

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 2013

(en milliers d'euros)

ACTIF	2013	2012
Caisse, Banques Centrales, C.C.P.....	2 717	42 048
Créances sur les établissements de crédit.....	3 217 424	3 029 289
Opérations avec la clientèle.....	3 219 271	2 944 107
Participation et autres titres détenus à long terme	1	1
Parts dans les Entreprises liées.....	2 662	3 001
Immobilisations Incorporelles.....	2 202	2 652
Immobilisations corporelles	38 783	11 269
Comptes de négociation et de règlement	-	-
Autres Actifs.....	1 822	1 289
Comptes de Régularisation.....	30 970	24 039
Total actif.....	6 515 854	6 057 695
PASSIF	2013	2012
Dettes envers les établissements de crédit.....	3 126 898	3 178 356
Opérations avec la Clientèle	3 218 663	2 727 321
Autres Passifs	77 699	63 395

Comptes de Régularisation.....	31 266	26 780
Provisions pour Risques et Charges	2 804	2 933
Capitaux Propres Hors FRBG (+/-).....	58 523	58 910
Capital souscrit.....	46 213	46 213
Résultat de l'exercice (+/-).....	12 310	12 696
Total passif.....	6 515 854	6 057 695

HORS-BILAN AU 31 DECEMBRE 2013

(en milliers d'euros)

	2013	2012
ENGAGEMENTS DONNES		
Engagements de financement	277 769	184 011
Engagements de garantie	43 089	52 556
ENGAGEMENTS RECUS		
Engagements de garantie	503	503

COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2013

(en milliers d'euros)

	2013	2012
Intérêts et produits assimilés	116 311	129 746
Intérêts et charges assimilées	(56 282)	(83 250)
Revenus des titres à revenu variable.....	1 197	1 137
Commissions (produits).....	28 198	27 368
Commissions (charges).....	(492)	(434)
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	10 912	9 460
Autres produits d'exploitation bancaire	1 612	1 286
Autres charges d'exploitation bancaire.....	(13 348)	(17 206)
PRODUIT NET BANCAIRE	88 106	68 106
Charges générales d'exploitation	(47 498)	(44 068)
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles & corporelles	(17 830)	(1 830)
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	22 778	22 208
Coût du risque	(4 364)	(2 893)
RESULTAT D'EXPLOITATION	18 415	19 316
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	18 415	19 316
Résultat exceptionnel.....	5	(52)
Impôt sur les bénéfices.....	(6 109)	(6 566)
RESULTAT NET	12 310	12 697

ANNEXE 2013

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 quotidiens, 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 31/12/13 un solde créditeur de 64.354K€ (intégré dans la ligne "Autres Passifs" du bilan).

BILAN

1.1 Actif immobilisé

Montants bruts des immobilisations au 31/12/2013 :

	2012	Acquisitions	Sorties	2013
Immobilisations incorporelles				
Frais d'Etude	3 199	-	-	3 199
Logiciels	3 594	20	-	3 614
Total immobilisations incorporelles	6 793	20	-	6 813
Immobilisations corporelles				
Agencement/Aménagement	8 622	69	-	8 691
Matériel informatique	2 275	1 080	-	3 355
Materiel de transport	36	37	33	39
Matériel de bureau	1 632	21	-	1 654
Biens immobiliers	-	37 320	-	37 320
Immobilisations en cours	3 171	6 360	13	9 517
Total immobilisations corporelles	15 736	44 887	47	60 576

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'un test de dépréciation qui a entraîné à une dépréciation de 15.940 K€ en 2013.

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 2.501K€ (contre 2.840K€ fin 2012).

Montant des amortissements au 31/12/2013 :

	2012	Dotations	Reprises	2013
Immobilisations incorporelles				
Frais d'Etude	885	356	-	1 241
Logiciels	3 256	114	-	3 370
Total amortissements immobilisations incorporelles	4 142	470	-	4 612
Immobilisations corporelles				
Agencement/Aménagement	2 170	864	-	3 034
Matériel informatique	1 695	397	-	2 092
Materiel de transport	34	9	33	10
Matériel de bureau	568	151	-	719
Biens immobiliers	-	15 940	-	15 940
Total amortissements immobilisations corporelles	4 468	17 361	33	21 796

1.2 Opérations avec la clientèle (actif)

	2013	2012
Comptes ordinaires débiteurs	511 018	558 109
Créances commerciales	35 442	45 694
Autres concours à la clientèle	2 677 132	2 344 686
Provision encours douteux	-4 447	-4 453
Valeurs Non Imputées	127	71
Total Opérations avec la clientèle	3 219 272	2 944 107

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 2013	Total 2012
Opérations interbancaires									
Comptes et prêts	524 644	615 823	700 915	687 674	574 128	12 585		3 115 769	2 991 357
Comptes et emprunts	0	253 869	289 288	294 055	548 248	1 611 769	33 900	3 031 129	3 145 570
Opérations avec la clientèle									
Comptes à vue et Crédits	508 578	17 505	66 034	64 987	209 981	2 038 019	59 175	2 964 188	2 827 469
Comptes à vue et à Terme	1 740 152	606 166	233 949	239 540	394 635	485		3 214 926	2 411 074
Engagement de financement									
En faveur de la clientèle	0	332	14 110	105 012	97 821	59 446	1 100	277 822	184 208

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 :

	2013	2012
Dépôts effectués en Fonds de Garantie	1 203	676
Rétrocessions à recevoir	322	397
Autres postes	297	216
Total Autres Actifs :	1 822	1 289

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 :

	2013	2012
Compte courant après affectation du résultat net 2010	64 354	51 657
Solde d'impôt à payer	856	-22
Retenues à la source dans le cadre de la fiscalité de l'épargne	615	813
Dettes sociales	11 636	10 818
<i>dont : Provisions pour Primes</i>	<i>7 678</i>	<i>7 021</i>
Dettes sociales	238	129
Total Autres Passifs :	77 699	63 395

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 2012).

