérations sur instruments de taux d'intérêt.....	736,925,848.94	365,118,495.41
Opérations sur instruments de cours de change	823,538,091.11	410,772,011.60
Opérations sur autres instruments.....	137,346,142.14	123,011,143.31

COMPTE DE RÉSULTAT
(en euro)

	Décembre 2014	Décembre 2013
Produits et charges d'exploitation bancaire	95,298,733.86	105,078,897.88
Intérêts et produits assimilés :	51,794,769.72	66,926,659.11
sur opérations avec les établissements de crédit.....	8,440,857.19	13,449,292.85
sur opérations avec la clientèle	29,401,196.95	36,933,418.38
sur obligations et autres titres à revenu fixe (dont plus value de cession): ...	13,952,715.58	16,543,947.88
Intérêts et charges assimilées :	-11,568,598.40	-18,437,371.26
sur opérations avec les établissements de crédit.....	-5,683,675.69	-7,390,933.34
sur opérations avec la clientèle	-5,785,413.66	-10,805,121.88
sur dettes subordonnées	-99,509.05	-241,316.04
Commissions	33,494,883.15	35,928,109.04
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	9,656,920.63	10,557,072.46
Produits sur opérations de change	8,064,393.81	7,036,352.46
Produits sur opérations de hors bilan.....	1,592,526.82	3,520,720.00
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement	11,920,758.76	10,104,428.53

Reprises dotation exercice précédent.....	715,895.16	894,505.80
Dotation exercice en-cours.....	-187,915.91	-715,895.16
Résultat net des cessions.....	11,392,779.51	9,925,817.89
Autres produits et charges ordinaires.....	-51,620,308.51	-48,871,682.93
Autres produits d'exploitation.....	6,268,464.06	6,359,208.26
Charges générales d'exploitation :	-57,888,772.57	-55,230,891.19
Frais de personnel	-33,748,278.47	-33,679,738.37
Autres frais administratifs.....	-24,140,494.10	-21,551,152.82
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles.....	-1,043,238.25	-1,196,755.30
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	-321,341.07	-131,709.59
Coût du risque	-1,676,762.75	-541,863.10
Solde net de provisions sur risques et charges	434,988.91	344,136.90
Solde net de dépréciations et pertes sur créances douteuses.....	-2,111,751.66	-886,000.00
Résultat ordinaire avant impôt.....	40,637,083.28	54,336,886.96
Produits et charges exceptionnels	22,200.04	619,770.06
Résultat exceptionnel avant impôt	40,659,283.32	54,956,657.02
Impôts sur les bénéfices	-13,962,137.00	-18,385,826.00
Résultat de l'exercice.....	26,697,146.32	36,570,831.02

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 2014, la dépréciation des créances douteuses a été actualisée au regard des événements survenus durant l'exercice.

Risque de 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 2014.

Risque de liquidité

Le ratio prudentiel a été respecté tout au long de l'exercice 2014.

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 2014, 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° 2003-07 et CRC n° 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 2014 : pas d'immobilisation démembrée par composant, pas de révision des plans d'amortissements. Par ailleurs, les comptes annuels de HSBC Private Bank (Monaco) SA ne comprennent pas d'éléments significatifs susceptibles de répondre à la définition des dépenses représentatives de programmes pluriannuels 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	entre 3 et 5 ans
Matériel informatique	entre 4 et 5 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. Rémunérations 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-14	31-Dec-13
Par risque géographique : (risque ultime)		
Etats-Unis d'Amérique	0	0
Royaume-Uni et Iles Anglo-Normandes	100,873	91,380
Reste de l'Europe	817,233	852,411
Canada	311	922
Autres	121,171	58,050
	1,039,588	1,002,763
Par échéance		
≤ 1 mois	941,540	793,466
> 1 mois et ≤ 3 mois	93,209	26,245
> 3 mois et ≤ 6 mois	4,839	181,824
> 6 mois et ≤ 1 an	0	608
> 1 an	0	620
	1,039,588	1,002,763

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

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-Dec-14	31-Dec-13
ACTIF		
Créances sur les établissements de crédit	147	2,079
Créances sur la clientèle	1,558	2,198
PASSIF		
Dettes envers les établissements de crédit	4	43
Dettes envers la clientèle	827	1,395

3-1. Titres de placement

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-Dec-14	31-Dec-13
Obligations et autres titres à revenu fixe	924,789	924,053
Titres de placement	919,137	915,280
dont : Prix de revient	919,325	915,996
Provision pour dépréciation	(188)	(716)
Créances rattachées	5,652	8,772
Instruments conditionnels achetés	9,158	9,754
Total	933,947	933,807

En valeur marché, déterminée à partir du dernier cours de bourse connu, l'ensemble du portefeuille Titres s'élève à 927,3 millions d'euros au 31/12/2014 contre 920,8 millions d'euros au 31/12/2013.

Le portefeuille titres est constitué de titres à revenus fixes (obligations). La valeur de marché de 929,5 millions d'euros est ajustée des moins-values nettes sur swaps de 2,2 millions d'euros. 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.

