

---

**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 2012**  
(en milliers d'euros)

---

<b>ACTIF</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Caisse, Banques Centrales, CCP .....	42 048	79 689
Créances sur les Etablissements de Crédit .....	3 029 289	2 785 359
Opérations avec la clientèle .....	2 944 107	2 636 514
Participation et autres titres détenus à long terme .....	1	1
Parts dans les Entreprises liées .....	3 001	3 354
Immobilisations Incorporelles .....	2 652	2 714
Immobilisations corporelles .....	11 269	13 449
Comptes de négociation et de règlement .....	-	-
Autres Actifs .....	1 289	857
Comptes de Régularisation .....	24 039	23 231
<b>Total actif .....</b>	<b>6 057 695</b>	<b>5 545 169</b>

<b>PASSIF</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Dettes envers les établissements de crédit.....	3 178 356	3 177 482
Opérations avec la Clientèle.....	2 727 321	2 212 690
Autres Passifs .....	63 395	49 193
Comptes de Régularisation.....	26 780	40 611
Provisions pour Risques et Charges .....	2 933	2 526
Capitaux Propres Hors FRBG (+/-).....	58 910	62 668
Capital souscrit.....	46 213	46 213
Résultat de l'exercice (+/-).....	12 696	16 454
<b>Total passif.....</b>	<b>6 057 695</b>	<b>5 545 169</b>

### HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2012

(en milliers d'euros)

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>		
Engagements de financement .....	184 011	160 791
Engagements de garantie .....	52 556	37 357
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>		
Engagements de garantie .....	503	26 578

### COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2012

(en milliers d'euros)

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Intérêts et produits assimilés .....	129 746	112 859
Intérêts et charges assimilées .....	(83 250)	(72 517)
Revenus des titres à revenu variable.....	1 137	1 107
Commission (produits) .....	27 368	31 527
Commissions (charges).....	(434)	(303)
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation .....	9 460	8 807
Autres produits d'exploitation bancaire.....	1 286	2 177
Autres charges d'exploitation bancaire.....	(17 206)	(14 976)
<b>PRODUIT NET BANCAIRE .....</b>	<b>68 106</b>	<b>68 681</b>
Charges générales d'exploitation .....	(44 068)	(43 443)
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles & corporelles .....	(1 830)	(1 909)
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION .....</b>	<b>22 207</b>	<b>23 330</b>
Coût du risque .....	(2 893)	1 438
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION .....</b>	<b>19 315</b>	<b>24 767</b>

<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b> .....	<b>19 315</b>	<b>24 767</b>
Résultat exceptionnel.....	(52)	(78)
Impôt sur les bénéfices.....	(6 566)	(8 235)
<b>RESULTAT NET</b> .....	<b>12 696</b>	<b>16 454</b>

## ANNEXE 2012

### 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 l'Autorité de Contrôle Prudenciel.

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 ans
Matériel de bureau	10 ans
Logiciels	3 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 : gestion quotidienne du ratio réglementaire français de liquidité, mesure interne quotidien Barclays de liquidité et fourniture quotidienne d'informations destinées aux déclarations FSA en matière de liquidité.

---

Risque de Taux d'Intérêt et de Change : gestion quotidienne de ces risques en utilisation 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 RESULTAT**

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

### Affectation des résultats :

En accord avec le groupe BARCLAYS, la succursale affecte son résultat dans le compte-courant ; ce dernier présente au 31/12/12 un solde créditeur de 51.657K€ (intégré dans la ligne “ Autres Passifs ” du bilan).

**BILAN****1.1 Actif immobilisé**

Montants bruts des immobilisations au 31/12/2012 :

	2011	Acquisitions	Sorties	2012
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'Etude	3 106	93		3 199
Logiciels	3 440	330	176	3 594
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>6 546</b>	<b>423</b>	<b>176</b>	<b>6 793</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Agencement/Aménagement	8 444	178		8 622
Matériel informatique	2 439	58	222	2 275
Matériel de transport	36		0	36
Matériel de bureau	1 908	71	348	1 632
Biens immobiliers	4 906	-	4 906	-
Immobilisations en cours	28	3 180	37	3 171
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>17 761</b>	<b>3 487</b>	<b>5 513</b>	<b>15 736</b>

Pour rappel, un bien immobilier a été acquis courant de l'exercice 2010 et a été enregistré en Immobilisations hors Exploitation. Ce bien a fait l'objet d'un test de dépréciation qui a entraîné à une dépréciation de 706 K€ en 2011.

En 2012, ce bien a été vendu pour un prix égal à sa valeur net comptable.

