

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 DECEMBRE 2015

(en milliers d'euros)

	2015	2014
ACTIF		
Caisse, Banques Centrales, CCP.....	57 174	49 313
Créances sur les établissements de crédit.....	3 358 087	2 984 370
Opérations avec la clientèle.....	3 739 330	3 304 922
Participation et autres titres détenus à long terme.....	1	1
Parts dans les Entreprises liées.....	2 020	2 345
Immobilisations Incorporelles.....	12 521	13 868
Immobilisations corporelles.....	26 606	28 208
Comptes de négociation et de règlement.....	1	2
Autres Actifs.....	25 577	2 216
Comptes de Régularisation.....	25 434	18 856
Total actif.....	7 246 751	6 404 101
PASSIF		
Dettes envers les établissements de crédit.....	3 338 394	2 840 702
Opérations avec la clientèle.....	3 786 321	3 373 685
Autres Passifs.....	24 382	97 378
Comptes de Régularisation.....	24 629	28 542
Provisions pour Risques et Charges.....	5 026	4 893
Capitaux Propres Hors FRBG (+/-).....	67 998	58 902
Capital souscrit.....	46 213	46 213
Résultat de l'exercice (+/-).....	21 784	12 688
Total passif.....	7 246 751	6 404 101

HORS-BILAN AU 31 DECEMBRE 2015

(en milliers d'euros)

	2015	2014
ENGAGEMENTS DONNES		
Engagements de financement	167 609	298 546
Engagements de garantie	13 170	42 398
ENGAGEMENTS RECUS		
Engagements de garantie	158	158

COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2015

(en milliers d'euros)

	2015	2014
Intérêts et produits assimilés	119 471	120 703
Intérêts et charges assimilées	(38 146)	(43 509)
Revenus des titres à revenu variable.....	1 260	1 241
Commission (produits)	24 584	21 218
Commissions (charges).....	(626)	(494)
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	15 067	10 983
Autres produits d'exploitation bancaire	2 329	1 548
Autres charges d'exploitation bancaire	(5 033)	(5 310)
PRODUIT NET BANCAIRE	118 907	106 380
Charges générales d'exploitation	(69 697)	(67 236)
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles & corporelles	(6 491)	(4 100)
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	42 718	35 044
Coût du risque	(9 824)	(15 963)
RESULTAT D'EXPLOITATION	32 894	19 081
Gain sur actifs immobilisés	0	230
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔT	32 894	19 311
Résultat exceptionnel.....	318	769
Impôt sur les bénéfices.....	(11 428)	(7 392)
RESULTAT NET	21 784	12 688

ANNEXE 2015**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 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 ans
Matériel de bureau	10 ans
Logiciels	3 ans
Logiciels internes	5 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 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 RESULTAT

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. Les résultats conservés entre le 31/12/2008 et le 31/12/2014 dans le compte-courant HOLSA ont également été remontés au groupe en cours d'exercice.

BILAN

1.1 Actif immobilisé

Montants bruts des immobilisations au 31/12/2015 :

	2014	Acquisitions	Sorties	2015
Immobilisations incorporelles				
Frais d'Etude	3 224		256	2 967
Logiciels	3 665		2 756	909
Logiciels internes	14 169	354		14 523
Total immobilisations incorporelles	21 058	354	3 012	18 400
Immobilisations corporelles				
Agencement/Aménagement	9 257	1 956		11 213
Matériel informatique	3 504	1 153		4 657
Matériel de transport	43		3	40
Matériel de bureau	1 703	277		1 980
Biens immobiliers	36 582			36 582
Immobilisations en cours	-			-
Total immobilisations corporelles	51 088	3 386	3	54 472

Pour rappel, un bien immobilier a été acquis courant de l'exercice 2013 et a été enregistré en Immobilisations hors Exploitation. Ce bien a fait l'objet d'une dépréciation de 15.940 K€ en 2013 et de 3.080 K€ en 2015.

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 1.858 K€ (contre 2.184 K€ fin 2014).

