

**BARCLAYS BANK PLC MONACO**

au capital de 46.213.326 euros

Succursale : 31, avenue de la Costa - Monaco

Siège social : 1 Churchill Place, London E14 5 HP

**BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2008**

(en milliers d'euros)

<b>ACTIF</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Caisse, Banques Centrales, CCP .....	11 731	41 853
Créances sur les Etablissements de Crédit .....	2 099 837	1 386 193
Opérations avec la clientèle .....	1 426 266	658 887
Participation et autres titres détenus à long terme .....	1	1
Parts dans les Entreprises liées .....	4 263	4 644
Immobilisations Incorporelles .....	146	117
Immobilisations corporelles .....	2 244	2 581
Comptes de négociation et de règlement .....	290	60
Autres Actifs .....	321	6 951
Comptes de Régularisation .....	3 433	2 849
<b>Total actif .....</b>	<b>3 548 532</b>	<b>2 104 136</b>
<b>PASSIF</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Dettes envers les établissements de crédit .....	1 434 612	312 330
Opérations avec la Clientèle .....	2 036 364	1 717 017
Autres Passifs .....	10 321	6 954
Comptes de Régularisation .....	6 350	15 298
Provisions pour Risques et Charges .....	3 201	2 582
Capitaux Propres Hors FRBG (+/-) .....	57 684	49 955
Capital souscrit .....	46 213	41 213
Résultat de l'exercice (+/-) .....	11 471	8 742
<b>Total passif .....</b>	<b>3 548 532</b>	<b>2 104 136</b>

**HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2008**

(en milliers d'euros)

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>		
Engagements de financement .....	154 187	65 426
Engagements de garantie .....	11 144	9 628
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>		
Engagements de garantie .....	40 890	12 067

**COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2008**

(en milliers d'euros)

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Intérêts et produits assimilés .....	131 559	90 132
Intérêts et charges assimilées .....	(109 430)	(74 059)
Revenus des titres à revenu variable.....	866	840
Commission (produits) .....	23 466	20 159
Commissions (charges).....	(335)	(312)
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation .....	3 847	3 172
Autres produits d'exploitation bancaire .....	3 163	3 417
Autres charges d'exploitation bancaire.....	(5 982)	(3 522)
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b> .....	<b>47 154</b>	<b>39 827</b>
Charges générales d'exploitation .....	(26 995)	(25 170)
Dotation aux amortissements et aux provisions sur immobilisation incorporelles & corporelles .....	(1 603)	(564)
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b> .....	<b>18 556</b>	<b>14 093</b>
Coût du risque .....	(1 265)	(836)
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b> .....	<b>17 291</b>	<b>13 257</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b> .....	<b>17 291</b>	<b>13 257</b>
Résultat exceptionnel.....	(13)	(9)
Impôt sur les bénéfices.....	(5 807)	(4 506)
<b>RESULTAT NET</b> .....	<b>11 471</b>	<b>8 742</b>

**ANNEXE 2008****INFORMATIONS SUR LE CHOIX DES METHODES UTILISEES**

Les comptes annuels sont présentés conformément aux dispositions du comité de la réglementation bancaire détaillés dans l'instruction n° 2000-11 de la Commission Bancaire.

Les produits et les charges sont enregistrés en respectant les principes de séparation des exercices.

Les intérêts sont enregistrés au compte de résultat prorata temporis.

Les créances, dettes et engagements libellés en devises sont évalués au fixing du marché au comptant du jour de la clôture de l'exercice.

Les gains et pertes de change, latents ou définitifs, sont portés au compte de résultat.

Les montants sont exprimés en milliers d'euros (K€).

Les créances douteuses font, individuellement, l'objet d'une provision pour dépréciation destinée à couvrir la perte probable pouvant résulter de leur non recouvrement total ou partiel.

**INFORMATIONS SUR LES POSTES DU BILAN, DU HORS-BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT**

Affectation des résultats :

En accord avec le groupe BARCLAYS, la succursale conserve désormais son résultat dans le compte-courant HOLSA; ce dernier présente au 31/12/08 un solde créditeur de 2.201 K€ (intégré dans la ligne "Autres Passifs" du bilan).

