

LLOYDS TSB BANK

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

Annule et remplace les comptes publiés au Journal de Monaco du 1^{er} août 2008.**BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2007**

(en milliers d'euros)

| ACTIF | 2007 | 2006 |
|---|----------------|----------------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 11 491 | 7 897 |
| Créances sur les établissements de Crédit..... | 538 349 | 273 285 |
| Opérations avec la clientèle..... | 168 246 | 109 965 |
| Immobilisations corporelles..... | 5 345 | 464 |
| Autres actifs..... | 424 | 743 |
| Comptes de régularisation..... | 604 | 576 |
| TOTAL ACTIF | 719 648 | 392 930 |
| | | |
| PASSIF | 2007 | 2006 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 161 314 | 100 496 |
| Opérations avec la clientèle..... | 547 121 | 284 070 |
| Autres passifs..... | 497 | 357 |
| Comptes de régularisation..... | 2 579 | 1 473 |
| Provisions pour Risques et Charges..... | 570 | 460 |
| Capitaux Propres Hors FRBG (+/-)..... | 7 567 | 6 074 |
| Capital Souscrit..... | 7 836 | 7 836 |
| Report à Nouveau (+/-)..... | - 1 762 | - 1 813 |
| Résultat de l'exercice (+/-)..... | 1 494 | 51 |
| TOTAL PASSIF | 719 648 | 392 930 |

HORS BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2007

(en milliers d'euros)

| | 2007 | 2006 |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| ENGAGEMENT DONNES | | |
| Engagement de financement | 6 810 | 7 584 |
| Engagement de garantie | 10 068 | 7 597 |
| ENGAGEMENT RECUS | | |
| Engagement de garantie | 29 358 | 34 649 |

COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2007

(en milliers d'euros)

| | 2007 | 2006 |
|--|---------------|--------------|
| + Intérêts et produits assimilés | 25 504 | 17 027 |
| - Intérêts et charges assimilées | 21 058 | 14 230 |
| + Commission (Produits)..... | 5 943 | 4 976 |
| - Commissions (Charges)..... | 13 | 15 |
| +/- Gains ou pertes sur opérations de portefeuilles de négociation..... | 431 | 362 |
| - Autres charges d'exploitation bancaire | 682 | 689 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 10 125 | 7 431 |
| - Charges générales d'exploitation | 8 431 | 7 539 |
| - Dotation aux amortissements et aux provisions sur immobilisation incorporelles & corporelles..... | 108 | 139 |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 586 | - 247 |
| +/- Coût du risque..... | -296 | - 48 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | 1 290 | - 295 |
| +/- Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 | 9 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOT | 1 290 | - 286 |
| +/- Résultat exceptionnel..... | 204 | 337 |
| RESULTAT NET | 1 494 | 51 |

NOTES ANNEXES AUX COMPTES 2007

1. Principes Généraux

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 établissements 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 méthodes d'évaluation**2.1 Comparabilité des exercices**

A noter cette année la prise en compte dans les engagements de garantie reçus des garanties reçues de la COFACE. A ce titre, l'exercice 2006 a été retraité afin de permettre les comparaisons avec l'exercice sous revue.

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 394 K€ au 31/12/07.

3. Information sur les postes du Bilan

3.1 Les créances et dettes

Les créances et dettes, exprimées en milliers d'€, 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 € * | 161.207 | 1.172 | 0 | 0 |
| Prêts devises * | 358.023 | 14.355 | 1.803 | 0 |
| * desquels : - opérations groupe Lloyds TSB Bank : 532.824 - Pensions hors groupe : 00 | | | | |
| Emprunts € * | 36.836 | 75.350 | 0 | 0 |
| Emprunts devises * | 33.913 | 13.088 | 0 | 0 |
| * desquels : - opérations groupe Lloyds TSB Bank : 159.181 - Pensions hors groupe : 00 | | | | |

| CLIENTELE NON FINANCIERE (hors créances et dettes rattachées) | | | | |
|--|-----------|---------|----------|---------|
| RUBRIQUES | <= 3 mois | <= 1 an | <= 5 ans | > 5 ans |
| Prêts € * | 2.574 | 4.041 | 23.026 | 83.800 |
| Prêts devises * | 4.111 | 27 | 12.323 | 31.288 |
| * desquels : - créances mobilisables B.D.F. : 00 - Pensions : 00 | | | | |
| Emprunts € * | 166.287 | 1.172 | 0 | 0 |
| Emprunts devises * | 363.603 | 14.355 | 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 2007 elles s'analysent selon le tableau ci-dessous :

| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | |
|------------------------------------|--------------|
| Balance ouverture | 2.161 |
| Investissements | 171 |
| Désinvestissements | 2 |
| Immobilisations en cours | 8 |
| Balance fermeture ** | 2.338 |
| | |
| Balance ouverture (brut) | 1.697 |
| Amortissements exercice 2007 | 108 |
| Reprise amortissements | 2 |
| Amortissements au Bilan | 1.803 |
| | |
| ** détail | |
| - matériel informatique & logiciel | 972 |
| - matériel divers & mobilier | 730 |
| - installations générales | 559 |
| - matériel de transport | 69 |
| - Immobilisation en cours | 8 |
| Total | 2.338 |

Les investissements se composent :

| | |
|---|-----|
| - matériel informatique & logiciels | 53 |
| - agencement & installations | 105 |
| - mobilier & matériel de bureau | 13 |
| - matériel de transport..... | 0 |

Les désinvestissements se composent :

| | |
|--|---|
| - matériel informatique | 0 |
| - matériel de bureau devenu obsolète | 2 |
| - matériel de transport..... | 0 |
| - agencement & installations..... | 0 |

3.3 Les Provisions

Les provisions pour l'année 2007 constituées au cours de l'exercice ont été affectées ou réintégrées totalement.