La rubrique « Parts dans les entreprises liées » correspond au compte-courant non rémunéré accordé à la SCI La Costa, dont Barclays Bank PLC detient 75%, pour 2.840K€ (contre 3.194K€ fin 2011).

Montant des amortissements au 31/12/2012 :

	2011	Dotations	Reprises	2012
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'Etude	534	351		885
Logiciels	3 298	134	176	3 256
<b>Total amortissements immobilisations incorporelles</b>	<b>3 832</b>	<b>486</b>	<b>176</b>	<b>4 142</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Agencement/Aménagement	1 315	855		2 170
Matériel informatique	1 549	365	219	1 695
Matériel de transport	26	8	0	34
Matériel de bureau	716	151	299	568
Biens immobiliers	706	-	706	-
<b>Total amortissements immobilisations corporelles</b>	<b>4 312</b>	<b>1 380</b>	<b>1 224</b>	<b>4 468</b>

**1.2 Opérations avec la clientèle (actif)**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Comptes ordinaires débiteurs	558 109	383 779
Créances commerciales	45 694	32 448
Autres concours à la clientèle	2 344 686	2 222 220
Provision encours douteux	-4 453	-2 046
Valeurs Non Imputées	71	113
<b>Total Opérations avec la clientèle</b>	<b>2 944 107</b>	<b>2 636 514</b>

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

	<b>D = à vue</b>	<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>Total 2012</b>	<b>Total 2011</b>
Opérations interbancaires									
Comptes et prêts	473 310	499 391	750 012	470 417	779 748	18 479		2 991 357	2 755 861
Comptes et emprunts	16 903	399 719	396 792	294 274	582 718	1 427 264	27 900	3 145 570	3 159 441
Opérations avec la clientèle									
Comptes à vue et Crédits	555 849	56 889	81 506	62 698	362 950	1 661 450	46 127	2 827 469	2 533 331
Comptes à vue et à Terme	1 282 478	243 178	312 427	194 850	371 762	6 379		2 411 074	2 208 028
Engagement de financement									
En faveur de la clientèle	0	39 682	16 313	8 855	44 384	73 789	1 183	184 208	160 791

Ces chiffres n'incluent pas les intérêts courus comptabilisés au bilan sur les postes opérations avec la clientèle à l'actif et au passif.

**1.4 Autres Actifs**

Les Autres Actifs sont composés de :

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Dépôts effectués en Fonds de Garantie	676	377
Rétrocessions à recevoir	397	271
Autres postes	216	209
<b>Total Autres Actifs :</b>	<b>1 289</b>	<b>857</b>

**1.5 Comptes de Regularisation 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 :

	2012	2011
Compte courant après affectation du résultat net 2010	51 657	35 203
Solde d'impôt à payer	-22	3 069
Retenues à la source dans le cadre de la fiscalité de l'épargne	813	917
Dettes sociales	10 818	9 777
<i>dont : Provisions pour Primes</i>	<i>7 021</i>	<i>6 292</i>
Dettes sociales	129	227
<b>Total Autres Passifs :</b>	<b>63 395</b>	<b>49 193</b>

### 1.7 Comptes de Regularisation 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€.

### 1.9 Provisions pour Risques et Charges

Provisions 2011	Dotations	Reprises	Imputations	Provisions 2012
2 526	495	1	72	2 948

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 2.948 K€ au 31/12/2012 contre 2.526 K€ au 31/12/2011.

Ce solde est majoritairement constitué d'une provision pour Indemnités de Fin de Carrière et Médaille du Travail d'un montant de 2.573 K€ au 31/12/2012 (contre 2.137 K€ fin 2011).

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 1er avril 2003 du Conseil National de la Comptabilité.

Cette évaluation a été mise à jour en décembre 2012. La valeur des engagements s'élève à :

Indemnités Fin de Carrière: 1.896 K€

Gratifications d'Ancienneté: 677 K€

La méthode actuarielle utilisée pour cette évaluation est la " méthode des unités de crédit projetée ", 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 3,50%.

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.

### 1.10 Provisions Sociales

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

Congés payés : .....	1 721 K€
Salaires et autres provisions 2012 (charges comprises).....	8 079 K€
- dont Provision pour Primes de Bilan différée .....	1 867 K€

Des Primes de Bilan 2010 avec versements différés jusqu'en 2014 ont été allouées pour un total de 354 K€ et entièrement provisionnées sur l'exercice 2010.

Des Primes de Bilan 2011 avec versements différés jusqu'en 2015 ont été allouées pour un total de 895 K€ et entièrement provisionnées sur l'exercice 2011.