Montant des amortissements au 31/12/2015 :

	2014	Dotations	Reprises	2015
Immobilisations incorporelles				
Frais d'Etude	1 596	53		1 649
Logiciels	3 468		2 701	767
Logiciels internes	2 125	1 337		3 463
Total amortissements immobilisations incorporelles	7 189	1 390	2 701	5 879
Immobilisations corporelles				
Agencement/Aménagement	3 931	1 260		5 191
Matériel informatique	2 558	465		3 024
Matériel de transport	20	8		27
Matériel de bureau	869	173		1 042
Biens immobiliers	15 502	3 080		18 582
Total amortissements immobilisations corporelles	22 880	4 985	-	27 865

1.2 Opérations avec la clientèle (actif)

	2015	2014
Comptes ordinaires débiteurs	665 390	524 800
Créances commerciales	4 720	8 889
Autres concours à la clientèle	3 096 756	2 789 110
Provision encours douteux	-27 536	-17 883
Valeurs Non Imputées	0	5
Total Opérations avec la clientèle	3 739 330	3 304 921

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 2015	Total 2014
Opérations interbancaires									
Comptes et prêts	286 982	1 044 049	1 101 114	398 577	523 341			3 354 063	2 980 880
Comptes et emprunts	26 993	394 267	459 097	324 770	709 029	1 373 795	48 886	3 336 836	2 838 305
Opérations avec la clientèle									
Comptes à vue et Crédits	663 385	181 483	101 793	75 263	673 438	1 829 964	54 859	3 580 186	2 927 944
Comptes à vue et à Terme	2 728 663	375 749	170 082	93 028	416 461			3 783 984	3 371 912
Engagement de financement									
En faveur de la clientèle	0	13 838	3 049	1 921	48 176	43 589	57 036	167 609	298 546

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 :

	2015	2014
Compte courant après affectation du résultat net 2014	22 603	-
Dépôts effectués en Fonds de Garantie	2 210	1 765
Rétrocessions à recevoir	-	-
Autres postes	764	451
Total Autres Actifs :	25 577	2 216

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 :

	2015	2014
Compte courant après affectation du résultat net 2014	-	76 664
Solde d'impôt à payer	5 514	2 505
Retenues à la source dans le cadre de la fiscalité de l'épargne	215	430
Dettes sociales	12 651	11 740
<i>dont : Provisions pour Primes</i>	<i>8 043</i>	<i>7 670</i>
Compte de règlement	5 631	5 233
Autres dettes sociales et fiscales	370	807
Total Autres Passifs :	24 382	97 378

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 2014).

1.9 Provisions pour Risques et Charges

Provisions 2014	Dotations	Reprises	Imputations	Provisions 2015
4 893	12	65	26	2 152

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 2.152 K€ au 31/12/2015 contre 4.893 K€ au 31/12/2014.

Ce solde est majoritairement constitué d'une provision pour Indemnités de Fin de Carrière et Médaille du Travail d'un montant de 2.874 K€ au 31/12/2015 (contre 2.688 K€ fin 2014).

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 2015. La valeur des engagements s'élève à :

Indemnités Fin de Carrière : 2.165 K€

Gratifications d'Ancienneté : 709 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 2,00 % contre 1,75 % au 31 décembre 2014.

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 :.....	2 084 K€
Salaires et autres provisions 2015 (charges comprises).....	9 282 K€
- dont Provision pour Primes de Bilan différée.....	2 677 K€

Des Primes de Bilan 2012 avec versements différés jusqu'en 2016 ont été allouées pour un total de 404 K€ et entièrement provisionnées sur l'exercice 2012.

Des Primes de Bilan 2013 avec versements différés jusqu'en 2017 ont été allouées pour un total de 549 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 820 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 905 K€ et entièrement provisionnées sur l'exercice 2015.

1.11 Encours Douteux et Provisions sur Créances Douteuses

	Encours Douteux 2014	Augmentations	Diminutions	Encours Douteux 2015
Capitaux	175 155	13 063	70 831	117 388
Intérêts	7 074	5 700	479	12 295
	182 230	18 763	71 310	129 683
	Provisions sur Encours Douteux 2014	Dotations	Reprises	Provisions sur Encours Douteux 2015
Capitaux	10 828	3 278		14 106
Intérêts	7 055	11 216	4 841	13 430
	17 883	14 493	4 841	27 536

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 129.683 K€ d'encours est déclassé en douteux au 31/12/2015 (dont 12.295 K€ de créances rattachées). Il correspond à un total de 29 dossiers de crédits.

