

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 2016

(en milliers d'euros)

ACTIF	2016	2015
Caisse, Banques Centrales, CCP.....	65 487	57 174
Créances sur les établissements de crédit.....	4 318 901	3 358 087
Opérations avec la clientèle.....	3 461 696	3 739 330
Participation et autres titres détenus à long terme.....	1	1
Parts dans les entreprises liées.....	1 742	2 020
Immobilisations incorporelles.....	10 908	12 521
Immobilisations corporelles.....	25 561	26 606
Comptes de négociation et de règlement.....	250	1
Autres actifs.....	39 600	25 577
Comptes de régularisation.....	44 138	25 434
Total actif.....	7 968 284	7 246 751
PASSIF	2016	2015
Dettes envers les établissements de crédit.....	3 201 509	3 338 394
Opérations avec la clientèle.....	4 621 636	3 786 321
Autres Passifs.....	23 837	24 382
Comptes de Régularisation.....	32 359	24 629
Provisions pour Risques et Charges.....	5 346	5 026
Capitaux Propres Hors FRBG (+/-).....	83 597	67 998
Capital souscrit.....	46 213	46 213
Résultat de l'exercice (+/-).....	37 384	21 784
Total passif.....	7 968 284	7 246 751

HORS BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2016

(en milliers d'euros)

	2016	2015
ENGAGEMENTS DONNÉS		
Engagements de financement	132 432	167 609
Engagements de garantie	14 847	13 170
ENGAGEMENTS REÇUS		
Engagements de garantie	158	158

COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2016

(en milliers d'euros)

	2016	2015
Intérêts et produits assimilés	134 478	119 471
Intérêts et charges assimilées	(39 947)	(38 146)
Revenus des titres à revenu variable	1 295	1 260
Commission (produits)	19 603	24 584
Commissions (charges)	(1 401)	(626)
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	14 039	15 067
Autres produits d'exploitation bancaire	2 671	2 329
Autres charges d'exploitation bancaire	(3 934)	(5 033)
PRODUIT NET BANCAIRE	126 804	118 907
Charges générales d'exploitation	(67 058)	(69 697)
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles & corporelles	(3 366)	(6 491)
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	56 379	42 718
Coût du risque	(714)	(9 824)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	55 665	32 894
Gain sur actifs immobilisés	0	0
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	55 665	32 894
Résultat exceptionnel	797	318
Impôt sur les bénéfices	(19 078)	(11 428)
RÉSULTAT NET	37 384	21 784

ANNEXE 2016
INFORMATIONS SUR LE CHOIX DES MÉTHODES UTILISÉES

Les comptes annuels sont présentés conformément aux dispositions du Comité de la Réglementation Bancaire détaillés dans l'instruction n° 2000-11 de l'Autorité de Contrôle Prudentiel.

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 sont comptabilisés à leur valeur nominale.

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 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.

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

Agencement/aménagement	10 ans
Matériel informatique	5 ans
Matériel de transport	4 ou 5 ans
Matériel de bureau	5 ou 10 ans
Logiciels	3 ans
Logiciels internes	10 ans

Rémunérations variables :

Les rémunérations variables sous forme de trésorerie font l'objet d'une prise en charge intégrale à la date de clôture.

Les rémunérations variables sous forme de titres de capitaux dont l'attribution est soumise à une condition de présence font l'objet d'une refacturation par le groupe, étalée sur la période de services rendus.

Les engagements au titre de ces rémunérations sont évalués en fonction de l'estimation de la sortie de ressources attendue par l'établissement.

La succursale est soumise au suivi et mesure de plusieurs types de risques :

Risque de Liquidité : mesure interne au quotidien Barclays de la liquidité format UK et fourniture quotidienne et/ou mensuelle d'informations, destinées aux déclarations FSA et EBA en matière de liquidité.

Risque de Taux d'Intérêt et de Change : gestion quotidienne de ces risques en utilisant l'approche Daily Value at Risk (DVaR).

Ces mesures de risque font l'objet d'un suivi et d'une information interne quotidien, ainsi qu'un exposé mensuel aux comités de suivi de risque en local et au siège.