1.9 Provisions pour Risques et Charges

Provisions 2012	Dotations	Reprises	Imputations	Provisions 2013
2 933	567	574	123	2 804

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 2.804 K€ au 31/12/2013 contre 2.933 K€ au 31/12/2012.

Ce solde est majoritairement constitué d'une provision pour Indemnités de Fin de Carrière et Médaille du Travail d'un montant de 2.334 K€ au 31/12/2013 (contre 2.573 K€ fin 2012).

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 2013. La valeur des engagements s'élève à :

Indemnités Fin de Carrière : 1.725 K€,

Gratifications d'Ancienneté : 609 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 3,00%.

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 :.....	1 822 K€
Salaires et autres provisions 2013 (charges comprises).....	8 734 K€
- dont Provision pour Primes de Bilan différée.....	2 552 K€

Des Primes de Bilan 2010 avec versements différés jusqu'en 2014 ont été allouées pour un total de 179 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 606 K€ et entièrement provisionnées sur l'exercice 2011.

Des Primes de Bilan 2012 avec versements différés jusqu'en 2016 ont été allouées pour un total de 918 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 849 K€ et entièrement provisionnées sur l'exercice 2013.

1.11 Encours Douteux et Provisions sur Créances Douteuses

	Encours Douteux 2012	Augmentations	Diminutions	Encours Douteux 2013
Capitaux	60 669	9 573	39 074	31 169
Intérêts	3 426	690	2 823	1 292
	64 095	10 263	41 897	32 461
	Provisions sur Encours Douteux 2012	Dotations	Reprises	Provisions sur Encours Douteux 2013
Capitaux	1 028	2 128		3 155
Intérêts	3 426	1 710	3 844	1 292
	4 453	3 838	3 844	4 447

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 32.461 K€ d'encours est déclassé en douteux au 31/12/2013 (dont 1.292 K€ de créances rattachées). Il correspond à un total de 14 dossiers de crédits.

Une provision pour dépréciation de ces créances douteuses a été comptabilisée à hauteur de 4.447 K€ au 31/12/13, laissant un encours douteux non provisionné de 28.014 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 167 Swaps de Taux pour un montant total de 550.951 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

	2013	2012
Garanties reçues des intermédiaires financiers :	503	503
Garanties reçues des intermédiaires autres :	0	0
Change à terme :	312 802	252 697

2.3 Engagements donnés et ventes à terme

	2013	2012
Engagement de financement en faveur de la clientèle :	277 769	184 011
Engagement de garantie d'ordre de la clientèle :	43 089	52 556
Change à terme :	312 724	252 636

COMPTE DE RESULTAT

3.1 Ventilation des commissions

Les commissions encaissées pour un montant de 28.198 K€ se répartissent comme suit :

	2013	2012
Commissions sur opérations avec la clientèle	2 170	5 325
Commissions relatives aux opérations sur titres	23 888	19 863
Commissions sur prestations de service pour compte de tiers	1 844	1 824
Autres commissions	296	355
Total Commissions :	28 198	27 368

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

	2013	2012
Frais généraux	20 944	18 876
Frais de personnel	26 553	25 192
Total Charges générales d'exploitation :	47 497	44 068
<u>Ventilation des frais de personnel</u>		
	2013	2012
Salaires et Traitements	19 930	19 231
Charges Sociales	6 624	5 961
Total Frais de personnel :	26 554	25 192

3.3 Coût du Risque

Le coût du risque ressort avec un solde net débiteur de 4.364 K€ (contre un solde net créditeur de 2.893 K€ fin 2012). 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 :

	2013	2012
Diverses rétrocessions reçues du groupe :	85	170
Charges de personnel et de moyens généraux refacturées à une société de gestion du groupe :	782	574
Charges spécifiques de personnel refacturées entre entités du Groupe pour les banquiers générant des revenus pour des entités autre que Monaco :	254	248
Autres postes	490	294
Total Autres produits d'exploitation bancaire :	1 612	1286

3.5 Autres charges d'exploitation bancaire

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

	2013	2012
Frais de Siège :	11 037	12 916
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 :	1 873	3 912
Autres postes	438	378
Total Autres charges d'exploitation bancaire :	13 348	17 206

3.6 Produits et charges exceptionnels

Un montant de 5 K€ a été enregistré en produits exceptionnels. 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 14.084 K€ d'engagements émis et de 27.402 K€ d'engagements reçus au 31/12/2013.

4.4 Effectifs moyens

Les effectifs de la succursale au 31/12/2013 sont de 174 salariés répartis comme suit :

	2013	2012
Directeurs	41	42
Cadres	60	57
Gradés	66	60
Employés	7	9

4.5 Situation fiscale

L'impôt sur les bénéfices pour l'année 2013 est évalué à 6.109 K€.

RAPPORT GENERAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice 2013

Nous vous présentons le compte rendu de la mission de révision des opérations et des comptes de l'exercice 2013, 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 2013 (mod. 4200), le compte de résultat publiable de l'exercice 2013 (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 2013 le second, les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Monaco, le 23 juin 2014.

Les Commissaires aux Comptes,

Claude TOMATIS

André GARINO