Les provisions pour Risques et Charges s'élèvent à 570 K€ et se décomposent de la façon suivante :

| | |
|---|-----|
| Provision pour retraite | 394 |
| Provisions pour risques clientèle | 61 |
| Provision fiscale..... | 115 |

3.4 Intérêts courus ou échus, à recevoir ou à payer inclus dans les postes du bilan au 31/12/2007

| Etablissements de Crédit | A recevoir | A payer |
|--------------------------|------------|---------|
| A vue | 33 | 0 |
| A terme | 1.779 | 2.127 |
| | | |
| Clientèle | | |
| Crédits clientèle | 2.661 | 0 |
| Comptes ordinaires | 0 | 0 |
| Dépôts à terme | 0 | 1.704 |

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 | 22 | Dettes fiscales | 229 |
| Dépôts de garantie versés | 401 | Dettes sociales | 268 |
| Comptes de stock | 1 | Autres dettes | 0 |
| TOTAL | 424 | TOTAL | 497 |

| COMPTE DE REGULARISATION ACTIF | | COMPTE DE REGULARISATION PASSIF | |
|--------------------------------------|------------|---------------------------------|--------------|
| Compte ajustement devises | 7 | Compte ajustement devises | 0 |
| Services extérieurs comptes d'avance | 124 | Services extérieurs | 191 |
| Produits bancaires à recevoir | 175 | Charges du personnel | 1.187 |
| Divers à régulariser | 298 | Charges sociales | 261 |
| | | Rémunération d'intermédiaires | 179 |
| | | Compte d'encaissement client | 751 |
| | | Compte d'encaissement Coface | 10 |
| TOTAL | 604 | TOTAL | 2.579 |

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

| | |
|------------------------|---------|
| Actif en devises..... | 427.115 |
| Passif en devises..... | 426.559 |

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 31/12/2007

| | | |
|-------------------|--------|--------|
| Au comptant | Achats | 796 |
| | Ventes | 799 |
| A terme..... | Achats | 59.674 |
| | Ventes | 59.679 |

4.2 Garanties

Les engagements de garantie reçus se composent :

- Des garanties reçues d'établissements de crédit de 2.228 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 16.967 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 10.163 K€ qui concernent les sûretés 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 10.068 K€.

4.3 Divers

Aucune opération sur instruments financiers à terme au 31/12/2007.

5. Informations sur les postes du compte de résultat

5.1 Ventilation des commissions pour l'exercice 2007

| Postes | Charges | Produits |
|-------------------------------------|-----------|--------------|
| Opérations établissements de crédit | 13 | 0 |
| Opérations clientèle | 0 | 2.251 |
| Opérations titres | 0 | 3.692 |
| Opérations de change | 0 | 0 |
| Produits/charges moyens de paiement | 0 | 0 |
| Divers | | |
| TOTAL | 13 | 5.943 |

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 2007 :

| Postes | 2007 | 2006 |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Salaires et traitements | 4.382 | 2.953 |
| Charges de retraite | 515 | 465 |
| Charges sociales | 654 | 625 |
| Impôts & taxes s/salaires | 0 | 0 |
| TOTAL | 5.551 | 4.043 |

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 31/12/2007.

5.4 Charges et produits exceptionnels

| Postes | Charges | Produits | Net |
|------------------------------|------------|------------|------------|
| Pertes/gains opérationnelles | 82 | 13 | |
| Produits des créances cédées | 0 | 184 | |
| Divers | 166 | 255 | |
| TOTAL | 248 | 452 | 204 |

6. Autres informations

6.1 Effectifs de la banque

| | |
|--------------------------------|-----------|
| Effectifs au 31/12/2007 | 52 |
| Cadres | 28 |
| Gradés | 23 |
| Apprenti | 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 31.12.2007, le ratio était de 131% pour un minimum requis de 100%.

RAPPORT GÉNÉRAL

Exercice 2007

Messieurs,

Nous vous présentons le compte rendu de la mission de révision des comptes de l'exercice 2007, 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 2007 (mod. 4200) et le compte de résultat publiable de l'exercice 2007 (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, par sondages, 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 établissement au 31 décembre 2007, le second, les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date ;

- la succursale « LLOYDS TSB BANK PLC » satisfait aux obligations déclaratives imposées par la Commission Bancaire.

Monaco, le 24 juillet 2008.

Les Commissaires aux Comptes,

Claude PALMERO.

Jean-Paul SAMBA.