Risque de Crédit : Les procédures en place en matière de surveillance des risques permettent de suivre l'évolution du risque de crédit au moyen d'une actualisation annuelle de la qualité et la solvabilité des emprunteurs, et au moyen des procédures rigoureuses d'alertes et de détections des positions en dégradation. La valorisation de toutes les garanties, que ce soit sur les liquidités ou les valeurs mobilières ou hypothécaires, fait l'objet d'un suivi et d'un contrôle périodique efficaces.

Les risques de concentration par contrepartie ou par secteur géographique sont appréhendés au niveau du groupe.

Risque Opérationnel : Afin de maîtriser au mieux le risque opérationnel, le dispositif du contrôle interne de la succursale est adapté à la situation : de l'entité monégasque, de la typologie de sa clientèle, de la nature des opérations, des relations avec la maison-mère et les différentes entités du groupe avec lesquelles notre succursale entretient des liens techniques ou opérationnels.

L'organisation est basée sur des contrôles de niveaux différents, et une surveillance en continu par le biais de fonctions dédiées aux contrôles, appuyée par la tenue régulière de comités spécifiques.

Risque de Non-Conformité : Le risque de non-conformité est suivi localement par l'équipe Compliance, en lien étroit avec le service spécialisé de la Division.

Son rôle concerne aussi bien le conseil en conformité, que les contrôles a priori de tout sujet lié à la conformité, ainsi que ceux liés à la lutte contre le blanchiment, le financement du terrorisme et la corruption.

La succursale, en accord avec l'Autorité de Contrôle Prudentiel, n'est pas tenue de calculer et de communiquer un ratio de solvabilité dans la mesure où ces obligations réglementaires sont remplies par notre maison-mère en Angleterre sous la supervision de la Financial Services Authority.

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

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

Affectation des résultats :

En accord avec le groupe BARCLAYS, le résultat de la succursale est remonté au siège social à Londres.

BILAN

1.1 Actif immobilisé

Montants bruts des immobilisations au 31/12/2016 :

	2015	Acquisitions	Sorties	2016
Immobilisations incorporelles				
Frais d'Étude	2 967			2 967
Logiciels	909	130		1 040
Logiciels internes	14 523			14 523
Total immobilisations incorporelles	18 400	130	-	18 530

	2015	Acquisitions	Sorties	2016
Immobilisations corporelles				
Agencement/Aménagement	11 213	29		11 242
Matériel informatique	4 657	563		5 221
Matériel de transport	40	-	0	40
Matériel de bureau	1 980			1 980
Biens immobiliers	36 582	256	275	36 563
Immobilisations en cours	-			-
Total immobilisations corporelles	54 472	848	275	55 045

Pour rappel, un bien immobilier a été acquis courant de l'exercice 2013 et a été enregistré en Immobilisations hors Exploitation. En 2016, une reprise de 275 K€ a été comptabilisée suite à un remboursement de frais précédemment immobilisés sur ce bien.

La rubrique « Parts dans les entreprises liées » correspond en partie au compte-courant non rémunéré accordé à la SCI La Costa, dont Barclays Bank PLC detient 75%, pour 1.581 K€ (contre 1.858 K€ fin 2015).

Montant des amortissements au 31/12/2016 :

	2015	Dotations	Reprises	2016
Immobilisations incorporelles				
Frais d'Étude	1 649	282		1 931
Logiciels	767	121		888
Logiciels internes	3 463	1 341		4 803
Total amortissements immobilisations incorporelles	5 879	1 744	-	7 622
Immobilisations corporelles				
Agencement/Aménagement	5 191	1 106		6 297
Matériel informatique	3 024	569		3 593
Matériel de transport	27	8		35
Matériel de bureau	1 042	204		1 246
Biens immobiliers	18 582	6	275	18 313
Total amortissements immobilisations corporelles	27 865	1 893	275	29 483

En 2016, une reprise de 275 K€ a été comptabilisée suite à un remboursement de frais précédemment immobilisés sur ce bien.

