

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 2017	Décembre 2016
Opérations interbancaires et assimilées.....	162 543 415.00	900 226 880.00
Caisse, Banques Centrales, C.C.P.....	148 940 943.00	49 643 454.00
Créances sur les établissements de crédit :	13 602 472.00	850 583 426.00
À vue (dont prêts au jour le jour).....	6 531 483.00	619 609 934.65
À terme.....	7 070 989.00	230 973 491.35
Créances sur la clientèle.....	589 077 981.00	1 909 952 444.00
Comptes ordinaires débiteurs	150 143 147.00	753 963 888.00
Autres concours à la clientèle.....	354 571 817.00	1 036 737 621.00
Créances douteuses.....	84 360 867.00	119 138 801.00
Valeurs non imputées.....	2 150.00	112 134.00
Opérations sur titres.....	116 127 066.96	756 810 665.10
Obligations, autres titres à revenu fixe	116 127 066.96	756 810 665.10
Valeurs immobilisées	296 700.00	3 496 570.00
Titres de participation	255 896.00	255 896.00
Immobilisations incorporelles.....	150 363.95	267 523.38
Immobilisations corporelles.....	-109 559.95	2 973 150.62
Comptes de régularisation et actifs divers	43 626 381.04	55 771 455.90
Autres actifs	36 024 482.04	37 470 923.90
Comptes de régularisation	7 601 899.00	18 300 532.00
Total de l'actif.....	911 671 544.00	3 626 258 015.00
 PASSIF	 Décembre 2017	 Décembre 2016
Dettes envers les établissements de crédit	491 666 867.00	403 824 238.00
À vue (dont prêts au jour le jour).....	3 766 267.00	23 208 124.00
À terme	487 900 600.00	380 616 114.00
Comptes créditeurs de la clientèle.....	186 471 166.00	2 882 810 036.00
À vue	186 471 166.00	2 509 856 505.00
À terme	0.00	372 953 531.00
Comptes de régularisation et passifs divers.....	60 066 148.00	80 585 667.18
Instruments conditionnels	1 884 971.00	15 465 078.00
Autres passifs.....	58 181 177.00	65 120 589.18
Comptes de régularisation	1 995 860.00	1 995 859.00
Provisions pour risques bancaires et généraux.....	8 503 054.00	6 158 603.00
Provisions pour risques et charges.....	0.00	0.00
Dettes subordonnées	162 968 449.00	250 883 611.82
Capital souscrit	151 001 000.00	151 001 000.00
Capital en cours de souscription.....	0.00	0.00
Réserves	12 524 226.71	12 524 226.71
Report à nouveau	7 357 081.00	104 031 930.11
Résultat de l'exercice.....	-7 913 858.71	-16 673 545.00
Total du passif.....	911 671 544.00	3 626 258 015.00

HORS-BILAN
(en euros)

	Décembre 2017	Décembre 2016
Engagements de financement		
Engagements en faveur de la clientèle	34 885 161.25	136 098 937.47
Engagements de garantie		
Cautions, avals, autres garanties d'ordre d'établissements de crédit.....	0.00	0.00
Cautions, avals, autres garanties reçus d'établissements de crédit.....	26 345 515.00	6 314 000.00
Garanties d'ordre de la clientèle.....	1 953 027.00	809 284 833.00
Engagements sur instruments financiers à terme.....		
Opérations sur instruments de taux d'intérêt	0.00	417 163 127.96
Opérations sur instruments de cours de change	0.00	343 081 189.50
Opérations sur autres instruments	0.00	91 192 315.19

COMPTE DE RÉSULTAT
(en euros)

