

**LLOYDS TSB BANK**

Succursale de LTSB Bank Plc à Londres

au capital de 7.835.715,60 euros

11, boulevard des Moulins - MC 98007 Monaco Cedex

**BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2008**

(en milliers d'euros)

<b>ACTIF</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Caisse, banques centrales, C.C.P. ....	10 489	11 491
Créances sur les Etablissements de Crédit .....	261 693	538 349
Opérations avec la clientèle.....	209 111	168 246
Immobilisations corporelles .....	553	535
Autres actifs.....	405	424
Comptes de régularisation .....	606	604
<b>TOTAL ACTIF</b> .....	<b>482 857</b>	<b>719 648</b>
<b>PASSIF</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Dettes envers les établissement de crédit .....	199 145	161 314
Opérations avec la clientèle.....	270 912	547 121
Autres passifs.....	247	497
Comptes de régularisation .....	2 658	2 579
Provisions pour Risques et Charges .....	369	570
Capitaux Propres Hors FRBG (+/-).....	9 526	7 567
Capital Souscrit.....	7 836	7 836
Report à Nouveau (+/-).....	-269	- 1 762
Résultat de l'exercice (+/-).....	1 959	1 494
<b>TOTAL PASSIF</b> .....	<b>482 857</b>	<b>719 648</b>

**HORS BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2008**

(en milliers d'euros)

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>ENGAGEMENT DONNES</b>		
Engagement de financement .....	27 220	6 810
Engagement de garantie .....	7 204	10 068
<b>ENGAGEMENT RECUS</b>		
Engagement de garantie .....	26 660	29 358

**COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2008**

(en milliers d'euros)

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
+ Intérêts et produits assimilés .....	29 249	25 504
- Intérêts et charges assimilées .....	25 252	21 058
+ Commission (Produits).....	6 153	5 943
- Commissions (Charges) .....	11	13
+/- Gains ou pertes sur opérations de portefeuilles de négociation.....	507	431
- Autres charges d'exploitation bancaire .....	574	682
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b> .....	<b>10 071</b>	<b>10 126</b>
- Charges générales d'exploitation .....	7 743	8 431
- Dotation aux amortissements et aux provisions sur immobilisation incorporelles & corporelles.....	113	108
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b> .....	<b>2 215</b>	<b>1 586</b>
+/- Coût du risque.....	172	-296
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b> .....	<b>2 387</b>	<b>1 290</b>
+/- Gains ou pertes sur actifs immobilisés.....	0.00	0.00
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b> .....	<b>2 387</b>	<b>1 290</b>
+/- Résultat exceptionnel.....	426	204
- Impôt sur les bénéfices .....	854	
<b>RESULTAT NET</b> .....	<b>1 959</b>	<b>1 494</b>

---

---

**ANNEXE AU BILAN PUBLIABLE 2008****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 254 K€ au 31/12/08.

## 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 :

<b>ETABLISSEMENTS DE CREDIT (hors dettes et créances rattachées)</b>				
RUBRIQUES	<= 3 mois	<= 1 an	<= 5 ans	> 5 ans
Prêts € *	120.232	18.089	0	0
Prêts devises *	100.100	20.488	1.470	0
* desquels :				
- opérations groupe Lloyds TSB Bank : 256.819				
- Pensions hors groupe : 00				
Emprunts € *	8.052	7.623	70.433	90.836
Emprunts devises *	5.180	7.559	1.550	5.683
* desquels :				
- opérations groupe Lloyds TSB Bank : 196.910				
- Pensions hors groupe : 00				

<b>CLIENTELE NON FINANCIERE (hors créances et dettes rattachées)</b>				
RUBRIQUES	<= 3 mois	<= 1 an	<= 5 ans	> 5 ans
Prêts € *	7.424	4.571	72.841	97.811
Prêts devises *	6.650	1.256	10.464	5.683
* desquels :				
- créances mobilisables B.D.F. : 00				
- Pensions : 00				
Emprunts € *	125.315	18.089	0	0
Emprunts devises *	105.769	20.488	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 2008 elles s'analysent selon le tableau ci-dessous :