1.2 Opérations avec la clientèle (actif)

	2016	2015
Comptes ordinaires débiteurs	574 741	665 390
Créances commerciales	2 188	4 720
Autres concours à la clientèle	2 909 817	3 096 756
Provision encours douteux	-25 049	-27 536
Valeurs Non Imputées	0	0
Total Opérations avec la clientèle	3 461 696	3 739 330

1.3 Créances et dettes (ventilation selon durée résiduelle)

	D = à vue	D <= 1 mois	1 mois < D <= 3 mois	3 mois < D <= 6 mois	6 mois < D <= 1 an	1 an < D <= 5 ans	D > 5 ans	Total 2016	Total 2015
Opérations interbancaires									
Comptes et prêts	95 734	903 112	1 522 258	1 051 873	714 068	23 359		4 310 405	3 354 063
Comptes et emprunts	22 524	316 941	315 479	828 310	967 791	716 708	31 745	3 199 498	3 336 836
Opérations avec la clientèle									
Comptes à vues et Crédits	572 585	317 262	89 623	158 157	543 133	1 637 367	46 511	3 364 638	3 580 186
Comptes à vue et à Terme	3 216 071	487 737	496 115	149 159	246 098	23 359		4 618 539	3 783 984
Engagement de financement									
En faveur de la clientèle	0	8 521	3 027	20	10 604	29 780	80 481	132 432	167 609

Ces chiffres n'incluent pas les intérêts courus comptabilisés au bilan.

1.4 Autres Actifs

Les Autres Actifs sont composés de :

	2016	2015
Compte courant après affectation du résultat net 2015	36 116	22 603
Dépôts effectués en Fonds de Garantie	2 451	2 210
Rétrocessions à recevoir	-	-
Autres postes	1 033	764
Total Autres Actifs :	39 600	25 577

1.5 Comptes de Régularisation à l'Actif

Ce poste est composé principalement des comptes d'ajustement devises, des produits à recevoir sur swaps de taux et des produits divers.

1.6 Autres Passifs

Les Autres Passifs sont composés principalement de :

	2016	2015
Compte courant après affectation du résultat net 2015	-	-
Solde d'impôt à payer	9 936	5 514
Retenues à la source dans le cadre de la fiscalité de l'épargne	87	215
Dettes sociales	13 077	12 651
<i>dont : Provisions pour Primes</i>	<i>8 890</i>	<i>8 043</i>
Compte de règlement	430	5 631
Autres dettes sociales et fiscales	308	370
Total Autres Passifs :	23 837	24 382

1.7 Comptes de Régularisation au Passif

Ce poste est composé principalement des comptes d'ajustement devises, des intérêts à payer sur swaps de taux, des charges et rétrocessions aux apporteurs d'affaires à payer, et des suspens titres clientèle liés au délai de livraison des titres.

1.8 Capital

La dotation en Capital est de 46.213 K€ (46.213 K€ en 2015).

1.9 Provisions pour Risques et Charges

Provisions 2015	Dotations	Reprises	Imputations	Provisions 2016
5,026	770	240	209	5,346

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 5.346 K€ au 31/12/2016 contre 5.026 K€ au 31/12/2015.

Ce solde est majoritairement constitué d'une provision pour Indemnités de Fin de Carrière et Médaille du Travail d'un montant de 3.298 K€ au 31/12/2016 (contre 2.874 K€ fin 2015).

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 n° 2003-R.01 du 1^{er} avril 2003 du Conseil National de la Comptabilité.

Cette évaluation a été mise à jour en décembre 2016. La valeur des engagements s'élève à :

Indemnités Fin de Carrière:	2.540 K€
Gratifications d'Ancienneté:	758 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 application de la Recommandation n° 2013-R.02 de l'ANC, la succursale a décidé de retenir un taux d'actualisation basé sur les taux des obligations à long terme du secteur privé à la date de l'évaluation, soit 1,40% contre 2,00% au 31 décembre 2015.

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.

1.10 Provisions Sociales

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

Congés payés :	2 365 K€
Salaires et autres provisions 2016 (charges comprises).....	10 225 K€
- dont Provision pour Primes de Bilan différée.....	2 734 K€

Des Primes de Bilan 2013 avec versements différés jusqu'en 2017 ont été allouées pour un total de 263 K€ et entièrement provisionnées sur l'exercice 2013.

Des Primes de Bilan 2014 avec versements différés jusqu'en 2018 ont été allouées pour un total de 545 K€ et entièrement provisionnées sur l'exercice 2014.

Des Primes de Bilan 2015 avec versements différés jusqu'en 2019 ont été allouées pour un total de 853 K€ et entièrement provisionnées sur l'exercice 2015.

