LLOYDS TSB BANK

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

BILAN AU 31 DECEMBRE 2006

(en milliers d'euros)

ACTIF	2006	2005
Caisse, banques centrales, C.C.P.	7 897 222,81	6 744 283,34
Créances sur les Etablissements de Crédit	273 284 952,36	471 504 118,86
Opérations avec la clientèle	109 964 544,11	96 231 758,99
Immobilisations corporelles	464 045,73	231 633,51
Autres actifs	742 575,84	962 901,33
Comptes de régularisation	576 298,19	843 301,63
TOTAL ACTIF	**392 929 639,04**	**576 517 997,66**

PASSIF	2006	2005
Dettes envers les établissements de crédit	100 495 999,37	90 406 302,02
Opérations avec la Clientèle	284 070 144,07	477 890 057,28
Autres Passifs	357 069,16	239 879,99
Comptes de Régularisation	1 472 632,43	1 547 187,99
Provisions pour Risques et Charges	460 172,88	411 707,00
Capitaux Propres Hors FRBG (+/-)	6 073 621,13	6 022 863,38
Capital souscrit	7 835 715,60	7 835 715,60
Report à nouveau (+/-)	- 1 812 852,22	- 491 381,21
Résultat de l'exercice (+/-)	50 757 75	- 1 321 471,01
TOTAL PASSIF	**392 929 639,04**	**576 517 997,66**

HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2006

(en milliers d'euros)

	2006	2005
ENGAGEMENTS DONNES		
Engagements de financement	7 584 088,58	8 473 283,74
Engagements de garantie	7 596 878,44	8 736 700,20

	2006	2005
ENGAGEMENTS RECUS		
Engagements de garantie	12 490 363,59	16 490 700,97

COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2006
(en milliers d'euros)

	2006	2005
+ Intérêts et produits assimilés	17 026 839,45	11 727 205,35
- Intérêts et charges assimilées	14 230 329,69	9 733 663,62
+ Commission (produits)	4 976 373,46	4 342 723,03
- Commission (charges)	14 920,77	46 826,00
+/- Gains ou pertes sur opérations de portefeuilles de négociation	361 869,17	276 492,96
+ Autres produits d'exploitation bancaire	0,00	
- Autres charges d'exploitation bancaire	688 521,93	456 112,06
PRODUIT NET BANCAIRE	**7 431 309,69**	**6 109 819,66**
- Charges générales d'exploitation	7 539 233,69	7 024 425,36
- Dotation aux amortissements et aux provisions sur immobilisation incorporelles & corporelles	139 440,69	297 211,36
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	**- 247 364,69**	**- 1 211 817,06**
+/- Coût du risque	- 48 465,88	- 256 885,19
RESULTAT D'EXPLOITATION	**- 295 830,57**	**- 1 468 702,25**
+/- Gains ou pertes sur actifs immobilisés	- 9 355,35	
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	**- 286 475,22**	**- 1 468 702,25**
+/- Résultat exceptionnel	337 232,97	147 231,24
RESULTAT NET	**50 757,75**	**- 1 321 471,01**

ANNEXE AU BILAN PUBLIABLE 2006

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 les effectifs) sont exprimées en K€ (milliers d'Euros).

2. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

2 .1 Comparabilité des exercices

A noter cette année le reclassement des rétrocessions versées aux apporteurs d'affaires au niveau du produit net bancaire ; ces rétrocessions étaient auparavant comprises dans les autres charges d'exploitation. A ce titre l'exercice 2005 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 Titres de participation

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût historique.

2.4 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

2.5 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.

2.6 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 251 K€ au 31/12/06.

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 € *	74 062	2 968	0	0
Prêts devises *	148 115	25 105	2 428	0
* desquels : - opérations groupe Lloyds TSB Bank : 250 250 - Pensions hors groupe : 00				
Emprunts € *	20 578	51 509	0	0
Emprunts devises *	9 643	17 475	0	0
* desquels : - opérations groupe Lloyds Tsb Bank : 99 205 - Pensions hors groupe : 00				

CLIENTELE NON FINANCIERE (hors créances et dettes rattachées)

RUBRIQUES	<= 3 mois	<= 1 an	<= 5 ans	> 5 ans
Prêts € *	1 158	8 162	13 022	53 662
Prêts devises *	2 040	217	14 257	8 176
* desquels : - créances mobilisables B.D.F. : 00 - Pensions : 00				
Emprunts € *	74 062	6 779	0	0
Emprunts devises *	148 390	25 105	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 2006 elles s'analysent selon le tableau ci-dessous :

