

PUBLICATIONS PÉRIODIQUES

SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES (COMPTES ANNUELS)

CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED

Société de droit anglais au capital de 9 667 millions de dollars US
Siège social : One Cabot Square, Londres E14 – 4OJ

Compte de résultat de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2016

(En millions de dollars américains.)

	Note annexe	2016	En 2015 (1)
Activités poursuivies			
Produit d'intérêts	4	304	249
Charge d'intérêts	4	-470	-471
Charge nette d'intérêts		-166	-222
Produits des commissions et honoraires	5	532	594
Charges des commissions et honoraires	5	-64	-56
Produits nets des commissions et honoraires		468	538
Gains nets sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat	6	637	575
Autres produits	7	-26	-67
Revenu net		913	824
Rémunération et avantages sociaux	8	-546	-878
Frais généraux, administratifs et d'opérations	9	-453	-497
Charges de restructuration	10	-10	-54
Total des charges d'exploitation		-1 009	-1 429
Perte avant impôt des activités poursuivies		-96	-605
(Charge)/produit d'impôt sur le résultat des activités poursuivies	11	-5	42
Perte après impôt des activités poursuivies		-101	-563
Activités abandonnées			
Bénéfice avant impôt des activités abandonnées	25	116	8
Charge d'impôt sur le résultat des activités abandonnées	25	-43	-3
Bénéfice après impôt des activités abandonnées		73	5
Perte nette attribuable aux actionnaires de Crédit Suisse Securities (Europe) Limited		-28	-558

(1) Les chiffres de 2015 ont été retraités pour tenir compte de l'impact des activités abandonnées. Pour plus de détails, se reporter à la Note 25.

Les notes annexes des pages 33 à 136 font partie intégrante des états financiers.

Etat du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2016

(En millions de dollars américains.)

Groupe CSS(E)L et Société	2016	2015
Perte nette	-28	-558
Réévaluation des prestations définies actif	184	-7
Total des éléments non reclassés dans le revenu net	184	-7
Pertes sur conversion de devises	-17	-40
Couverture d'investissement net – gain net	10	22

Couvertures de flux de trésorerie – partie efficace des variations de la juste valeur	-	-13
Couvertures de flux de trésorerie – reclassés en résultat	6	46
Total des éléments susceptibles d’être reclassés dans le revenu net	-1	15
Autre revenu global net d’impôt	183	8
Résultat global total	155	-550
Attribuable aux actionnaires de Crédit Suisse Securities (Europe) Limited	155	-550

Pour plus de détails, se reporter à la Note 26 – Cumul des autres éléments du résultat global

La perte de la société après impôts s’est élevée à 28 millions de dollars américains pour l’exercice clos le 31 décembre 2016 (perte en 2015 : 558 millions de dollars américains). Tel que permis par la section 408 de la Loi sur les Sociétés (Companies Act) de 2006, nous ne présentons pas de compte de résultat séparé pour la Société.

Bilan de la Société au 31 décembre 2016

(En millions de dollars américains.)

Actif	Note annexe	2016	Fin 2015
Espèces et avoirs en banque		3 187	8 874
Dépôts bancaires productifs d’intérêts		8 763	9 700
Titres de placement acquis dans le cadre de conventions de revente et de transactions d’emprunts de titres	13	11 686	5 143
Actifs du portefeuille de trading à la juste valeur par le compte de résultat	14	13 880	20 682
Dont valeurs de marché positives d’instruments dérivés	14	3 345	4 482
Actifs financiers désignés à la juste valeur par le compte de résultat	15	23 613	28 587
Actifs financiers disponibles à la vente	16	33	33
Actifs d’impôts exigibles		117	99
Actifs d’impôts différés	12	18	18
Autres actifs	17	6 213	6 525
Immobilisations corporelles	19	7	4
Immobilisations incorporelles	20	1	1
Actifs disponibles à la vente	26	51 435	63 876
Total de l'actif		118 953	143 542

Passif	Note annexe	2016	Fin 2015
Dépôts	21	169	160
Titres cédés en vertu de conventions de rachat et transactions de prêts de titres	13	72	62
Passifs du portefeuille de trading à la juste valeur par le compte de résultat	14	7 537	9 789
Dont valeurs de marché négatives d’instruments dérivés	14	2 964	4 876
Passifs financiers désignés à la juste valeur par le compte de résultat	15	23 810	25 732
Emprunts à court terme	22	3 667	2 761
Passifs d’impôts exigibles		1	-
Passifs d’impôts différés	12	52	-
Autres éléments de passif	17	18 078	16 141
Provisions	23	6	2
Dettes à long terme	24	24 762	26 419
Passifs disponibles à la vente	25	32 670	54 502
Total du passif		110 824	135 568
Capitaux propres			
Capital social	27	3 859	3 859
Prime d’émission	27	5 661	5 661
Apport en capital		5 662	5 662
Bénéfices non distribués		-7 025	-6 997
Cumul des autres éléments du résultat global	26	-28	-211

Total des capitaux propres		8 129	7 974
Total du passif et des capitaux propres		118 953	143 542

Approuvé par le Conseil d'Administration le 30 mars 2017 et signé en son nom par : Robert Arbuthnott, Administrateur.
Les notes annexes des pages 33 à 136 font partie intégrante des états financiers.