Des Primes de Bilan 2016 avec versements différés jusqu'en 2020 ont été allouées pour un total de 1.073 K€ et entièrement provisionnées sur l'exercice 2016.

1.11 Encours Douteux et Provisions sur Créances Douteuses

	Encours Douteux 2015	Augmentations	Diminutions	Encours Douteux 2016
Capitaux	117 388	16 655	44 943	89 099
Intérêts	12 295	3 576	5 866	10 005
	129 683	20 231	50 809	99 105

	Provisions sur Encours Douteux 2015	Dotations	Reprises	Provisions sur Encours Douteux 2016
Capitaux	14 106	13 523	5 270	22 358
Intérêts	13 430	5 739	16 479	2 690
	27 536	19 262	21 749	25 049

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.

Un total de 99.105 K€ d'encours est déclassé en douteux au 31/12/2016 (dont 10.005 K€ de créances rattachées). Il correspond à un total de 19 dossiers de crédits.

Une provision pour dépréciation de ces créances douteuses a été comptabilisée à hauteur de 25.049 K€ au 31/12/16, laissant un encours douteux non provisionné de 74.056 K€.

Cet encours reste non provisionné étant donné les garanties obtenues, dont la valeur à dire d'expert est supérieure à la créance.

HORS-BILAN ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES

2.1 Opérations sur instruments financiers

Constitué de 311 Swaps de Taux pour un montant total de 1.552.084 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 afin de contracter des swaps de taux à hauteur de 100% des Dépôts à Vue clientèle en EUR, en GBP et en USD.

Ces swaps de taux ont été qualifiés de microcouverture. Les résultats de ces swaps sont donc comptabilisés de manière symétrique à la comptabilisation de l'élément couvert, ce qui revient à ne comptabiliser que les intérêts courus (conformément aux normes françaises).

En outre, des prêts interbancaires peuvent être utilisés pour assurer la couverture lorsque les swaps contractés atteignent leur maturité.

2.2 Engagements reçus et achats à terme

	2016	2015
Garanties reçues des intermédiaires financiers :	158	158
Garanties reçues des intermédiaires autres :		
Change à terme :	211 154	160 707

2.3 Engagements donnés et ventes à terme

	2016	2015
Engagement de financement en faveur de la clientèle :	132 432	167 609
Engagement de garantie d'ordre de la clientèle :	14 847	13 170
Change à terme :	210 970	160 639

COMPTE DE RÉSULTAT

3.1 Ventilation des commissions

Les commissions encaissées pour un montant de 19.603 K€ se répartissent comme suit :

	2016	2015
Commissions sur opérations avec la clientèle	3 155	3 741
Commissions relatives aux opérations sur titres	14 497	18 749
Commissions sur prestations de service pour compte de tiers	1 810	1 852
Autres commissions	140	240
Total Commissions :	19 603	24 582

Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation

Ce poste est composé principalement de produits et charges sur les opérations de change, de swaps de taux d'intérêts, d'options et d'opérations hors bilan.

3.2 Charges générales d'exploitation

	2016	2015
Frais généraux	34 550	38 896
Frais de personnel	32 508	30 801
Total Charges générales d'exploitation :	67 058	69 697

Ventilation des frais de personnel

	2016	2015
Salaires et Traitements	24 494	23 243
Charges Sociales	8 014	7 558
Total Frais de personnel	32 508	30 801

3.3 Coût du Risque

Le coût du risque ressort avec un solde net débiteur de 714 K€ (contre un solde net débiteur de 9.824 K€ fin 2015). Au cours de l'exercice 2016, les dotations de provisions de dépréciation sur les encours douteux (prêts immo) sont compensés par les reprises de provisions.

