

LLOYDS TSB BANK

Siège Social : 11, boulevard des Moulins - MC 98007 MONACO CEDEX

BILAN AU 31 DECEMBRE 2005

(en milliers d'euros)

ACTIF	2005	2004
Caisse, banques centrales, C.C.P.....	6 744 283,34	6 534 904,12
Créances sur les Etablissements de Crédit.....	471 504 118,86	241 169 838,19
Opérations avec la clientèle.....	96 231 758,99	53 160 481,73
Participation et autres titres détenus à long terme.....		145,50
Immobilisations corporelles.....	231 633,51	462 594,50
Autres actifs.....	962 901,33	909 944,78
Comptes de régularisation.....	843 301,63	901 243,81
TOTAL ACTIF.....	576 517 997,66	303 139 152,63

PASSIF	2005	2004
Dettes envers les établissements de crédit.....	90 406 302,02	47 495 036,86
Opérations avec la Clientèle.....	477 890 057,28	246 900 742,75
Autres Passifs.....	239 879,99	137 678,76
Comptes de Régularisation.....	1 547 187,99	1 106 538,07
Provisions pour Risques et Charges.....	411 707,00	154 821,81
Capitaux Propres Hors FRBG (+/-).....	6 022 863,38	7 344 334,38
Capital souscrit.....	7 835 715,60	7 835 715,60
Report à nouveau (+/-).....	- 491 381,21	0,00
Résultat de l'exercice (+/-).....	- 1 321 471,01	- 491 381,22
TOTAL PASSIF.....	576 517 997,66	303 139 152,63

HORS BILAN AU 30 DECEMBRE 2005

(en milliers d'euros)

	2005	2004
ENGAGEMENTS DONNES		
Engagements de financement.....	8 473 283,74	7 339 988,26
Engagements de garantie.....	8 736 700,20	11 176 326,74

	2005	2004
ENGAGEMENTS RECUS		
Engagements de garantie	1 891 000,00	1 260 000,00

COMPTE DE RESULTAT AU 30 DECEMBRE 2005

(en milliers d'euros)

	2005	2004
+ Intérêts et produits assimilés.....	11 727 205,35	7 946 205,68
- Intérêts et charges assimilées.....	9 733 663,62	6 302 721,82
+ Commission (produits)	4 342 723,03	4 322 204,87
- Commission (charges).....	46 826,00	5 644,33
+/- Gains ou pertes sur opérations de portefeuilles de négociation ..	276 492,96	305 703,49
+ Autres produits d'exploitation bancaire	0,00	224 167,77
- Autres charges d'exploitation bancaire	7 487,90	10 834,70
PRODUIT NET BANCAIRE	6 558 443,82	6 479 080,96
- Charges générales d'exploitation.....	7 473 049,52	7 088 293,00
- Dotation aux amortissements et aux provisions sur immobilisation incorporelles & corporelles	297 211,36	180 487,60
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION.....	- 1 211 817,06	- 789 699,64
+/- Coût du risque.....	- 256 885,19	- 58 514,39
RESULTAT D'EXPLOITATION.....	- 1 468 702,25	- 848 214,03
+/- Gains ou pertes sur actifs immobilisés.....		- 1 363,28
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT.....	- 1 468 702,25	- 849 577,31
+/- Résultat exceptionnel.....	147 231,24	358 196,09
RESULTAT NET	- 1 321 471,01	- 491 381,22

ANNEXE AU BILAN PUBLIABLE 2005

1. PRINCIPES GENERAUX

Les méthodes générales d'enregistrement propres à la réglementation applicable aux établissements de crédit et prévues par les instructions du Comité de la Réglementation Bancaire sont appliquées (cf. règlements 91/01 et 91/04 du 16 janvier 91 modifiés par les règlements 92/05,93/06,94/03 et 94/05 et 2000-03).

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 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.

2.2 Titres de participation

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût historique.

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 de vie 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.

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 € *	66 052	431	0	0
Prêts devises *	381 197	85	3 149	0

* desquels :

- opérations groupe Lloyds TSB Bank : 447 764
- Pensions hors groupe : 00

RUBRIQUES	<= 3 mois	<= 1 an	<= 5 ans	> 5 ans
Emprunts € *	22 811	29 108	0	0
Emprunts devises *	19 137	18 785	0	0

* desquels :

- opérations groupe Lloyds Tsb Bank : 89.841

- Pensions hors groupe : 00

CLIENTELE NON FINANCIERE (hors créances et dettes rattachées)

RUBRIQUES	<= 3 mois	<= 1 an	<= 5 ans	> 5 ans
Prêts € *	0	506	17 262	38 044
Prêts devises *	11 449	237	5 398	17 688

* desquels :

- créances mobilisables B.D.F. : 00

- Pensions : 00

Emprunts € *	66 052	4 242	0	0
Emprunts devises *	150 420	85	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 2005 elles s'analysent selon le tableau ci-dessous :

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Balance ouverture (Brut)	2 054
Investissements	44
Désinvestissements	-9
Balance fermeture **	2 089
Balance ouverture (amortissements)	1 591
Amortissements exercice 2005	137

Amortissements exceptionnels (1)	161
Reprise amortissements	-9
Amortissements au Bilan	1 880

** détail

- matériel informatique & logiciel	877
- matériel divers & mobilier	765
- installations générales	447
Total	2 089

(1) La succursale a signé le 21 décembre 2005 une convention de résiliation de bail des locaux sis 24 boulevard des Moulins, sous réalisation d'une condition suspensive, qui s'est trouvée remplie le 3 mars 2006, le bail s'en trouvant dès lors résilié avec effet contractuel au 15 avril 2006.