	Décembre 2017	Décembre 2016
Produits et charges d'exploitation bancaire.....	31 757 885.24	65 626 590.33
Intérêts et produits assimilés :	25 538 936.77	44 016 689.26
sur opérations avec les établissements de crédit	2 078 981.14	10 921 954.09
sur opérations avec la clientèle.....	17 912 422.22	23 008 133.64
sur obligations et autres titres à revenu fixe (dont plus value de cession) : .	5 547 533.41	10 086 601.53
Intérêts et charges assimilées :	-3 933 792.31	-7 597 980.39
sur opérations avec les établissements de crédit	-2 441 696.41	-3 158 854.70
sur opérations avec la clientèle.....	-1 492 095.90	-4 439 125.69
sur dettes subordonnées.....	0.00	0.00
Commissions	7 132 200.66	23 152 961.11
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation.....	1 188 041.87	5 324 625.07
Produits sur opérations de change.....	932 195.71	3 962 876.66
Produits sur opérations de hors bilan	255 846.16	1 361 748.41
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement.....	1 832 498.25	730 295.28
Reprises dotation exercice précédent	127 847.27	98 146.13
Dotation exercice en-cours	-141 497.32	-127 847.27
Résultat net des cessions	1 846 148.30	759 996.42
Autres produits et charges ordinaires.....	-38 010 580.28	-51 390 895.77
Autres produits d'exploitation	620 169.53	983 327.10
Charges générales d'exploitation :	-38 630 749.81	-52 374 222.87
Frais de personnel.....	-21 562 829.53	-26 963 190.71
Autres frais administratifs	-17 067 920.28	-25 411 032.16
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles	-914 451.20	-1 052 799.82
Gains ou pertes sur actifs immobilisés.....	0.00	0.00
Coût du risque.....	-994 749.13	-4 182 592.98
Solde net de provisions sur risques et charges	-749 861.60	-709 429.98
Solde net de dépréciations et pertes sur créances douteuses	-244 887.53	-3 473 163.00
Résultat ordinaire avant impôt.....	-8 161 895.37	9 000 301.76
Produits et charges exceptionnels.....	248 036.66	-25 474 902.76
Résultat total avant impôt.....	-7 913 858.71	-16 474 601.00
Impôts sur les bénéfices.....	0.00	-198 944.00
Résultat de l'exercice	-7 913 858.71	-16 673 545.00

NOTES ANNEXES AUX ÉTATS 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.

Faits marquants:

Le rapport du Conseil d'administration à l'assemblée générale ordinaire annuelle du 27 novembre 2017 indique la décision d'entamer le processus de fermeture de la banque.

Compte tenu de l'arrêt progressif des activités de la société et l'accord de l'ACPR obtenu le 28 décembre 2017, le capital social sera réduit, sous réserve de l'accord du gouvernement monégasque, de la somme de 151.001.000 EURO à celle de 101.001.100 EURO, par la réduction du nombre d'actions de la société qui passera de 974.200 actions à 651.620 actions de 155 euros chacune de valeur nominale.

2. Principes comptables

Les comptes annuels de HSBC Private Bank (Monaco) SA sont présentés selon les dispositions du règlement n° 2014-07 de l'Autorité des Normes Comptables relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

Le Conseil d'administration de la société a décidé d'arrêter les comptes annuels en tenant compte de la comptabilisation de provisions relatives à des décisions d'arrêt progressif des activités traduisant l'abandon du principe de continuité d'exploitation.

Les comptes annuels ont été établis en valeur liquidative.

En conséquence, les créances et dettes figurant au bilan sont évaluées à leur valeur probable de réalisation. Les frais de restructuration identifiés sont provisionnés sur la base de la meilleure estimation de la direction. Les plus-values potentielles sur actifs qui ne sont pas certaines ne sont pas reconnues.

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 2017, 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 2017.

Risque de liquidité

Le ratio prudentiel a été respecté tout au long de l'exercice 2017.

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. Un Comité est 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. Le cas échéant, elles sont ramenées à leur valeur de réalisation probable, si celle-ci est inférieure à la valeur nominale.

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 2017, 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 :

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-déc-17	31-déc-16
Par risque géographique : (risque ultime)		
États-Unis d'Amérique	1 332	95 569
Royaume-Uni et Îles Anglo-Normandes	1 965	187 273
Reste de l'Europe	9 725	558 646
Canada	212	419
Autres	369	8 677
	13 602	850 583
Par échéance		
≤ 1 mois	13 602	754 803
> 1 mois et ≤ 3 mois	0	212
> 3 mois et ≤ 6 mois	0	95 569
> 6 mois et ≤ 1 an	0	0
> 1 an	0	0
	13 602	850 583

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

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-déc-17	31-déc-16
ACTIF		
Créances sur les établissements de crédit	0	1 278
Créances sur la clientèle	398	1 395
PASSIF		
Dettes envers les établissements de crédit	93	43
Dettes envers la clientèle	0	893