Au 31 décembre 2013 la société gère 850 millions d'euros d'actifs.

Au cours de l'exercice 2013 la société a dégagé un résultat net de 1 647 milliers d'euros, ses capitaux propres s'élevant à 4 493 milliers d'euros.

4.1 Immobilisations et amortissements

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-Dec-14	31-Dec-13
<i>Immobilisations incorporelles</i>		
Logiciels informatiques	1,653	1,583
Fonds de Commerce	15,902	15,902
Frais d'établissement	20	20
<i>Immobilisations corporelles - exploitation</i>	12,538	12,135
Total valeur brute	30,112	29,640
<i>Amortissements</i>		
Amortissements immobilisations incorporelles hors fonds de commerce	1,575	1,584
Amortissement du fonds de commerce	15,902	15,902
Amortissements immobilisations corporelles	8,688	8,568
Total valeur nette	3,948	3,586

4.2 Autres actifs

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-Dec-14	31-Dec-13
Comptes de règlements relatifs aux opérations sur titres	47,044	39,226
Dépôts de garantie versés	2,346	1,945
Autres débiteurs divers	15,115	15,948
Total	64,505	57,119

5. Comptes de régularisation - actif

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-Dec-14	31-Dec-13
Ecart de change sur devises	36,670	28,517
Charges constatées d'avance	379	1,140
Produits à recevoir	2,244	2,434
Valeurs reçues à l'encaissement	1,177	1,701
Pertes à étaler	4	27
Autres	895	1,281
Total	41,369	35,101

6. Autres passifs

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-Dec-14	31-Dec-13
Comptes de règlements relatifs aux opérations sur titres	4,200	5,389
Dépôts de garantie reçus	102	137
Instruments conditionnels	9,158	9,754
Autres créditeurs divers	20,262	25,156
Total	33,721	40,437

7. Comptes de régularisation - passif

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-Dec-14	31-Dec-13
Ecart de change sur devises	30,057	11,697
Commissions et charges à payer	19,840	17,529
Solde des indemnités administrateurs à payer		
Dettes rattachées		
Autres	5,691	6,877
Total	55,588	36,102

8. Provisions pour risques et charges

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-Dec-14	Reprises 2014	Dotations 2014	Autres mouvements	31-Dec-13
Provision pour attribution d'actions	9,284		1,382		7,902
Autres provisions	855	(1,602)	250		2,207
Total	10,139	(1,602)	1,632	0	10,109

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 2014.

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-14	31-Dec-13
Provision	1,996	1,996

10. Dettes subordonnées

La dette subordonnée constituée d'un emprunt participatif de 35,000,000 USD auprès de HSBC Private Banking Holdings (Suisse) S.A. a été remboursée en 2014.

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	
- 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 5 février 2009)	19,980,895
	151,001,000

12. Réserves, report à nouveau et affectation du résultat

	31-Dec-14	affectation	31-Dec-13
Réserves	10,332,258.81	1,828,541.55	8,503,717.26
Dividendes		34,097,000.00	
Report à nouveau	152,498,040.13	645,289.47	151,852,750.66
Résultat de l'exercice actuel (à affecter)	26,697,146.32	-36,570,831.02	36,570,831.02

Projet d'affectation du résultat de l'exercice 2014 (sous réserve d'approbation de l'assemblée générale) :

	31-Dec-14
à la Réserve Statutaire (5 %)	1,334,857.32
aux dividendes	
au Report à nouveau	25,362,289.00
Total	26,697,146.32

13. Opérations avec le groupe HSBC

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-Dec-14	31-Dec-13
Créances sur les établissements de crédit	885,583	932,418
Dettes envers les établissements de crédit	20,559	33,745
Dettes subordonnées	0	25,403

14. Effectif

L'effectif en 2014 était de 203 salariés dont 86 cadres contre 211 salariés, dont 95 cadres en 2013.

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 <i>(En milliers d'euros)</i>						31-Dec-14	
	≤ 1 mois	> 1 mois ≤ 3 mois	> 3 mois ≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	Créan./ Dettes rattachées	Total Créan./ Dettes
Actifs :							
Créances sur les établissements de crédit	941,452	93,170	4,819	0	0	147	1,039,588
Créances sur la clientèle	1,373,367	32,471	260,761	856,707	128,178	1,558	2,653,043
Obligations et autres titres à revenu fixe*	33,974	30,594	63,354	689,657	101,558	5,652	924,789
Passifs :							
Dettes envers les établissements de crédit	32,846		0			4	32,851
Dettes envers la clientèle	4,147,048	116,246	56,039			827	4,320,161
Dettes subordonnées							0

* *hors instruments conditionnels*

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

<i>(En milliers d'euros)</i>	≤ 1 mois	> 1 mois ≤ 3 mois	> 3 mois ≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	Total Créan./ Dettes
Engagements de financement	1,196	2,568	18,377	192,835	14,004	228,980
Engagements de garantie reçus d'EC			2,000	945		2,945
Engagements sur IFT	175,204	121,330	570,472	830,804	0	1,697,810

L'évolution du poste « Garanties d'ordre de la clientèle » est liée à l'intégration dans le périmètre des espèces et titres apportés par la clientèle en garantie.