**BILAN****1.1 Actif immobilisé (montants en K€)**

Montants bruts des immobilisations au 31/12/2008 :

Parts dans les entreprises liées .....	4 264
<i>dont:</i>	
<i>SCI La Costa</i> .....	4 263
Immobilisations incorporelles .....	3 242
<i>dont:</i>	
<i>Fonds de commerce</i> .....	0
<i>Logiciels</i> .....	3 242
Immobilisations corporelles .....	5 850
<i>dont:</i>	
<i>Agencement/Aménagement</i> .....	2 340
<i>Matériel informatique</i> .....	1 987
<i>Materiel de transport</i> .....	28
<i>Matériel de bureau</i> .....	1 495
Immobilisations en cours.....	582
Montant des amortissements au 31/12/2008 :	
Immobilisations incorporelles .....	3 096
Immobilisations corporelles .....	4 187
Dotations aux amortissements de l'exercice :	
Immobilisations incorporelles .....	75
Immobilisations corporelles .....	1 528

A noter qu'un amortissement exceptionnel de 898 K€ a été comptabilisé au 31/12/08 afin de déprécier les immobilisations qui seront mises au rebut lors des travaux prévus en 2009.

Les immobilisations sont comptabilisées à leur prix de revient et sont amorties selon leurs durées estimées d'utilisation:

Agencement/Aménagement .....	10 ans
Matériel informatique.....	5 ans
Materiel de transport.....	4 ans
Matériel de bureau.....	10 ans
Logiciels.....	3 ans

**1.2 Créances et dettes (ventilation selon durée résiduelle)**

	<b>D &lt; 1 mois</b>	<b>1 mois &lt; D &lt; 3 mois</b>	<b>3 mois &lt; D &lt; 6 mois</b>	<b>6 mois &lt; D &lt; 1 an</b>	<b>1 an &lt; D &lt; 5 ans</b>	<b>D &gt; 5 ans</b>
<b>Opérations interbancaires</b>						
Comptes et prêts à terme	1 518 507	272 571	111 709	65 020		
Comptes et emprunts à terme	502 719	452 612	85 737	35 465	300 140	15
<b>Opérations avec la clientèle</b>						
Crédits	1 512	26 550	23 065	41 689	1 047 773	45 349
Comptes créditeurs à terme	1 146 477	420 839	114 113	60 284		
<b>Engagement de financement</b>						
En faveur de la clientèle	193	3 485	6 793	61 657	82 058	

### 1.3 Capital

La succursale a obtenu une dotation en capital supplémentaire de 5 000 K€ de sa maison mère au cours de l'exercice. Cette augmentation a été obtenue eu égard le développement de l'activité de la succursale à Monaco et afin de maintenir le ratio de solvabilité au dessus du seuil réglementaire de 8%. Après cette nouvelle dotation, le Capital total ressort à 46 213 K€ et le ratio de solvabilité au 31/12/08 à 12,3%.

### 1.4 Provisions pour Risques et Charges

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 3 201 K€ au 31/12/2008 contre 2 582 K€ au 31/12/2007.

Ce solde est majoritairement constitué d'une provision pour Indemnités de Fin de Carrière et Médaille du Travail d'un montant de 1743 K€ au 31/12/2008.

Cette provision correspond à une évaluation actuarielle des engagements de la succursale à partir des données démographiques et salariales de l'effectif dans le respect des principes comptables internationaux (IAS 19) et français et en particulier de la recommandation no 2003-R.01 du 1<sup>er</sup> avril 2003 du Conseil National de la Comptabilité. La valeur des engagements s'élève à:

Indemnités fin de carrière.....	1 241 K€
Gratifications d'Ancienneté.....	502 K€

La méthode actuarielle utilisée pour cette évaluation est la "méthode des unités de crédit projetées", avec répartition des droits selon la formule de calcul des prestations établie par le régime (méthode recommandée par la norme IAS 19). Dans le contexte de ces calculs, et en accord avec les recommandations de la norme internationale, le Groupe Barclays a décidé de retenir un taux d'actualisation de 5,25% (comme au 31 décembre 2007).

La succursale a utilisé le taux préconisé.

Les autres provisions pour risques et charges couvrent des pertes ou des charges probables, nettement précisées quant à leur objet et leur montant mais dont la réalisation est incertaine.

### 1.5 Provisions Sociales

En outre, des provisions sociales ont été constituées selon le détail ci-après :

Congés payés : .....	994 K€
Salaires et autres provisions 2008 + charges : .....	3 013 K€

### 1.6 Créances Douteuses et Litigieuses

Les créances sur la clientèle présentant un risque de perte totale ou partielle sont comptabilisées en créances douteuses au cas par cas. Les provisions sont constituées individuellement en fonction des perspectives de recouvrement et sont comptabilisées en déduction de l'actif.