3-1. Titres de placement

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-déc-17	31-déc-16
Obligations et autres titres à revenu fixe	116 127	756 811
<i>Titres de placement</i>	115 779	753 945
dont : Prix de revient	115 921	754 073
Provision pour dépréciation	(141)	(128)
<i>Créances rattachées</i>	348	2 865
Instruments conditionnels achetés	0	0
Total	116 127	756 811

En valeur marché, déterminée à partir du dernier cours de bourse connu, l'ensemble du portefeuille Titres s'élève à 115,8 millions d'euros au 31/12/2017 contre 757,3 millions d'euros au 31/12/2016.

Le portefeuille titres est constitué de titres à revenus fixes (obligations).

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 pour le compte de tiers et de fonds de droit monégasque.

À la demande de la société HSBC Gestion S.A.M, le retrait d'agrément a été accordé par la C.C.A.F en date du 18/12/2017. Compte tenu de sa taille non significative, il ne sera pas présenté de comptes consolidés HSBC Private Bank (Monaco) SA au 31/12/2017.

4.1. Immobilisations et amortissements

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-déc-17	31-déc-16
<i>Immobilisations incorporelles</i>		
Logiciels informatiques	1 992	1 992
Fonds de Commerce	15 902	15 902
Frais d'établissement	20	20
<i>Immobilisations corporelles - exploitation</i>	13 511	13 511
Immobilisation en cours		
Matériel de bureau		
Agencement foncier		
<i>Immobilisations corporelles - hors exploitation</i>	0	0
Terrain		
Construction		
Total valeur brute	31 425	31 425

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-déc-17	31-déc-16
<i>Amortissements</i>		
Amortissements immobilisations incorporelles hors fonds de commerce	2 000	1 745
Amortissement du fonds de commerce	15 902	15 902
Amortissements immobilisations corporelles	13 482	10 538
Total valeur nette	41	3 241

4-2. Autres actifs

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-déc-17	31-déc-16
Comptes de règlements relatifs aux opérations sur titres	27 936	21 390
Instruments conditionnels	0	6 554
Dépôts de garantie versés	571	1 347
Autres débiteurs divers	7 518	8 179
Total	36 024	37 471

5. Comptes de régularisation - actif

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-déc-17	31-déc-16
Écart de change sur devises	1 826	13 093
Charges constatées d'avance	896	225
Produits à recevoir	666	984
Valeurs reçues à l'encaissement	0	17
Pertes à étaler	0	18
Autres	4 214	3 965
Total	7 602	18 301

6. Autres passifs

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-déc-17	31-déc-16
Comptes de règlements relatifs aux opérations sur titres	88	1 988
Dépôts de garantie reçus	3	40
Instruments conditionnels	0	6 555
Autres créditeurs divers	1 794	6 881
Total	1 885	15 465

7. Comptes de régularisation - passif

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-déc-17	31-déc-16
Écart de change sur devises	1 813	13 000
Commissions et charges à payer	50 627	45 443
Solde des indemnités administrateurs à payer		
Dettes rattachées		
Autres	5 741	6 677
Total	58 181	65 121

Les charges à payer comprennent les charges de restructuration identifiées ainsi que les dépréciations de passif relatives au portefeuille de crédits.

8. Provisions pour risques et charges

<i>(En milliers d'euros)</i>	31-déc-17	Reprises 2017	Dotations 2017	Autres mouvements	31-déc-16
Provision pour attribution d'actions	5 136	1 100			4 036
Autres provisions	3 367		1 244		2 123
Total	8 503	1 100	1 244	0	6 159

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 2017.

