

**BANK JULIUS BAER (MONACO) SAM**

Société Anonyme Monégasque  
 au capital de 30.000.000 euros  
 Siège social : 1, avenue des Citronniers - Monaco

**BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2012**  
**avant affectation des résultats**  
**(en euros)**

<b>ACTIF</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Caisse, banques centrales, C.C.P. ....	13 452 310,09	17 692 441,00
<b>Créances sur les établissements de crédit</b> .....	<b>901 624 231,08</b>	<b>548 412 064,32</b>
A vue .....	132 912 730,36	95 789 509,54
A terme .....	768 711 500,72	452 622 554,78
Valeur non imputées .....		
<b>Créances sur la clientèle</b> .....	<b>1 055 400 799,30</b>	<b>853 051 660,11</b>
Créances commerciales .....		
Crédits Habitats .....	867 437 650,12	706 221 999,16
Autres concours à la clientèle.....	175 938 028,76	139 470 907,62
Comptes ordinaires débiteurs .....	11 934 193,96	7 301 749,66
Valeur non imputées .....	90 926,46	57 003,67
Obligations et autres titres à revenu fixe .....		
Actions et autres titres à revenu variable .....		
Participations et activités de portefeuille .....	17 714,97	11 124,97
Parts dans les entreprises liées .....		
Immobilisations incorporelles.....		10 678,84
Immobilisations corporelles.....	335 360,87	483 611,62
Autres actifs .....	771 009,05	386 059,36
Comptes de régularisation.....	1 898 415,49	3 140 599,26
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b> .....	<b>1 973 499 840,85</b>	<b>1 423 188 239,48</b>
 <b>PASSIF</b>		
Banques centrales, C.C.P. ....		
<b>Dettes envers les établissements de crédit</b> .....	<b>1 033 163 000,64</b>	<b>775 343 991,31</b>
A vue .....	2 352 628,17	3 326 084,01
A terme .....	1 029 427 426,20	771 462 691,73
Autres sommes dues .....	1 382 946,27	555 215,57

<b>Dépôts de la clientèle.....</b>	<b>891 919 549,55</b>	<b>602 772 181,30</b>
Comptes d'épargne à régime spécial .....		
A vue .....		
A terme .....		
Autres dettes.....		
A vue .....	844 630 850,16	435 586 103,21
A terme .....	47 051 191,39	167 185 454,09
Autres sommes dues .....	237 508,00	624,00
Dettes représentées par un titre.....		
Bons de caisse .....		
Autres passifs .....	1 166 353,91	1 090 761,56
Comptes de régularisation .....	10 350 271,20	8 970 750,96
Provisions pour risques et charges .....	444 826,00	480 160,00
Dettes subordonnées .....		
Fonds pour risques bancaires généraux .....	3 255 500,00	2 605 500,00
Capitaux propres hors FRBG .....	33 200 339,55	31 924 894,35
Capital souscrit.....	30 000 000,00	30 000 000,00
Réserves .....	1 924 894,35	1 058 557,23
Ecart de réévaluation.....		
Provisions réglementées.....		
Report à nouveau .....		
Résultat de l'exercice .....	1 275 445,20	866 337,12
<b>TOTAL DU PASSIF .....</b>	<b>1 973 499 840,85</b>	<b>1 423 188 239,48</b>

**HORS-BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2012**  
(en euros)

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Engagements de financement</b>		
Reçus d'établissements de crédit .....	300 000 000,00	300 000 000,00
En faveur de la clientèle .....	168 795 789,14	67 210 910,99
<b>Engagements de garantie</b>		
D'ordre d'établissements de crédit .....	27 500,00	41 250,00
D'ordre de la clientèle .....	24 794 005,84	25 326 120,16
Reçus d'établissements de crédit .....	150 869 483,16	101 815 508,62
<b>Engagements sur titres</b>		
Autres engagements donnés .....		
Autres engagements reçus .....		

**COMPTE DE RESULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2012**  
(en euros)

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Produit et charges bancaire.....</b>		
Intérêts et produits assimilés .....	16 783 329,25	18 222 063,79
Sur opérations avec les établissements de crédit .....	1 052 520,67	2 500 726,83
Sur opérations avec la clientèle .....	15 730 808,58	15 721 336,96
Sur opérations et autres titres à revenu fixe .....		
Intérêts et charges assimilées .....	-6 740 622,64	-9 390 184,72
Sur opérations avec les établissements de crédit .....	-6 341 256,02	-8 402 636,72
Sur opérations avec la clientèle .....	-399 366,62	-987 548,00
Sur dettes subordonnées.....		
Autres intérêts et charges assimilés .....		
Revenus des titres à revenu variable .....		

