

LLOYDS TSB BANK

Siège social : 11, boulevard des Moulins - MC 98007 Monaco Cedex

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2007

(en milliers d'euros)

ACTIF	2007	2006
Caisse, banques centrales, C.C.P.....	11 490 708.03	7 897 222.81
Créances sur les établissements de Crédit.....	538 349 115.08	273 284 952.36
Opérations avec la clientèle.....	168 245 538.39	109 964 544.11
Immobilisations corporelles.....	534 588.62	464 045.73
Autres actifs.....	423 905.84	742 575.84
Comptes de régularisation.....	604 033.98	576 298.19
TOTAL ACTIF.....	719 647 889.94	392 929 639.04
PASSIF	2007	2006
Dettes envers les établissements de crédit.....	161 313 917.05	100 495 999.37
Opérations avec la clientèle.....	547 120 739.76	284 070 144.07
Autres passifs.....	497 175.20	357 069.16
Comptes de régularisation.....	2 579 411.54	1 472 632.43
Provisions pour Risques et Charges.....	569 513.83	460 172.88
Capitaux Propres Hors FRBG (+/-).....	7 567 132.56	6 073 621.13
Capital Souscrit.....	7 835 715.60	7 835 715.60
Report à Nouveau (+/-).....	- 1 762 094.47	- 1 812 852.22
Résultat de l'exercice (+/-).....	1 493 511.43	50 757.75
TOTAL PASSIF.....	719 647 889.94	392 929 639.04

HORS BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2007

(en milliers d'euros)

	2007	2006
ENGAGEMENT DONNES		
Engagement de financement	6 810 133.48	7 584 088.58
Engagement de garantie	10 067 643.88	7 596 878.44
ENGAGEMENT RECUS		
Engagement de garantie	29 358 086.85	34 649 140.96

COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2007

(en milliers d'euros)

	2007	2006
+ Intérêts et produits assimilés	25 504 407.70	17 026 839.45
- Intérêts et charges assimilées	21 057 943.95	14 230 329.69
+ Commission (Produits).....	5 943 235.85	4 976 373.46
- Commissions (Charges).....	12 657.95	14 920.77
+/- Gains ou pertes sur opérations de portefeuilles de négociation.....	430 879.25	361 869.17
- Autres charges d'exploitation bancaire	682 264.84	688 521.93
PRODUIT NET BANCAIRE	10 125 656.06	7 431 309.69
- Charges générales d'exploitation	8 430 938.08	7 539 233.69
- Dotation aux amortissements et aux provisions sur immobilisation incorporelles & corporelles.....	108 436.27	139 440.69
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 586 281.71	- 247 364.69
+/- Coût du risque.....	-296 402.86	- 48 465.88
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 289 878.85	- 295 830.57
+/- Gains ou pertes sur actifs immobilisés	0.00	- 9 355.35
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	1 289 878.85	-286 475.22
+/- Résultat exceptionnel.....	203 632.58	337 232.97
RESULTAT NET	1 493 511.43	50 757.75

NOTES ANNEXES AUX COMPTES 2007

1. Principes Généraux

Les comptes annuels (bilan, hors-bilan, compte de résultat et annexes) de la Lloyds-Tsb Bank Monaco ont été établis conformément aux dispositions du règlement 91.01 du 16 janvier 1991 du Comité de la réglementation bancaire, modifié par le règlement 92.05 applicable aux établissements de crédit, ainsi qu'aux principes et méthodes généralement admis.

Ils sont présentés selon les dispositions du CRC 2000.03 du 4 juillet 2000 et 2002.03 du 12 décembre 2002.

Toutes les valeurs de cette Annexe (sauf le nombre des effectifs) sont exprimées en K€ (milliers d'Euros).

2. Principes comptables et méthodes d'évaluation**2.1 Comparabilité des exercices**

A noter cette année la prise en compte dans les engagements de garantie reçus des garanties reçues de la COFACE. A ce titre, l'exercice 2006 a été retraité afin de permettre les comparaisons avec l'exercice sous revue.

2.2 Conversion des opérations en devises

Conformément aux dispositions des règlements 89/01 et 90/01, les créances, les dettes, les engagements hors bilan exprimés en devises sont convertis au cours de change de fin d'exercice.

Les produits et les charges en devises sont convertis en € au cours du comptant en vigueur le jour des transactions.

Les contrats de change à terme sont évalués au cours de change du terme restant à courir à la date de clôture de l'exercice.

Les produits et pertes de change dégagés des opérations conclues en devises sont portés au Compte de Résultat.

2.3 Immobilisations

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire en fonction de la durée probable des immobilisations.