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Balance ouverture	2 089
Investissements	385
Désinvestissements	-313
Balance fermeture **	**2 161**
Balance ouverture (brut)	1 880
Amortissements exercice 2005	139

Reprise amortissements	-322
Amortissements au Bilan	**1 697**

** détail

- matériel informatique & logiciel	918
- matériel divers & mobilier	789
- installations générales	454
Total	**2 161**

Les investissements se composent :

- matériel informatique & logiciels	60
- agencement & installations	302
- mobilier & matériel de bureau	23
- matériel de transport	0

Les désinvestissements se composent :

- matériel informatique devenu obsolète	19
- matériel de bureau non performant	0
- matériel de transport	0
- agencement & installations	294

3.3 Les Provisions

Les provisions pour Risques et Charges s'élèvent à 460 K€ et se décomposent de la façon suivante :

• Provisions pour indemnités de licenciements	0
• Provision pour retraite	251
• Provisions pour risques clientèle	94
• Provision pour risques généraux	115

3.4 Intérêts courus ou échus, à recevoir ou à payer inclus dans les postes du bilan au 31/12/2006

Etablissements de Crédit	A recevoir	A payer
A vue	98	0
A terme	784	963
Clientèle		
Crédits clientèle	1 249	0
Comptes ordinaires	0	0
Dépôts à terme	0	733

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	0
Services extérieurs comptes d'avance	60	Services extérieurs	218
Produits bancaires à recevoir	183	Charges du personnel	589
Divers à régulariser	325	Charges sociales	237
		Compte d'encaissement client	154
		Compte d'encaissement Coface	6
		Rémunération d'intermédiaires	269
		Produits constatés d'avance	0
TOTAL	**576**	**TOTAL**	**1 473**
AUTRES ACTIFS		**AUTRES PASSIFS**	
Créances fiscales	64	Comptes règlement titres	0
Dépôts de garantie versés	421	Dettes fiscales	131
Crédit d'impôt sur bénéfice	257	Dettes sociales	226
Autres débiteurs	0	Titres empruntés	0
Comptes de stock	1	Autres dettes	0
TOTAL	**743**	**TOTAL**	**357**

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

* Actif en devises	210 515
* Passif en devises	209 862

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 31/12/2006

*Au comptant	Achats	2 255
	Ventes	2 379

*A terme	Achats	41 979
	Ventes	41 975

4.2 Garanties

Les engagements de garantie reçus d'ordre d'établissements de crédit 3 080 K€ concernent essentiellement des sûretés détenues en regard de facilités de crédit accordées à la clientèle de l'agence.

Les autres engagements de garantie reçus de la clientèle pour 9 410 K€ concernent les suretés données par des clients de l'agence en garantie de facilités de crédit accordées à d'autres clients de l'agence.

Garanties données d'ordre de la clientèle : 7 597 K€

4.3 Divers

Aucune opération sur instruments financiers à terme au 31/12/2006.

5. INFORMATIONS SUR LES POSTES DU COMPTE DE RESULTAT

5.1 Ventilation des commissions pour l'exercice 2006

Postes	**Charges**	**Produits**
Opérations Etablissements de crédit	15	36
Opérations clientèle	0	1 888
Opérations titres	0	3 052
Opérations de change	0	0
Produits/charges moyens de payement	0	0
Divers		
TOTAL	**15**	**4 976**

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 2006 :

Postes	**2006**	**2005**
Salaires et traitements	2 953	2 666
Charges de retraite	465	387
Charges sociales	625	559
Impôts & taxes s/salaires	0	0
TOTAL	**4 043**	**3 612**

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 31/12/2006.

5.4 Charges et produits exceptionnels

Postes	Charges	Produits	Net
Opérations sur titres	0	0	
Divers	92	429	
TOTAL	**92**	**429**	**337**

6. AUTRES INFORMATIONS

6.1 Effectifs de la banque

Effectifs au 31/12/2006	**52**
Cadres	25
Gradés	27
Employés	0
CDD	7

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 31.12.2006, le ratio était de 135 % pour un minimum requis de 100%.

EXERCICE 2006

RAPPORT

Messieurs,

Nous vous présentons le compte rendu de la mission de révision des comptes de l'exercice 2006, 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 2006 (mod. 4200) et le compte de résultat publiable de l'exercice 2006 (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 légales et les usages professionnels, le premier, la situation active et passive de votre Etablissement au 31 décembre 2006, 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.

Le 28 juin 2007.

François BRYCH Claude PALMERO