### 1.11 Encours Douteux et Provisions sur Créances Douteuses

	Encours Douteux 2011	Augmentations	Diminutions	Encours Douteux 2012
Capitaux	48 360	16 145	3 836	60 669
Intérêts	2 040	1 633	247	3 426
	50 400	17 778	4 083	64 095
	Provisions sur Encours Douteux 2011	Dotations	Reprises	Provisions sur Encours Douteux 2012
Capitaux	6	1 028	6	1 028
Intérêts	2 040	2 251	865	3 426
	2 046	3 279	872	4 453

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 64.095 K€ d'encours est déclassé en douteux au 31/12/2012 (dont 3.426 K€ de créances rattachées). Il correspond à un total de 9 dossiers de crédits.

Une provision pour dépréciation de ces créances douteuses a été comptabilisée à hauteur de 4.453 K€ au 31/12/12, laissant un encours douteux non provisionné de 59.642 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 OPERATIONS ASSIMILEES

### 2.1 Opérations sur instruments financiers

Constitué de 140 Swaps de Taux pour un montant total de 324.331 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 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

	2012	2011
Garanties reçues des intermédiaires financiers :	503	5 402
Garanties reçues des intermédiaires autres :	0	21 175
Change à terme :	252 697	356 106

### 2.3 Engagements donnés et ventes à terme

	2012	2011
Engagement de financement en faveur de la clientèle :	184 011	160 791
Engagement de garantie d'ordre de la clientèle :	52 556	37 357
Change à terme :	252 636	356 198

## COMPTE DE RESULTAT

### 3.1 Ventilation des commissions

Les commissions encaissées pour un montant de 27.368 K€ se répartissent comme suit :

	2012	2011
Commissions sur opérations avec la clientèle	5 325	5 110
Commissions relatives aux opérations sur titres	19 863	24 003
Commissions sur prestations de service pour compte de tiers	1 824	2 070
Autres commissions	355	344
<b>Total Commissions :</b>	<b>27 368</b>	<b>31 527</b>

### 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

	2012	2011
Frais généraux	18 876	18 634
Frais de personnel	25 192	24 809
<b>Total Charges générales d'exploitation :</b>	<b>44 068</b>	<b>43 443</b>
<u>Ventilation des frais de personnel</u>		
	2012	2011
Salaires et Traitements	19 231	19 246
Charges Sociales	5 961	5 563
<b>Total Frais de personnel :</b>	<b>25 192</b>	<b>24 809</b>

### 3.3 Coût du Risque

Le coût du risque ressort avec un solde net débiteur de 2.893 K€ (contre un solde net créditeur de 1.438 K€ fin 2011). Cette charge est essentiellement due aux dotations de provisions pour dépréciation sur les encours douteux (prêts immobiliers).

### 3.4 Autres produits d'exploitation bancaire

Les autres produits d'exploitation bancaire sont composés de :

	2012	2011
Diverses rétrocessions reçues du groupe :	170	207
Charges de personnel et de moyens généraux refacturées à une société de gestion du groupe :	574	549
Charges spécifiques de personnel refacturées entre entités du Groupe pour les banquiers générant des revenus pour des entités autre que Monaco :	248	1037
Autres postes	294	384
<b>Total Autres produits d'exploitation bancaire :</b>	<b>1 286</b>	<b>2 177</b>

### 3.5 Autres charges d'exploitation bancaire

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

	2012	2011
Frais de Siège:	12 916	11048
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 :	3912	3068
Autres postes	378	860
<b>Total Autres charges d'exploitation bancaire :</b>	<b>17 206</b>	<b>14 976</b>

### 3.6 Produits et charges exceptionnels

Un montant de 52 K€ a été enregistré en charges exceptionnelles. Il correspond essentiellement à la valeur nette comptable des 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 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 2.130K€ d'engagements émis et de 32.355K€ d'engagements reçus au 31/12/2012.

### 4.4 Effectifs moyens

Les effectifs de la succursale au 31/12/2012 sont de 168 salariés répartis comme suit :

	2012	2011
Directeurs	42	43
Cadres	57	55
Gradés	60	51
Employés	9	7

### 4.5 Situation fiscale

L'impôt sur les bénéfices pour l'année 2012 est évalué à 6.566 K€.

#### RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice 2012

Nous vous présentons le compte rendu de la mission de révision des opérations et des comptes de l'exercice 2012, 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 2012 (mod. 4200), le compte de résultat publiable de l'exercice 2012 (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 2012 le second, les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Monaco, le 21 juin 2013.

Les Commissaires aux Comptes,

Claude PALMERO

André GARINO