- Mobilier.....	10 ans
- Matériel, véhicules	5 ans
- Agencements & aménagements	10 ans
- Matériel informatique.....	3 ans
- Logiciels.....	1 an

2.4 Intérêts et commissions

Les intérêts sont comptabilisés au Compte de Résultat prorata temporis. Les commissions sont comptabilisées dès l'enregistrement comptable des transactions les ayant générées.

2.5 Engagement de retraite

Les indemnités de départ à la retraite découlant de la Convention Collective Monégasque du Personnel des Banques ne sont pas couvertes par des contrats d'assurance. La provision totale s'élève à 394 K€ au 31/12/07.

3. Information sur les postes du Bilan

3.1 Les créances et dettes

Les créances et dettes, exprimées en milliers d'€, se ventilent selon leur durée restant à courir de la façon suivante :

ETABLISSEMENTS DE CREDIT (hors dettes et créances rattachées)				
RUBRIQUES	<= 3 mois	<= 1 an	<= 5 ans	> 5 ans
Prêts € *	161.207	1.172	0	0
Prêts devises *	358.023	14.355	1.803	0
* desquels : - opérations groupe Lloyds TSB Bank : 532.824 - Pensions hors groupe : 00				
Emprunts € *	36.836	75.350	0	0
Emprunts devises *	33.913	13.088	0	0
* desquels : - opérations groupe Lloyds TSB Bank : 159.181 - Pensions hors groupe : 00				

CLIENTELE NON FINANCIERE (hors créances et dettes rattachées)				
RUBRIQUES	<= 3 mois	<= 1 an	<= 5 ans	> 5 ans
Prêts € *	2.574	4.041	23.026	83.800
Prêts devises *	4.111	27	12.323	31.288
* desquels : - créances mobilisables B.D.F. : 00 - Pensions : 00				
Emprunts € *	166.287	1.172	0	0
Emprunts devises *	363.603	14.355	0	0
* desquels : - opérations groupe Lloyds TSB Bank : 00 - Bons de caisse : 00 - Pensions : 00				

3.2 Les Immobilisations.

Toutes les immobilisations au bilan sont exclusivement des immobilisations corporelles, et pour l'exercice 2007 elles s'analysent selon le tableau ci-dessous :

IMMOBILISATIONS CORPORELLES	
Balance ouverture	2.161
Investissements	171
Désinvestissements	2
Immobilisations en cours	8
Balance fermeture **	2.338
Balance ouverture (brut)	1.697
Amortissements exercice 2007	108
Reprise amortissements	2
Amortissements au Bilan	1.803
** détail	
- matériel informatique & logiciel	972
- matériel divers & mobilier	730
- installations générales	559
- matériel de transport	69
- Immobilisation en cours	8
Total	2.338

Les investissements se composent :

- matériel informatique & logiciels	53
- agencement & installations	105
- mobilier & matériel de bureau	13
- matériel de transport.....	0

Les désinvestissements se composent :

- matériel informatique	0
- matériel de bureau devenu obsolète	2
- matériel de transport.....	0
- agencement & installations.....	0

3.3 Les Provisions

Les provisions pour l'année 2007 constituées au cours de l'exercice ont été affectées ou réintégrées totalement.

Les provisions pour Risques et Charges s'élèvent à 570 K€ et se décomposent de la façon suivante :

Provision pour retraite	394
Provisions pour risques clientèle	61
Provision fiscale.....	115

3.4 Intérêts courus ou échus, à recevoir ou à payer inclus dans les postes du bilan au 31/12/2007

Etablissements de Crédit	A recevoir	A payer
A vue	33	0
A terme	1.779	2.127
Clientèle		
Crédits clientèle	2.661	0
Comptes ordinaires	0	0
Dépôts à terme	0	1.704

Les intérêts sont calculés prorata temporis d'une manière linéaire selon les dispositions contractuelles.

3.5 Comptes de régularisation et divers

Les tableaux ci-dessous donnent par catégories d'opérations le détail des comptes de régularisation et des autres comptes actifs et passifs :

AUTRES ACTIFS		AUTRES PASSIFS	
Créances fiscales	22	Dettes fiscales	229
Dépôts de garantie versés	401	Dettes sociales	268
Comptes de stock	1	Autres dettes	0
TOTAL	424	TOTAL	497

COMPTE DE REGULARISATION ACTIF		COMPTE DE REGULARISATION PASSIF	
Compte ajustement devises	7	Compte ajustement devises	0
Services extérieurs comptes d'avance	124	Services extérieurs	191
Produits bancaires à recevoir	175	Charges du personnel	1.187
Divers à régulariser	298	Charges sociales	261
		Rémunération d'intermédiaires	179
		Compte d'encaissement client	751
		Compte d'encaissement Coface	10
TOTAL	604	TOTAL	2.579

3.6 Contre-valeur en € de l'actif et du passif en devises

Actif en devises.....	427.115
Passif en devises.....	426.559

3.7 Divers

La dotation en capital est de 7.836 K€ entièrement appelé (fonds versés par notre siège social de Londres).