Commissions (produits).....	12 525 739,53	8 653 495,32
Commissions (charges).....	-445 258,11	-761 255,41
Gains sur opérations des portefeuilles de négociation.....	1 119 878,58	977 028,17
Solde en bénéfice des opérations sur titres de transaction .....		
Solde en bénéfice des opérations de change .....	1 119 878,58	977 028,17
Solde en bénéfice des opérations sur instruments financiers .....		
Pertes sur opérations des portefeuilles de négociation .....	0,00	0,00
Solde en perte des opérations de change.....	0,00	0,00
Autres produits et charges d'exploitation bancaires .....	-1 801 678,40	-561 285,39
Autres produits .....	1 149,47	4 130,07
Autres charges .....	-1 802 827,87	-565 415,46
<b>Produit net bancaire .....</b>	<b>21 441 388,21</b>	<b>17 139 861,76</b>
Charges générales d'exploitation .....	-18 627 908,40	-14 987 793,38
Frais de personnel .....	-10 813 983,92	-8 224 334,96
Autres frais administratifs .....	-7 813 924,48	-6 763 458,42
Dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles .....	-158 929,60	-197 768,51
Autres charges d'exploitation non bancaires .....		
Autres charges .....		
<b>Résultat brut d'exploitation .....</b>	<b>2 654 550,21</b>	<b>1 954 299,87</b>
Coût du risque .....	51 446,69	172 837,25
<b>Résultat d'exploitation.....</b>	<b>2 705 996,90</b>	<b>2 127 137,12</b>
Gains ou pertes sur actifs immobilisés .....		
<b>Résultat courant avant impôt.....</b>	<b>2 705 996,90</b>	<b>2 127 137,12</b>
Résultat exceptionnel .....	-142 924,70	175 000,00
Produits exceptionnels .....	0,00	0,00
Charges exceptionnelles .....	-142 924,70	-175 000,00
Impôt sur les bénéfices.....	-637 627,00	-435 800,00
Excédent des dotations sur les reprises de FRBG et provisions réglementaires.....	-650 000,00	-650 000,00
<b>Résultat net de l'exercice.....</b>	<b>1 275 445,20</b>	<b>866 337,12</b>

## ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

### 1. Principes comptables et méthodes d'évaluation

Les comptes de Bank Julius Baer (Monaco) S.A.M. ont été établis conformément aux dispositions de la réglementation bancaire française et selon les principes et méthodes comptables généralement admis dans la profession, en particulier :

- . la continuité d'exploitation ;
- . la permanence des méthodes ;
- . l'indépendance des exercices.

#### 1.1 / Conversion des comptes en devises

Conformément au règlement n° 89.01 du Comité de la Réglementation Bancaire et Financière modifié par le règlement 90.01 relatif à la comptabilisation des opérations en monnaies étrangères, les créances, dettes, engagements hors bilan libellés en devises sont convertis en euros aux cours de change de fin d'exercice.

Les pertes et profits de change, qui résultent des opérations de conversion, sont portés au compte de résultat. Les produits et charges en devises sont convertis aux cours comptant en vigueur le jour de leur enregistrement au compte de résultat.

Les contrats de change à terme sont évalués aux cours de change du terme restant à courir à la date de la clôture de l'exercice.

---

---

## 1.2 / Titres de transaction

Les titres de transaction sont acquis ou vendus sur des marchés liquides avec l'intention, dès l'origine, de les revendre à brève échéance (six mois au plus). Ils sont enregistrés à leur prix de marché lors de l'arrêté comptable, les variations de cours étant portées au compte de résultat. Il n'existait pas de position ouverte au 31 décembre 2012.

## 1.3 / Titres de participation

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût historique diminué d'une provision pour dépréciation lorsque la situation le justifie.

## 1.4 / Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût historique. Elles sont amorties en fonction de leur durée d'utilisation suivant le mode linéaire et aux taux suivants :

Frais d'établissement	33.33%
Formation assistance logiciel	33.33%
Logiciel Olympic	33.33%
Logiciel réseau	33.33%
Agencements et installations	10% - 20%
Matériel de bureau	20% -33.33%
Matériel informatique	33.33%
Mobilier de bureau	20%
Matériel de transport	25%

## 1.5 / Créances douteuses et litigieuses

Les créances impayées ou non autorisées sont contrôlées au cas par cas et déclassées en créances douteuses conformément aux dispositions établies par la note méthodologique n° 1 de la BAFI et le règlement CRC 2000-03.