Une provision pour dépréciation de ces créances douteuses a été comptabilisée à hauteur de 27.536 K€ au 31/12/15, laissant un encours douteux non provisionné de 102.147 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 301 Swaps de Taux pour un montant total de 1.487.470 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

	2015	2014
Garanties reçues des intermédiaires financiers :	158	158
Garanties reçues des intermédiaires autres :		0
Change à terme :	160 707	341 046

2.3 Engagements donnés et ventes à terme

	2015	2014
Engagement de financement en faveur de la clientèle :	167 609	298 546
Engagement de garantie d'ordre de la clientèle :	13 170	42 398
Change à terme :	160 639	144 064

COMPTE DE RESULTAT

3.1 Ventilation des commissions

Les commissions encaissées pour un montant de 24.582 K€ se répartissent comme suit :

	2015	2014
Commissions sur opérations avec la clientèle	3 741	2 352
Commissions relatives aux opérations sur titres	18 749	16 669
Commissions sur prestations de service pour compte de tiers	1 852	1 920
Autres commissions	240	276
Total Commissions :	24 582	21 218

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

	2015	2014
Frais généraux	38 896	38 076
Frais de personnel	30 801	29 161
Total Charges générales d'exploitation :	69 697	67 236

Le changement de notre système informatique et comptable en 2014 a permis une identification plus fine de nos frais de sièges (charges intragroupes). Ceci nous a permis une reclassification de certaines d'entre elles en frais généraux depuis l'exercice clos du 31 décembre 2014.

Ventilation des frais de personnel

	2015	2014
Salaires et Traitements	23 243	22 081
Charges Sociales	7 558	7 079
Total Frais de personnel :	30 801	29 161

3.3 Coût du Risque

Le coût du risque ressort avec un solde net débiteur de 9.824 K€ (contre un solde net débiteur de 15.963 K€ fin 2014). Cette baisse est essentiellement due à une faible dotation 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 :

	2015	2014
Diverses rétrocessions reçues du groupe :	71	73
Charges de personnel et de moyens généraux refacturés à une société de gestion du groupe :	1 565	1 001
Charges spécifiques de personnel refacturées entre entités du groupe pour les banquiers générant des revenus pour des entités autre que Monaco :	420	301
Autres postes :	273	174
Total Autres produits d'exploitation bancaire :	2 329	1 548

3.5 Autres charges d'exploitation bancaire

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

	2015	2014
Frais de siège :	0	0
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 :	2 736	3 700
Autres postes :	2 297	1 610
Total Autres charges d'exploitation bancaire :	5 033	5 310

3.6 Gains sur actifs immobilisés

Aucun montant n'a été enregistré en produits exceptionnels au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2015.

3.7 Produits et charges exceptionnels

Un montant de 318 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 8.503 K€ d'engagements émis et de 17.308 K€ d'engagements reçus au 31/12/2015.

4.4 Effectifs moyens

Les effectifs de la succursale au 31/12/2015 sont de 190 salariés répartis comme suit :

	2015	2014
Directeurs	39	38
Cadres	88	71
Gradés	59	59
Employés	4	5

4.5 Situation fiscale

L'impôt sur les bénéfices pour l'année 2015 est évalué à 11.428 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 grevés
		010	040	60	90
010	Actifs de l'établissement déclarant				
030	Instrument de capitaux				
040	Titres de créances				
120	Autres actifs			7 246 751	

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		
230	Autres garanties reçues		158
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 GENERAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice 2015

Messieurs,

Nous vous présentons le compte-rendu de la mission de révision des opérations et des comptes de l'exercice 2015, 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 2015 (mod. 4200), le compte de résultat publiable de l'exercice 2015 (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 2015 le second, les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Monaco, le 31 mai 2016.

Les Commissaires aux Comptes,

André GARINO

Claude TOMATIS