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-déc-17	31-déc-16
Provisions	1 996	1 996

10. 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

11. Réserves, report à nouveau et affectation du résultat

	31-déc-17	affectation	31-déc-16
Résultat de l'exercice précédent	0	0	0
Réserves	12 524 226,71	0,00	12 524 226,71
Dividendes		80 001 304,00	
Report à nouveau	7 357 081,00	-176 676 153,11	104 031 930,11
Résultat de l'exercice actuel (à affecter)	-7 913 858,71	16 673 545,00	-16 673 545,00

15. Répartition par zone géographique des actifs

<i>(En pourcentage)</i>	31-déc-17	31-déc-16
- États-Unis d'Amérique	8 %	12 %
- Royaume-Uni et Îles Anglo-Normandes	1 %	7 %
- Europe Continentale	82 %	71 %
- Autres	9 %	11 %

16. Détails des comptes de résultat

<i>(En milliers d'euros)</i>	2017	2016
Intérêts sur produits assimilés :	25 539	44 017
sur opérations avec les établissements de crédit	2 079	10 922
sur opérations avec la clientèle	17 912	23 008
sur obligations et autres titres à revenu fixe	5 548	10 087
Intérêts et charges assimilées :	3 934	7 598
sur opérations avec les établissements de crédit	2 442	3 159
sur opérations avec la clientèle	1 492	4 439
sur dettes subordonnées	0	0
Commissions (produits) :	8 217	25 126
sur engagements de financement clientèle	1 902	1 213
sur engagements de garanties	91	210
droits de garde sur portefeuille-titres de la clientèle et autres	1 997	5 706
commissions sur opérations sur titres pour le compte de la clientèle	3 204	12 887
produits sur moyens de paiement	62	341
autres produits sur prestations de services financiers	901	4 666
autres commissions	59	104
Commissions (charges) :	1 085	1 973
commissions sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	0	0
commissions sur opérations sur titres	763	1 817
commissions sur prestation de services financiers	322	156
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation :	1 188	5 325
Produits sur opérations de change	932	3 963
Produits sur opérations de hors-bilan	256	1 362
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement :	1 832	730
- Dont reprise dotation exercice précédent	128	98
- Dont dotation exercice en cours	-141	-128
- Dont résultat net des cessions	1 846	760
Charges générales d'exploitation :	38 631	52 374
Frais de personnel	21 563	26 963
Autres frais administratifs	17 068	25 411
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles	914	1 053

Coût du risque	-995	-4 183
Solde net de provisions sur litiges	-750	-709
Provisions pour risques et charges	0	6 893
Provisions créances clientèles	0	2 407
Solde net de dépréciations et pertes sur créances douteuses	-245	-3 473
Résultat exceptionnel	248	-25 475
Produits exceptionnels	24 113	95
Charges exceptionnelles	-23 865	-25 570

Résultats financiers de la société des 5 derniers exercices

COMPTES SOCIAUX

<i>(En milliers d'euros)</i>	2017	2016	2015	2014	2013
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	32 378	66 610	89 927	101 567	111 438
Bénéfice avant impôts, amortissements et provisions	- 3 660	- 13 364	25 704	43 409	56 443
Impôts sur les bénéfices	0	199	8 368	13 962	18 386
Bénéfice après impôts, amortissements et provisions	- 7 914	- 16 674	17 142	26 697	36 571
Bénéfice distribué	80 001	90 114	-	-	34 097
III - Résultat par action					
Bénéfice après impôts, mais avant amortissements et provisions	-3,76	-13,92	17,79	30,23	39,07
Bénéfice après impôts, amortissements et provisions	-8,12	-17,12	17,60	27,40	37,54
Dividende versé à chaque action avoir fiscal compris	82,12	93	-	-	35,00
IV - Personnel					
Nombre de salariés	58	175	201	203	211
Montant de la masse salariale et des rémunérations administrateurs	16 309	20 283	22 878	26 209	27 161
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	5 254	6 681	6 854	7 540	6 518

RAPPORT GÉNÉRAL

EXERCICE 2017

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 4 mai 2015, pour les exercices 2015, 2016 et 2017.

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 2017, le bilan au 31 décembre 2017, 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 en ayant recours aux 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.

À notre avis, le bilan au 31 décembre 2017, le compte de résultat de l'exercice 2017 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 2017, le second, les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les notes annexes des états financiers (paragraphe 2 : « Principes comptables »), paragraphe qui expose le contexte d'arrêt progressif des activités de la banque, l'abandon du principe de continuité d'exploitation pour l'arrêt des comptes ainsi que les incidences principales sur lesdits comptes.

Nous n'avons pas d'observation, autre que celle mentionnée ci-dessus, 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 3 mai 2018

Les Commissaires aux Comptes,

André GARINO

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.