17. Répartition par zone géographique des actifs

<i>(En pourcentage)</i>	31-Dec-14	31-Dec-13
Etats-Unis	8%	4%
Royaume-Uni et Iles Anglo-Normandes	4%	5%
Europe Continentale	69%	70%
Autres	20%	20%

18. Actifs grevés au 31/12/2014*(En milliers d'euros)*

	Valeur comptable des actifs grevés	Juste valeur des actifs grevés	Valeur comptable des actifs non grevés	Juste valeur des actifs non grevés
Total Actif			4,794,985	
- dont instruments de capitaux				
- dont titres de créances			924,789	929,472
- dont autres actifs			3,870,196	
	Juste valeur de la garantie reçue grevée ou des titres de créance propres émis grevés	Juste valeur de la garantie reçue ou des titres de créance propres émis disponibles pour être grevés		
Garanties reçues		1,489,183		
- dont instruments de capitaux				
- dont titres de créances		21,441		
- dont autres garanties reçues		1,467,742		
Titres de créance propres émis, autres que des obligations garanties propres ou des titres propres adossés à des actifs				
	Passifs correspondants, passifs éventuels ou titres prêtés	Actifs, garanties reçues et titres de créance propres émis, autres que des obligations garanties et des titres adossés à des actifs grevés		
Valeur comptable des passifs financiers sélectionnés				

19. Détails des comptes de résultat*(En milliers d'euros)*

	2014	2013
Intérêts sur produits assimilés :	51,795	66,927
sur opérations avec les établissements de crédit	8,441	13,449
sur opérations avec la clientèle	29,401	36,933
sur obligations et autres titres à revenu fixe	13,953	16,544
Intérêts et charges assimilées :	11,569	18,437
sur opérations avec les établissements de crédit	5,684	7,391
sur opérations avec la clientèle	5,785	10,805
sur dettes subordonnées	100	241
Commissions (produits)	40,505	45,517
sur engagements de financement clientèle	871	922
sur engagements de garanties	380	1,016
droits de garde sur portefeuille titres de la clientèle et autres	11,146	12,100
commissions sur opérations sur titres pour le compte de la clientèle	16,376	22,506
produits sur moyens de paiement	837	936
autres produits sur prestations de services financiers	10,624	7,488
autres commissions	270	548

Commissions (Charges)	7,010	9,589
commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	0	0
commissions sur opérations sur titres	1,593	3,366
commissions sur prestation de services financiers	5,417	6,223
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	9,657	10,557
Produits sur opérations de change	8,064	7,036
Produits sur opérations de hors-bilan	1,593	3,521
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement	11,921	10,104
- Dont reprise dotation exercice précédent	716	895
- Dont dotation exercice en cours	-188	-716
- Dont résultat net des cessions	11,393	9,926
Charges générales d'exploitation :	57,889	55,231
Frais de personnel	33,748	33,680
Autres frais administratifs	24,140	21,551
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles	1,043	1,197
Coût du risque	-1,677	-542
Solde net de provisions sur litiges	435	344
Solde net de dépréciations et pertes sur créances douteuses	-2,112	-886
Résultat exceptionnel	22	620
Produits exceptionnels	61	1,120
Charges exceptionnelles	39	500

Résultats financiers de la société des 5 derniers exercices

COMPTES SOCIAUX

(En milliers d'euros)

	2014	2013	2012	2011	2010
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					
II - Résultat global des opérations					
Chiffres d'affaires hors taxes	101 567	111 438	133 501	122 522	164 900
Bénéfice avant impôts, amortissements et provisions	43 409	56 443	61 926	65 600	60 959
Impôts sur les bénéfices	13 962	18 386	19 868	22 201	18 076
Bénéfice après impôts, amortissements et provisions	26 697	36 571	45 129	37 520	29 706
Bénéfice distribué	-	34 097	-	-	-
III - Résultat par action					
Bénéfice après impôts, mais avant amortissements et provisions	30.23	39.07	43.17	44.55	44.02
Bénéfice après impôts, amortissements et provisions	27.40	37.54	46.32	38.51	30.49
Dividende versé à chaque action avoir fiscal compris	-	35	-	-	-
IV - Personnel					
Nombre de salariés	203	211	222	244	224
Montant de la masse salariale et des rémunérations administrateurs	26 209	27 161	33 184	35 768	36 644
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	7 540	6 518	8 146	7 428	6 404

RAPPORT GENERAL

EXERCICE 2014

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, en ce qui concerne Madame Bettina RAGAZZONI (exercices 2012 à 2014) et de l'assemblée générale du 2 décembre 2013 pour Monsieur Claude TOMATIS (exercices 2013 et 2014).

Les états financiers et documents annexes ont été arrêtés sous la responsabilité du Conseil d'Administration de la société.

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 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 également 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 2014, le compte de résultat de l'exercice 2014 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 2014, 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.

Le 17 avril 2015.

Les Commissaires aux Comptes,

Bettina RAGAZZONI

Claude TOMATIS

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