3.4 Autres produits d'exploitation bancaire

Les autres produits d'exploitation bancaire sont composés de :

	2016	2015
Diverses rétrocessions reçues du groupe :	67	71
Charges de personnel et de moyens généraux refacturés à une société de gestion du groupe :	1 743	1 565
Charges spécifiques de personnel refacturées entre entités du groupe pour les banquiers générant des revenus pour des entités autre que Monaco :	528	420
Autres postes :	333	273
Total Autres produits d'exploitation bancaire :	2 671	2 329

3.5 Autres charges d'exploitation bancaire

Les autres charges d'exploitation bancaire sont principalement composées de :

	2016	2015
Charges spécifiques de personnel refacturées par d'autres entités du groupe dans le cas de banquiers hors Monaco ayant générés des revenus pour Barclays Bank PLC Monaco :	2 706	2 736
Autres postes :	1 229	2 297
Total Autres charges d'exploitation bancaire :	3 934	5 033

3.6 Gains sur actifs immobilisés

Aucun montant n'a été enregistré en produits exceptionnels au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2016.

3.7 Produits et charges exceptionnels

Un montant de 797 K€ a été enregistré en produits exceptionnels. Il correspond essentiellement aux loyers reçus en provenance de l'hôtel dont est propriétaire la Banque.

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 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.

Ce type d'engagement entre deux succursales de la même entité juridique (appelé LOA) n'est pas enregistré en engagements hors bilan.

Ces engagements sont constitués de 3.989 K€ d'engagements émis et de 14.739 K€ d'engagements reçus au 31/12/2016.

4.4 Effectifs moyens

Les effectifs de la succursale au 31/12/2016 sont de 189 salariés répartis comme suit :

	2016	2015
Directeurs	41	39
Cadres	95	88
Gradés	51	59
Employés	2	4

4.5 Situation fiscale

L'impôt sur les bénéfices pour l'année 2016 est évalué à 19.078 K€.

Publications relatives aux actifs grevés en application de l'arrêté du 19 décembre 2014 en K€

Canevas A - Actifs

		Valeur comptable des actifs grevés	Juste valeur des actifs grevés	Valeur comptable des actifs non grevés	Juste valeur des actifs non grevés
		010	040	060	090
010	Actifs de l'établissement déclarant				
030	Instrument de capitaux				
040	Titres de créances				
120	Autres actifs			7 968 284	

Canevas B - Garanties reçues

		Juste valeur de la garantie reçue grevée ou des titres de créance propres émis grevés	Juste valeur de la garantie reçue ou des titres de créance propres émis disponibles pour être grevés
		010	040
130	Garanties reçues par l'institution concernée		
150	Instrument de capitaux		
160	Titres de créances		158
230	Autres garanties reçues		
240	Titres de créance propres émis, autres que des obligations garanties propres ou des titres propres adossés à des actifs		

Canevas C - Actifs grevés/garanties reçues et passifs associés

		Passifs correspondants, passifs éventuels ou titres prêtés	Actifs, garanties reçues et titres de créance propres émis, autres que des obligations garanties et des titres adossés à des actifs grevés
		010	030
010	Valeur comptable des passifs financiers sélectionnés		

Canevas D - Informations sur l'importance des charges pesant sur les actifs

--	--

RAPPORT GÉNÉRAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE 2016

Messieurs,

Nous vous présentons le compte rendu de la mission de révision des opérations et des comptes de l'exercice 2016, 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 2016, le compte de résultat publiable de l'exercice 2016 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, sous leur responsabilité.

Notre mission, qui consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers, a été accomplie selon les normes professionnelles et en faisant application des règles relatives au contrôle des établissements relevant de la réglementation bancaire. Elle nous a conduits à examiner les opérations réalisées par votre société pendant l'exercice 2016, le bilan au 31 décembre 2016, le compte de résultat de l'exercice et l'annexe clos à cette date.

Ces documents ont été établis suivant les prescriptions légales et selon les mêmes formes et au moyen des mêmes méthodes d'évaluation que l'exercice précédent.

Nous avons vérifié les divers éléments composant l'actif et le passif ainsi que les méthodes suivies pour leur évaluation et pour discrimination des charges et produits. Notre examen a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises qui prévoient que nos travaux soient planifiés et réalisés de manière à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne sont pas entachés d'irrégularités significatives.

Une révision comptable comprend l'examen, par sondages, de la justification des montants et des informations contenus dans les états financiers, ainsi que l'appréciation des principes comptables utilisés et des principales estimations faites par vos dirigeants.

À notre avis, le bilan publiable et le compte de résultat publiable 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 2016, le second, les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Monaco, le 10 mai 2017.

Les Commissaires aux Comptes,

André GARINO

Claude TOMATIS