La LLOYDS TSB BANK PLC Monaco est dispensée d'établir des comptes consolidés, mais elle entre en totalité dans le périmètre de consolidation de la LLOYDS TSB BANK PLC, 25 Gresham Street, EC2V 7HN Londres GB.

4. Informations sur le poste du Hors-Bilan**4.1 Contrats de change non dénoués au 31/12/2007**

Au comptant	Achats	796
	Ventes	799
A terme.....	Achats	59.674
	Ventes	59.679

4.2 Garanties

Les engagements de garantie reçus se composent :

- Des garanties reçues d'établissements de crédit de 2.228 K€ qui concernent essentiellement des sûretés détenus en regard de facilité de crédit accordé à la clientèle de l'agence.

- De la garantie reçue de la COFACE de 16.967 K€ qui concerne la couverture à hauteur de 95% des crédits exportations en nos livres.

- Des autres engagements de garantie reçus de la clientèle pour 10.163 K€ qui concernent les sûretés données par des clients de l'agence en garantie de facilités de crédit accordées à d'autres clients de l'agence.

Les garanties données d'ordre de la clientèle sont de 10.068 K€.

4.3 Divers

Aucune opération sur instruments financiers à terme au 31/12/2007.

5. Informations sur les postes du compte de résultat

5.1 Ventilation des commissions pour l'exercice 2007

Postes	Charges	Produits
Opérations établissements de crédit	13	0
Opérations clientèle	0	2.251
Opérations titres	0	3.692
Opérations de change	0	0
Produits/charges moyens de paiement	0	0
Divers		
TOTAL	13	5.943

Les produits sont perçus de la clientèle. Les commissions payées représentent exclusivement des frais encourus auprès de nos correspondants.

5.2 Solde en bénéfice des opérations de change

Ce poste traduit le résultat des opérations d'achat et de vente des devises effectuées par la banque sur le marché.

5.3 Frais de personnel

L'évolution des frais de personnel se traduit comme suit au cours de l'exercice 2007 :

Postes	2007	2006
Salaires et traitements	4.382	2.953
Charges de retraite	515	465
Charges sociales	654	625
Impôts & taxes s/salaires	0	0
TOTAL	5.551	4.043

La provision pour congés payés constituée conformément à la réglementation en vigueur et incorporée dans les postes Comptes de Régularisation au Bilan, a été régularisée en fonction des effectifs et de leurs droits à congés au 31/12/2007.

5.4 Charges et produits exceptionnels

Postes	Charges	Produits	Net
Pertes/gains opérationnelles	82	13	
Produits des créances cédées	0	184	
Divers	166	255	
TOTAL	248	452	204

6. Autres informations

6.1 Effectifs de la banque

Effectifs au 31/12/2007	52
Cadres	28
Gradés	23
Apprenti	1

7. Ratios Prudentiels

7.1 Ratio de liquidité

Le coefficient de liquidité permet de suivre et de contrôler la faculté d'un établissement à rembourser notamment ses dépôts exigibles à très court terme. Les modalités de calcul et les objectifs de ratios ont été définis par le règlement CRB 88/01 modifié.

Ainsi, au 31.12.2007, le ratio était de 131% pour un minimum requis de 100%.

RAPPORT GÉNÉRAL

Exercice 2007

Messieurs,

Nous vous présentons le compte rendu de la mission de révision des comptes de l'exercice 2007, concernant la succursale monégasque de la société « LLOYDS TSB BANK P.L.C », dont le siège social est à Londres (Grande-Bretagne).

Nous avons examiné le bilan publiable au 31 décembre 2007 (mod.4200) et le compte de résultat publiable de l'exercice 2007 (mod.4290) ci-joints, présentés selon les prescriptions de la réglementation bancaire.

Ces états financiers ont été arrêtés par les Dirigeants de l'agence 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, 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 de la réglementation bancaire et les usages professionnels, le premier, la situation active et passive de votre établissement au 31 décembre 2007, le second, les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date ;

- la succursale « LLOYDS TSB BANK PLC » satisfait aux obligations déclaratives imposées par la Commission Bancaire.

Monaco, le 24 juillet 2008.

Les Commissaires aux Comptes,

Claude PALMERO.

Jean-Paul SAMBA.