

LLOYDS TSB BANK

Succursale de LTSB Bank Plc à Londres

au capital de 7.835.715,60 euros

Siège Social : 11, boulevard des Moulins - MC 98007 Monaco Cedex

BILAN AU 31 DECEMBRE 2009

(en milliers d'euros)

ACTIF	2009	2008
Caisse, Banques centrales, CCP	4 884	10 489
Créances sur les établissements de crédit	141 046	261 693
Opérations avec la clientèle	195 809	209 111
Immobilisations corporelles.....	598	553
Autres actifs	688	405
Comptes de Régularisation	465	606
Total de l'actif.....	343 490	482 857
PASSIF	2009	2008
Dettes envers les établissements de crédit	188 909	199 145
Opération avec la clientèle	143 422	270 912
Autres passifs	158	247
Comptes de régularisation.....	2 573	2 658
Provisions pour Risques et Charges	346	369
Capitaux Propres Hors FRBG (+/-)	8 082	9 526
Capital souscrit.....	7 836	7 836
Report à Nouveau (+/-)		-269
Résultat de l'exercice (+/-)	247	1 959
Total du passif.....	343 490	482 857

HORS BILAN

(en millier d'euros)

	2009	2008
ENGAGEMENTS DONNES		
Engagement de financement	34 137	27 220
Engagement de garantie	5 083	7 204
ENGAGEMENTS RECUS		
Engagement de garantie	16 577	26 660

COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2009

(en milliers d'euros)

	2009	2008
+ Intérêts et produits assimilés.....	10 780	29 249
- Intérêts et charges assimilées.....	7 609	25 252
+ Commission (Produits).....	5 567	6 153
- Commissions (Charges).....	20	11
+/- Gains ou pertes sur opérations de portefeuilles de négociation.....	351	507
- Autres charges d'exploitation bancaire.....	1	574
PRODUIT NET BANCAIRE.....	9 068	10 071
- Charges générales d'exploitation.....	8 515	7 743
- Dotation aux amortissements et aux provisions sur immobilisation incorporelles & corporelles.....	130	113
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	422	2 215
+/- Coût du risque.....	34	172
RESULTAT D'EXPLOITATION	457	2 387
+/- Gains ou pertes sur actifs immobilisés.....	-42	0.00
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT.....	415	2 387
+/- Résultat exceptionnel	-45	426
- Impôt sur les bénéfices	123	854
RESULTAT NET.....	247	1 959

ANNEXE AU BILAN PUBLIABLE 2009**1. PRINCIPES GENERAUX**

Les comptes annuels (bilan, hors-bilan, compte de résultat et annexes) de la Lloyds-Tsb Bank 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 Etablissements de crédit, ainsi qu'aux principes et méthodes généralement admis.

Ils sont présentés selon les dispositions du CRC 2000.03 du 4 juillet 2000 et 2002.03 du 12 décembre 2002.

Toutes les valeurs de cette Annexe (sauf le nombre des effectifs) sont exprimées en K€ (milliers d'Euros).

2. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION**2 .1 Comparabilité des exercices**

Prise en compte dans les engagements de garantie reçus des garanties reçues de la COFACE.

2 .2 Conversion des opérations en devises

Conformément aux dispositions des règlements 89/01 et 90/01, les créances, les dettes, les engagements hors bilan exprimés en devises sont convertis au cours de change de fin d'exercice.

Les produits et les charges en devises sont convertis en € au cours du comptant en vigueur le jour des transactions.

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

Les produits et pertes de change dégagés des opérations conclues en devises sont portés au Compte de Résultat.

2.3 Immobilisations

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire en fonction de la durée probable des immobilisations.

- Mobilier	10 ans
- Matériel, véhicules	5 ans
- Agencements & aménagements	10 ans
- Matériel informatique	3 ans
- Logiciels	1 an

2.4 Intérêts et commissions

Les intérêts sont comptabilisés au Compte de Résultat prorata temporis. Les commissions sont comptabilisées dès l'enregistrement comptable des transactions les ayant générées.

2.5 Engagement de retraite

Les indemnités de départ à la retraite découlant de la Convention Collective Monégasque du Personnel des Banques ne sont pas couvertes par des contrats d'assurance. La provision totale s'élève à 231 KE au 31/12/09.