Les provisions sont constituées individuellement et viennent en déduction des créances douteuses. Les intérêts sur ces dernières qui sont inscrits au compte de résultat sont intégralement provisionnés.

## 1.6 / Intérêts et commissions

Les intérêts, agios et commissions assimilées à des intérêts sont calculés prorata temporis et comptabilisés au Compte de Résultat. Les autres commissions sont enregistrées dès leur encaissement.

## 1.7 / Engagement de retraite

Les pensions et les retraites obligatoires sont prises en charge par les organismes spécialisés auxquels sont versées les cotisations patronales et salariales. Les sommes dues au titre de l'exercice sont comptabilisées dans les résultats de la période.

Une provision au titre des indemnités de départ en retraite calculée selon la convention collective des banques sur le personnel en activité a été constituée. Cette provision s'élève à 98'326 euros au 31 décembre 2012.

## 1.8 / Fiscalité

Notre établissement entre dans le champ d'application de l'Impôt sur les Bénéfices (taux 33,33%) institué selon l'ordonnance souveraine n° 3152 du 19 mars 1964.

## 2. Autres Informations sur les postes du bilan (en milliers d'euros)

### 2.1 / Immobilisations et Amortissements

	Montant brut au 01.01.2012		Cessions	Montant brut au 31.12.2012		Dotations aux amort. et prov. de l'exercice	Reprises amort. et prov.	Cumul amort. au 31.12.12	Valeur résiduelle au 31.12.12
<b>Immobilisations incorporelles :</b>	<b>616</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>616</b>	<b>606</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>616</b>	<b>0</b>
Frais d'établissement	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Formation assistance logiciel	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Logiciel Olympic	464	0	0	464	464	0	0	464	0
Logiciel Réseau	152	0	0	152	142	10	0	152	10
<b>Immobilisations corporelles :</b>	<b>1 995</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 995</b>	<b>1 511</b>	<b>149</b>	<b>0</b>	<b>1 660</b>	<b>335</b>
Matériel informatique	165	0	0	165	125	26	0	151	14
Agencements et installations	1 033	0	0	1 033	657	85	0	742	291
Matériel de bureau	288	0	0	288	271	11	0	282	6
Mobilier de bureau	388	0	0	388	359	27	0	386	2
Tableaux	22	0	0	22	0	0	0	0	22
Matériel de transport	99	0	0	99	99	0	0	99	0
<b>Total</b>	<b>2 611</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 611</b>	<b>2 117</b>	<b>159</b>	<b>0</b>	<b>2 276</b>	<b>335</b>

### 2.2 / Ventilation selon la durée résiduelle

	Durée < 1 mois	Durée 1 à 3 mois	Durée 3 mois à 1 an	Durée 1 à 5 ans	Durée > 5 ans	Créances / Dettes rattachées	Total au 31.12.12
Créances sur les établissements de crédit	901 543	78	0	0	0	3	901 624
Créances sur la clientèle	255 843	163 029	556 652	45 786	33 609	482	1 055 401
Obligations et autres titres à revenu fixe							
Dettes envers les établissements de crédit	448 538	529 091	35 804	14 166	4 844	720	1 033 163
Dettes envers la clientèle	891 838	79	0	0	0	2	891 919
Dettes représentées par un titre : Bons de caisse							

### 2.3 / Créances douteuses

	Créances brutes			Provisions pour dépréciation				Valeur résiduelle au 31.12.12	
	Montant au 01.01.2012	Variation	Montant au 31.12.2012	Montant au 01.01.2012	Dotations	Reprises	Différence de change		Montant au 31.12.2012
Créances clients douteuses	931	9 203	10 134	931	186	51	-12	1 054	9 080

### 2.4 / Titres de participation

Ce poste correspond à la participation de notre établissement au Fonds de Garantie Monégasque

	Montant brut au 01.01.2012	Mouvement		Montant brut au 31.12.2012	Provisions au 01.01.2012	Dépréciation		Provisions au 31.12.12	Valeur résiduelle au 31.12.12
						Dotations	Reprises		
<b>Autres titres de Participation</b>									
Fonds de garantie	11,1			11,1	0	0		0	11,1
FDG Certificat d'association Espèce		6,2		6,2	0	0	0	0	6,2
FDG Certificat d'association Titres	0,4			0,4	0	0		0	0,4
<b>Totaux</b>	<b>11,1</b>	<b>6,6</b>	<b>0</b>	<b>17,7</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>17,7</b>

**2.5 / Actionnariat**

Le Capital de notre établissement est de 30 millions d'euros et constitué de 187 500 actions entièrement libérées d'une valeur nominale de 160 euros chacune.