Rapport du Commissaire aux Comptes indépendant aux Membres de Crédit Suisse Securities (Europe) Limited

Nous avons procédé à la vérification des états financiers de la société Crédit Suisse Securities (Europe) Limited (« CSS(E)L ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2016, états financiers présentés aux pages 24 à 136. Ces états financiers ont été préparés conformément à la loi applicable et aux normes IFRS (Normes internationales d'information financière) telles qu'adoptées par l'UE et, pour ce qui concerne les états financiers de la société mère (« la Société »), telles qu'appliquées en vertu des dispositions de la Loi sur les Sociétés (Companies Act) de 2006.

Le présent rapport est destiné uniquement aux membres de la société, constitués en entité, conformément au Chapitre 3 de la Partie 16 de la Loi sur les Sociétés (Companies Act) de 2006. Notre mission avait pour seul et unique but de nous permettre de présenter aux membres de la société les questions sur lesquelles nous devons leur rendre compte dans un rapport d'audit. Au maximum des limites permises par la loi, nous n'acceptons ni n'assumons aucune responsabilité envers qui que ce soit d'autre que la société et les membres de la société constitués en entité, en ce qui concerne notre travail de vérification, le présent rapport ou les opinions que nous avons exprimées.

Responsabilités respectives du conseil d'administration et du commissaire aux comptes

Comme expliqué plus en détail dans la Déclaration relative aux Responsabilités des Administrateurs aux pages 21 à 22, il incombe aux administrateurs de préparer les états financiers et de s'assurer qu'ils donnent une image sincère et fidèle. Il nous appartient de formuler une opinion sur les états financiers que nous aurons préalablement vérifiés conformément aux exigences légales applicables et aux normes ISA (Normes Internationales d'Audit) (Royaume-Uni et Irlande). Lesdites normes nous obligent à nous conformer aux normes éthiques de l'Auditing Practices Board (APB) s'appliquant aux commissaires aux comptes

Etendue de l'audit des états financiers

Une description de l'étendue d'un audit des états financiers est proposée sur le site web du Financial Reporting Council (Conseil de l'information financière) à l'adresse suivante : www.frc.org.uk/auditscopeukprivate.

Opinion sur les états financiers

À notre opinion :

- les états financiers donnent une image sincère et fidèle de la situation des affaires du Groupe CSS(E)L et de la Société au 31 décembre 2016 et de la perte enregistrée par le Groupe CSS(E)L pour l'exercice écoulé ;
- les états financiers du Groupe CSS(E)L ont été dûment préparés conformément aux normes IFRS telles qu'adoptées par l'UE ;
- les états financiers de la Société ont été dûment préparés conformément aux normes IFRS telles qu'adoptées par l'UE et telles qu'appliquées en vertu des dispositions de la Loi sur les Sociétés (Companies Act) de 2006 ; et
- les états financiers ont été préparés conformément aux prescriptions de la Loi sur les Sociétés (Companies Act) de 2006.

Opinion sur d'autres éléments prescrits par la Loi sur les Sociétés (Companies Act) de 2006

A notre opinion, les informations fournies dans le rapport stratégique et le rapport du conseil d'administration, concernant l'exercice financier pour lequel les états financiers sont préparés, sont en cohérence avec les états financiers.

Sur la base uniquement des travaux devant être accomplis au cours de l'audit des états financiers et à la lecture du rapport stratégique et du rapport du conseil d'administration :

- Nous n'avons pas identifié d'anomalies significatives dans ces rapports ; et
- à notre opinion, lesdits rapports ont été préparés conformément aux prescriptions de la Loi sur les Sociétés (Companies Act) de 2006.

Éléments devant figurer dans le rapport des commissaires aux comptes à titre exceptionnel

Nous n'avons aucune observation à formuler sur les éléments suivants, pour lesquels la Loi sur les Sociétés (Companies Act) de 2006 nous demande de vous fournir un rapport si, à notre opinion :

- des livres comptables adéquats n'ont pas été tenus par la Société ou des déclarations contenant des informations appropriées pour notre audit n'ont pas été obtenues des succursales dans lesquelles nous ne nous sommes pas rendus ; ou
- les états financiers de la Société ne sont pas conformes aux déclarations et documents comptables obtenus ; ou
- certaines informations relatives à la rémunération des administrateurs, exigées par la loi, n'ont pas été fournies ; ou
- nous n'avons pas obtenu toutes les informations et explications dont nous avons besoin pour notre audit.

15 Canada Square, Londres E14 5GL, le 30 mars 2017

Dean Rogers

(Commissaire aux comptes Sénior)

au nom et pour le compte de KPMG LLP, Commissaire aux comptes Inscrit
Experts Comptables

Rapport de gestion

Le rapport de gestion est tenu à la disposition du public à notre succursale : 25, Avenue Kléber – 75016 Paris.

1703878