Cette résiliation a pour conséquence la mise au rebut des agencements des locaux pris à bail, dont la valeur nette comptable a été réduite à zéro au 31/12/05, par le biais d'un amortissement exceptionnel de 161 K€.

Les investissements se composent :

- matériel informatique & logiciels	36
- mobilier & matériel de bureau	8

Les désinvestissements se composent :

- matériel informatique devenu obsolète	9
---	---

3.3 Les Provisions

Les provisions pour Risques et Charges s'élèvent à 412 K€ et se décomposent de la façon suivante :

• Provisions pour indemnités de licenciements	0
• Provision pour retraite	183
• Provisions pour risques clientèle	157
• Provision pour indemnité de résiliation de bail	72

3.4 Intérêts courus ou échus, à recevoir ou à payer inclus dans les postes du bilan au 31/12/2005

Etablissements de Crédit	A recevoir	A payer
A vue	56	0
A terme	1.506	472
Clientèle		
Crédits clientèle	646	0

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 :

COMPTE DE REGULARISATION ACTIF		COMPTE DE REGULARISATION PASSIF	
Compte ajustement devises	8	Compte ajustement devises	3
Services extérieurs comptes d'avance	105	Services extérieurs	293
Produits bancaires à recevoir	215	Charges du personnel	555
Divers à régulariser	515	Charges sociales	194
		Compte d'encaissement client	268
		Compte d'encaissement Coface	64
		Rémunération d'intermédiaires	168
		Produits constatés d'avance	2
TOTAL	843	TOTAL	1.547
AUTRES ACTIFS		AUTRES PASSIFS	
Créances fiscales	82	Comptes règlement titres	0
Dépôts de garantie versés	623	Dettes fiscales	52
Crédit d'impôt sur bénéfice	257	Dettes sociales	188
Autres débiteurs	0	Titres empruntés	0
Comptes de stock	1	Autres dettes	0
TOTAL	963	TOTAL	240

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

* Actif en devises	429.394
* Passif en devises	429.097

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 31/12/2005

*Au comptant	Achats	1 209
	Vente	1 744

*A terme	Achats	23.445
	Ventes	23.443

4.2 Garanties

Les engagements de garantie reçus d'ordre d'établissements de crédit (1.891 K€) concernent ESSENTIELLEMENT des sûretés détenus en regard de facilité de crédit accordé à la clientèle de l'agence.

Ceux donnés d'ordre de la clientèle s'élèvent à 8.737 K€

4.3 Divers

Aucune opération sur instruments financiers à terme au 31/12/2005.

5. INFORMATIONS SUR LES POSTES DU COMPTE DE RESULTAT

5.1 Ventilation des commissions pour l'exercice 2005

Postes	Charges	Produits
Opérations Etablissements de crédit	47	0
Opérations clientèle	0	1 606
Opérations titres	0	2 737
Opérations de change	0	0
Produits/charges moyens de paiement	0	0
Divers	0	0
TOTAL	47	4 343

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 2005 :

Postes	2005	2004
Salaires et traitements	2 666	2 461
Charges de retraite	387	342
Charges sociales	559	520
Impôts & taxes s/salaires	0	0
TOTAL	3 612	3 323

Le montant des rémunérations brutes versées aux 5 personnes les mieux rémunérées en 2005 sont de : 617 K€.

La provision pour congés payés, constituée conformément à la réglementation en vigueur et incorporée dans

les postes Comptes de Régularisation au Bilan, à été régularisée en fonction des effectifs et de leurs droits à congés au 31/12/2005.

5.4 Charges et produits exceptionnels

Postes	Charges	Produits	Net
Opérations sur titres	0	0	0
Divers	133	280	147
TOTAL	133	280	147

6. AUTRES INFORMATIONS

6.1 Effectifs de la banque

Effectifs au 31/12/2005	48
Cadres	25
Gradés	23
Employés	0
CDD	1

EXERCICE 2005

RAPPORT

Messieurs,

Nous vous présentons le compte rendu de la mission de révision des comptes de l'exercice 2005, 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 2005 (mod. 4200) et le compte de résultat publiable de l'exercice 2005 (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 redres-

sements 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 légales et les usages professionnels, le premier, la situation active et passive de votre Etablissement au 31 décembre 2005, 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 28 juin 2006.

Les Commissaires aux Comptes.

François BRYCH Claude PALMERO