Au 31 décembre 2012 le capital de notre établissement est détenu à 99.98% par Julius Baer Group Ltd, le solde du capital étant détenu par des personnes physiques auxquelles un mandat d'Administrateur a été confié.

**2.6 / Capitaux propres**

	Solde au 01.01.2012	Mouvements de l'exercice et affectations	Mouvements de l'exercice résultats	Solde au 31.12.2012
Capital	30 000	0	0	30 000
Réserve légale ou statutaire	1 059	866	0	1 925
Report à nouveau	0	0	0	0
Résultat	866	1 275	-866	1 275
Capitaux propres	31 925	2 141	-866	33 200

**2.7 / Intérêts courus ou échus, à recevoir ou à payer, inclus dans les postes du bilan**

	Actif	Passif
<b>Postes de l'actif :</b>		
Caisse, Banques centrales, CCP	5	-
Créances sur les établissements de crédit	3	
Créances sur la clientèle	482	
<b>Postes du passif :</b>		
Dettes envers les établissements de crédit		720
Comptes créditeurs de la clientèle		2
Total des intérêts inclus dans les postes du bilan	490	722

**2.8 / Ventilation autres actifs**

Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	109
Dépôts de garantie et cautions	554
Services fiscaux	107
Débiteurs divers	1
	<b>771</b>

**2.9 / Ventilation autres passif**

Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	4
Services fiscaux	865
Organismes sociaux	279
Créditeurs divers	18
	<b>1 166</b>

**2.10 / Comptes de régularisation ACTIF**

Comptes d'ajustement sur autres éléments de Hors Bilan	1 125
Charges payées d'avance	130
Produits à recevoir	643
	<b>1 898</b>

**2.11 / Comptes de régularisation PASSIF**

Comptes indisponibles sur opérations de recouvrement	657
Comptes d'ajustement sur autres éléments de Hors Bilan	1 121
Produits constatés d'avance	17
Charges à payer	8 555
	<b>10 350</b>

**2.12 / Provisions pour risques et charges**

	Solde au 01.01.12	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Solde au 31.12.12
Provision pour retraite	83	15	0	98
Provision pour risques de litiges	397	0	50	347
<b>Total Provision pour risques et charges</b>	<b>480</b>	<b>15</b>	<b>50</b>	<b>445</b>

**2.13 / Fonds pour risques bancaires généraux**

	Solde au 01.01.12	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Solde au 31.12.12
Fonds pour risques bancaires généraux	2 606	650	0	3 256

**2.14 / Répartition du bilan en milliers d'euros**

	Devises	Euros	Total ctv Euros
Opération de trésorerie et interbancaires	532 973	382 103	915 076
Opération avec la clientèle	88 124	967 277	1 055 401
Comptes de régularisation	1 696	203	1 899
Autres actifs	109	662	771
Portefeuilles titres et participations	0	18	18
Immobilisations		335	335
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>622 902</b>	<b>1 350 598</b>	<b>1 973 500</b>

	Devises	Euros	Total ctv Euros
Opération de trésorerie et interbancaires	87 610	945 553	1 033 163
Opération avec la clientèle	536 187	355 733	891 920
Comptes de régularisation et provisions pour risques et charges	1 831	8 964	10 795
Dettes représentées par un titre	0	0	0
Autres passifs	8	1 158	1 166
Capitaux propres		36 456	36 456
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>625 636</b>	<b>1 347 864</b>	<b>1 973 500</b>

**3. Informations sur le hors-bilan (en milliers d'euros)****Engagement sur les instruments financiers à terme et opérations en devises****3.1 / Opérations de change au comptant**

Euros achetés non encore reçus	61
Devises achetées non encore reçues	459
Euros vendus non encore livrés	409
Devises vendues non encore livrées	110

**3.2 / Opérations de change à terme**

	Durée < 1 an	Durée 1 à 5 ans	Durée > 5 ans
Euros à recevoir contre devises à livrer	71 589		
Devises à recevoir contre euros à livrer	79 652		
Devises à recevoir contre devises à livrer	74 480		
Devises à livrer contre devises à recevoir	74 496		

Bank Julius Baer (Monaco) SAM intervient sur ces marchés uniquement pour le compte de la clientèle et les opérations sont systématiquement adossées auprès d'une contrepartie bancaire du groupe.