3. INFORMATION SUR LES POSTES DU BILAN

3.1 Les créances et dettes

Les créances et dettes, exprimées en milliers d'E, se ventilent selon leur durée restant à courir de la façon suivante :

ETABLISSEMENTS DE CREDIT (hors dettes et créances rattachées)				
RUBRIQUES	<= 3 mois	<= 1 an	<= 5 ans	> 5 ans
Prêts € *	70.707	1.137	0	0
Prêts devises *	67.203	853	984	0
* desquels :				
- opérations groupe Lloyds TSB Bank : 139.197				
- Pensions hors groupe : 00				
Emprunts € *	25.003	13.223	36.683	101.491
Emprunts devises *	3.475	4.427		3.774
* desquels :				
- opérations groupe Lloyds TSB Bank : 188.076				
- Pensions hors groupe : 00				

CLIENTELE NON FINANCIERE (hors créances et dettes rattachées)				
RUBRIQUES	<= 3 mois	<= 1 an	<= 5 ans	> 5 ans
Prêts € *	41.153	5.818	33.093	99.059
Prêts devises *	5.221	3.018	3.401	3.774
* desquels :				
- créances mobilisables B.D.F. : 00				
- Pensions : 00				
Emprunts € *	69.257	1.137	0	0
Emprunts devises *	72.026	853	0	0
* desquels :				
- opérations groupe Lloyds TSB Bank : 00				
- Bons de caisse : 00				
- Pensions : 00				

3.2 Les Immobilisations.

Toutes les immobilisations au bilan sont exclusivement des immobilisations corporelles, et pour l'exercice 2009 elles s'analysent selon le tableau ci-dessous :

IMMOBILISATIONS CORPORELLES	
Balance ouverture	2.457
Investissements	230
Désinvestissements	124
Immobilisations en cours	0
Balance fermeture **	2.563
Balance ouverture (brut)	1.915
Amortissements exercice 2009	124
Reprise amortissements	75
Amortissements au Bilan	1.964
** détail	
- matériel informatique & logiciel	955
- matériel divers & mobilier	841
- installations générales	767
- matériel de transport	0
- Immobilisation en cours	0
Total	2.563

Les investissements se composent :

- matériel informatique & logiciels.....	25
- agencement & installations.....	200
- mobilier & matériel de bureau.....	5
- matériel de transport.....	0

Les désinvestissements se composent :

- matériel informatique.....	56
- matériel de bureau devenu obsolète.....	0
- matériel de transport.....	3
- agencement & installations.....	65

3.3 Les Provisions

Les provisions pour l'année 2009 constituées au cours de l'exercice ont été affectées ou réintégréées totalement.

Les provisions pour Risques et Charges s'élèvent à 346 K€ et se décomposent de la façon suivante :

- Provision pour retraite.....231
- Provision fiscale115

3.4 Intérêts courus ou échus, à recevoir ou à payer inclus dans les postes du bilan au 31/12/2009

Etablissements de Crédit	A recevoir	A payer
A vue	3	0
A terme	161	803
Clientèle		
Crédits clientèle	1.272	0
Comptes ordinaires	0	0
Dépôts à terme	0	148

Les intérêts sont calculés prorata temporis d'une manière linéaire selon les dispositions contractuelles.

3.5 Comptes de régularisation et divers

Les tableaux ci-dessous donnent par catégories d'opérations le détail des comptes de régularisation et des autres comptes actifs et passifs :

AUTRES ACTIFS		AUTRES PASSIFS	
Créances fiscales	299	Dettes fiscales	158
Dépôts de garantie versés	388	Dettes sociales	0
Comptes de stock	1	Autres dettes	0
TOTAL	688	TOTAL	158

COMPTE DE REGULARISATION ACTIF		COMPTE DE REGULARISATION PASSIF	
Compte ajustement devises	2	Compte ajustement devises	0
Services extérieurs comptes d'avance	77	Services extérieurs	152
Produits bancaires à recevoir	224	Charges du personnel	1290
Divers à régulariser	162	Charges sociales	209
		Rémunération d'intermédiaires	115
		Compte d'encaissement client	730
		Compte d'encaissement Coface	77
TOTAL	465	TOTAL	2.573

3.6 Contre-valeur en € de l'actif et du passif en devises

- Actif en devises 84.879
- Passif en devises..... 84.879

3.7 Divers

La dotation en capital est de 7.836 K€ entièrement appelé (fonds versés par notre siège social de Londres).

La LLOYDS TSB BANK PLC Monaco est dispensée d'établir des comptes consolidés, mais elle entre en totalité dans le périmètre de consolidation de la LLOYDS TSB BANK PLC, 25 Gresham Street, EC2V 7HN Londres GB.