Trois encours ont été déclassés en douteux au 31/12/2008.

Ceux-ci s'élèvent respectivement à 6 K€ et 49 K€ entièrement provisionnés, et 9 069 K€ non provisionné du fait de garanties obtenues, dont la valeur à dire d'expert est supérieure à la créance.

## HORS-BILAN ET OPERATIONS ASSIMILEES

### 2.1 Opérations sur instruments financiers.

42 Swaps de Taux pour un montant total de 107 712 K€.

Il s'agit d'opérations de couverture structurelle sur les dépôts à vue dans le cadre de la politique du groupe de gestion globale du risque de taux d'intérêt. L'accord du Siège a été obtenu de prendre des swaps de taux à hauteur de 100% des Dépôts à Vue clientèle en EUR et en USD.

## 2.2 Engagements reçus et achats à terme.

Contreparties reçues des intermédiaires financiers : .....	40 890 K€
Change à terme .....	510 857 K€

## 2.3 Engagements donnés et ventes à terme.

Engagement de financement en faveur de la clientèle : .....	154 187 K€
Engagement de garantie d'ordre de la clientèle : .....	11 144 K€
Change à terme : .....	510 615 K€

## COMPTE DE RESULTAT

### 3.1 Ventilation des commissions (en K€).

Les commissions encaissées pour un montant de 23 466 K€ se répartissent comme suit :

- commissions sur opérations avec la clientèle.....	5 600
- commissions relatives aux opérations sur titres.....	15 140
- commissions sur prestations de services pour compte de tiers.....	2 401
- autres commissions .....	325

### 3.2 Ventilation des frais de personnel (en K€).

salaires et traitements.....	10 617
charges sociales .....	3 846
Total.....	14 463

### 3.3 Dotations et reprises de provisions (en K€).

	Dotation	Reprise	Imputation
Provisions pour risques et charges.....	1 319	3	697
Provisions pour créances douteuses .....	49	0	0

### 3.4 Produits et charges exceptionnels (en K€).

Un montant de 13 K€ a été enregistré en charges exceptionnelles. Il correspond à la valeur nette comptable d'immobilisations mises au rebut.

## AUTRES INFORMATIONS

### 4.1 Comptes consolidés.

Les comptes consolidés du groupe sont établis par la maison mère, siège social à Londres E14 5HP, Angleterre, 1 Churchill Place, Reg N°1026167.

#### 4.2 Risque de Contrepartie.

La grande majorité des engagements inter-bancaires est réalisée avec le groupe.

Les Dépositaires et les Brokers sont choisis par Barclays Geneve sur les listes sélectionnées par le groupe et reconnus pour leur solidité financière.

#### 4.3 Engagements de la succursale.

Dans le cadre de la politique du groupe, la succursale peut être amenée à couvrir un risque de crédit accordé par une autre succursale à un client commun.

Cet engagement moral entre deux succursales de la même entité juridique n'est pas enregistré en engagements hors bilan.

Le montant de ces engagements est de 17 232 K€ au 31/12/2008.

#### 4.4 Effectifs moyens.

Les effectifs de la succursale au 31/12/2008 sont de 128 salariés répartis comme suit :

Directeurs.....	30
Cadres.....	40
Gradés .....	50
Employés.....	8

#### 4.5 Situation fiscale.

L'impôt sur les bénéfices pour l'année 2008 est évalué à 5 807 K€.

#### RAPPORT GENERAL

Exercice 2008

Messieurs,

Nous vous présentons le compte rendu de la mission de révision des opérations et des comptes de l'exercice 2008, concernant la succursale monégasque de la société «BARCLAYS BANK P.L.C.», dont le siège social est à LONDRES («la Succursale»).

Nous avons examiné le bilan publiable au 31 décembre 2008 (mod. 4200), le compte de résultat publiable de l'exercice 2008 (mod. 4290) et l'Annexe ci-joints, présentés selon les prescriptions de la réglementation bancaire.

Ces états financiers ont été arrêtés par les Dirigeants de «la Succursale» 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 relevant 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 légales et les usages professionnels, le premier, la situation active et passive de «la Succursale» au 31 décembre 2008, le second, les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Monaco, le 9 avril 2009.

Claude PALMERO

Jean-Paul SAMBA