**4. Informations sur le compte de résultat (en milliers d'euros)****4.1 / Commissions**

Charges	Montants
Commissions sur opérations de trésorerie et interbancaires	2
Commissions relatives aux opérations sur titres	331
Commissions sur opérations de change	11
Commissions sur prestations de service pour compte de tiers	101
<b>Total</b>	<b>445</b>
Produits	
Commissions sur opérations de trésorerie et interbancaires	0
Commissions sur fonctionnement de comptes	3 826
Commissions sur opérations de change	12
Commissions relatives aux opérations sur titres pour compte de tiers	5 755
Commissions sur prestations de service pour compte de tiers	2 932
<b>Total</b>	<b>12 525</b>

**4.2 / Charges diverses d'exploitation bancaire**

Rémunérations d'intermédiaires (non professionnels)	930
Rémunérations d'intermédiaires	807
Autres charges diverses d'exploitation bancaire	66
<b>Total</b>	<b>1 803</b>

**4.3 / Frais de personnel et effectif**

Ventilation des frais	
Salaires, gratifications, indemnités et autres avantages	9 433
Charges de retraite	358
Autres charges sociales	1 023
<b>Total</b>	<b>10 814</b>

Ventilation des effectifs	
Hors classification	10
Cadres	13
Gradés	15
Employés	5
<b>Total</b>	<b>43</b>

**4.4 / Autres frais administratifs**

Services extérieurs fournis par le groupe	5 059
Charges de transports et déplacements	146
Autres services extérieurs	2 609
<b>Total</b>	<b>7 814</b>

Les services sont fournis par le groupe Julius Baer dans le cadre de contrats dits « Service Level Agreement ». Ils sont relatifs aux supports informatique, opérationnel aussi qu'à la licence d'exploitation de la marque « Julius Baer ».

**4.5 / Coût du risque**

Dotations aux provisions pour dépréciation des créances clients douteuses	0
Reprises aux provisions pour dépréciation des créances clients douteuses	1
Dotations aux provisions pour risques (litiges)	0
Reprises aux provisions pour risques (litiges)	50
<b>Total</b>	<b>51</b>

**4.6 / Charges exceptionnelles**

Indemnité transactionnelle clientèle	143
Régularisations diverses	0
<b>Total</b>	<b>143</b>

**5. Autres informations (en milliers d'euros)****5.1 / Contrôle Interne**

Conformément au règlement du C.R.B.F. n° 97.02 modifié, deux rapports ont été établis et adressés au Secrétariat Général de la Commission Bancaire :

- un rapport sur l'exercice du contrôle interne
- un rapport sur la mesure et la surveillance des risques.

**5.2 / Proposition d'affectation des résultats de l'exercice**

Bénéfice de l'exercice 2012 en euro	1 275 445,20
Report à nouveau 2012 en euro	-
<b>Réserve statutaire</b>	<b>1 275 445,20</b>

RAPPORT GENERAL  
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 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 la mission générale et permanente qui nous a été confiée, par décision de l'assemblée générale ordinaire du 10 mai 2011 pour les exercices 2011, 2012 et 2013.

Les états financiers et documents sociaux, arrêtés par votre Conseil d'Administration, ont été mis à notre disposition dans les délais légaux.

- Le total du bilan s'élève à ..... 1.973.499.840,85 €
  - Le compte du résultat
- fait apparaître un bénéfice net de ..... 1.275.445,20 €

Notre mission, qui consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers, a été accomplie selon les normes professionnelles et en faisant application des règles relatives au contrôle des établissements relevant de la réglementation bancaire. Elle 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 de l'exercice et l'annexe, clos à cette date.

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. Notre examen a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises qui prévoient que nos travaux soient planifiés et réalisés 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 vos dirigeants.

A notre avis, les états financiers au 31 décembre 2012 tels qu'ils sont annexés au présent rapport et 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 2012 et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

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 des dispositions légales et statutaires régissant le fonctionnement de votre société. Nous n'avons pas d'observation à formuler.

Monaco, le 30 avril 2013.

Les Commissaires aux Comptes,

Bettina Ragazzoni

Vanessa Tubino