4. INFORMATIONS SUR LE POSTE DU HORS-BILAN

4.1 Contrats de change non dénoués au 31/12/2009

• Au comptant	Achats	320
	Ventes	320
• A terme	Achats	21.913
	Ventes	21.914

4.2 Garanties

Les engagements de garantie reçus se composent :

- Des garanties reçues d'établissements de crédit de 1.960 K€ qui concernent essentiellement des sûretés détenus en regard de facilité de crédit accordé à la clientèle de l'agence.

- De la garantie reçue de la COFACE de 10.537 K€ qui concerne la couverture à hauteur de 95% des crédits exportations en nos livres.

- Des autres engagements de garantie reçus de la clientèle pour 4.080 K€ qui concernent les suretés données par des clients de l'agence en garantie de facilités de crédit accordées à d'autres clients de l'agence.

Les garanties données d'ordre de la clientèle sont de 5.083 K€.

Fonds de garantie des dépôts : 181 K€.

4.3 Divers

Aucune opération sur instruments financiers à terme au 31/12/2009.

5. INFORMATIONS SUR LES POSTES DU COMPTE DE RESULTAT

5.1 Ventilation des commissions pour l'exercice 2009

Postes	Charges	Produits
Opérations Etablissements de crédit	20	0
Opérations clientèle	0	2.819
Opérations titres	0	2.748
Opérations de change	0	0
Produits/charges moyens de paiement	0	0
Divers	0	0
TOTAL	20	5.567

Les produits sont perçus de la clientèle. Les commissions payées représentent exclusivement des frais encourus auprès de nos correspondants.

5.2 Solde en bénéfice des opérations de change

Ce poste traduit le résultat des opérations d'achat et de vente des devises effectuées par la banque sur le marché.

5.3 Frais de personnel

L'évolution des frais de personnel se traduit comme suit au cours de l'exercice 2009 :

Postes	2009	2008
Salaires et traitements	3.798	3.591
Charges de retraite	404	476
Charges sociales	577	565
Impôts & taxes s/salaires	0	0
TOTAL	4779	4632

La provision pour congés payés constituée conformément à la réglementation en vigueur et incorporée dans les postes Comptes de Régularisation au Bilan, a été régularisée en fonction des effectifs et de leurs droits à congés au 31/12/2009.

5.4 Charges et produits exceptionnels

Postes	Charges	Produits	Net
Pertes/gains opérationnelles	0	0	
Produits des créances cédées	0	0	
Divers	202	157	
TOTAL	202	157	-45

6.AUTRES INFORMATIONS

6.1 Effectifs de la banque

Effectifs au 31/12/2009 39

Cadres 20

Gradés 18

CDD (cadre) 1

7. RATIOS PRUDENTIELS

7.1 Ratio de liquidité

Le coefficient de liquidité permet de suivre et de contrôler la faculté d'un établissement à rembourser notamment ses dépôts exigibles à très court terme. Les modalités de calcul et les objectifs de ratios ont été définis par le règlement CRB 88/01 modifié.

Ainsi, au 31.12.2009, le ratio était de 177 % pour un minimum requis de 100%.

EXERCICE 2009
RAPPORT

Messieurs,

Nous vous présentons le compte rendu de la mission de révision des comptes de l'exercice 2009, concernant la succursale monégasque de la société "LLOYDS TSB BANK P.L.C.", dont le siège social est à LONDRES (GRANDE-BRETAGNE).

Nous avons examiné le bilan publiable au 31 décembre 2009 (mod. 4200) et le compte de résultat publiable de l'exercice 2009 (mod. 4290) ci-joints, présentés selon les prescriptions de la réglementation bancaire.

Ces états financiers ont été arrêtés par les Dirigeants de l'agence désignés en vertu de l'article 17 de la Loi Bancaire du 24 janvier 1984, et sous leur responsabilité.

L'examen des opérations et des comptes ci-dessus a été effectué en appliquant les principes relatifs au contrôle des établissements de la réglementation bancaire, par sondage, conformément aux normes usuelles, donc avec pour objectif de déceler les redressements pouvant affecter de façon significative les documents ci-joints.

Nous avons eu recours à telles vérifications par sondages des livres et documents comptables et à tels contrôles que nous avons jugés nécessaires à former notre opinion.

A notre avis, le bilan publiable (mod. 4200) et le compte de résultat publiable (mod. 4290) reflètent d'une manière sincère, en conformité avec les prescriptions de la réglementation bancaire et les usages professionnels, le premier, la situation active et passive de votre Etablissement au 31 décembre 2009, le second, les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date ;

Monaco, le 22 juin 2010.

Les Commissaires aux Comptes

Claude PALMERO

Jean-Paul SAMBA