<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	
Balance ouverture	2.330
Investissements	127
Désinvestissements	0
Immobilisations en cours	12
<b>Balance fermeture **</b>	<b>2.469</b>
Balance ouverture (brut)	1.802
Amortissements exercice 2008	113
Reprise amortissements	0
<b>Amortissements au Bilan</b>	<b>1.915</b>
** détail	
- matériel informatique & logiciel	985
- matériel divers & mobilier	839
- installations générales	645
- matériel de transport	0
- Immobilisation en cours	0
<b>Total</b>	<b>2.469</b>

Les investissements se composent :

- matériel informatique & logiciels.....	14
- agencement & installations.....	85
- mobilier & matériel de bureau .....	40
- matériel de transport.....	0

Les désinvestissements se composent :

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

### 3.3 Les Provisions

Les provisions pour l'année 2008 constituées au cours de l'exercice ont été affectées ou réintégréées totalement.

Les provisions pour Risques et Charges s'élèvent à 369 K€ et se décomposent de la façon suivante :

- Provision pour retraite ..... 254
- Provision fiscale ..... 115

### 3.4 Intérêts courus ou échus, à recevoir ou à payer inclus dans les postes du bilan au 31/12/2008

Etablissements de Crédit	A recevoir	A payer
A vue	24	0
A terme	1.306	2.229
<b>Clientèle</b>		
Crédits clientèle	2.620	0
Comptes ordinaires	0	0
Dépôts à terme	0	1.250

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	14	Dettes fiscales	230
Dépôts de garantie versés	390	Dettes sociales	17
Comptes de stock	1	Autres dettes	0
<b>TOTAL</b>	<b>405</b>	<b>TOTAL</b>	<b>247</b>

COMPTE DE REGULARISATION ACTIF		COMPTE DE REGULARISATION PASSIF	
Compte ajustement devises	23	Compte ajustement devises	0
Services extérieurs comptes d'avance	155	Services extérieurs	652
Produits bancaires à recevoir	215	Charges du personnel	725
Divers à régulariser	213	Charges sociales	205
		Rémunération d'intermédiaires	141
		Compte d'encaissement client	874
		Compte d'encaissement Coface	61
<b>TOTAL</b>	<b>606</b>	<b>TOTAL</b>	<b>2.658</b>

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

• Actif en devises .....	482.857
• Passif en devises .....	482.857

**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 31/12/2008**

• Au comptant	Achats	2.314
	Ventes	2.315
• A terme	Achats	44.804
	Ventes	44.800

**4.2 Garanties**

Les engagements de garantie reçus se composent :

- Des garanties reçues d'établissements de crédit de 2.040 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 14.519 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 26.660 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 7.204 K€.

**4.3 Divers**

Aucune opération sur instruments financiers à terme au 31/12/2008.

## 5. INFORMATIONS SUR LES POSTES DU COMPTE DE RESULTAT

### 5.1 Ventilation des commissions pour l'exercice 2008

Postes	Charges	Produits
Opérations Etablissements de crédit	11	0
Opérations clientèle	0	2.556
Opérations titres	0	3.597
Opérations de change	0	0
Produits/charges moyens de paiement	0	0
Divers	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>11</b>	<b>6.153</b>

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 2008 :

Postes	2008	2007
Salaires et traitements	3.591	4.382
Charges de retraite	476	515
Charges sociales	565	654
Impôts & taxes s/salaires	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>4.632</b>	<b>5.551</b>

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 31/12/2008.

### 5.4 Charges et produits exceptionnels

Postes	Charges	Produits	Net
Pertes/gains opérationnelles	0	0	
Produits des créances cédées	0	0	
Divers	134	560	
<b>TOTAL</b>	<b>134</b>	<b>560</b>	<b>426</b>

## 6. AUTRES INFORMATIONS

### 6.1 Effectifs de la banque

<b>Effectifs au 31/12/2008</b>	<b>49</b>
Cadres	23
Gradés	18
CDD	8

## 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 31.12.2008, le ratio était de 136% pour un minimum requis de 100%.

## RAPPORT GENERAL

### EXERCICE 2008

Messieurs,

Nous vous présentons le compte rendu de la mission de révision des comptes de l'exercice 2008, 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 2008 (mod. 4200) et le compte de résultat publiable de l'exercice 2008 (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

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 Etablissement au 31 décembre 2008, le second, les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Monaco, le 3 juin 2009.

Les Commissaires aux Comptes.

Claude PALMERO

Jean-Paul SAMBA