

**PUBLICATIONS PÉRIODIQUES****SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES  
(COMPTES ANNUELS)****CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED**

(Société immatriculée sous le numéro : 01763297)  
Siège social: Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB, United Kingdom  
Etablissement principal de la succursale en France: 21-25, rue Balzac, 75008 Paris  
408 398 311 R.C.S Paris

**RAPPORT ANNUEL ET ÉTATS FINANCIERS****Pour l'exercice clos le 31 décembre 2016**

Le rapport est consultable au siège de la succursale Citigroup Global Markets Limited  
21-25, rue Balzac 75008 Paris

**Rapport de l'Auditeur indépendant aux membres de Citigroup Global Markets Limited**

Nous avons audité les états financiers de Citigroup Global Markets Limited pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 tels qu'ils sont présentés aux pages 18 à 83, à l'exception des informations non auditées des pages 77 à 80. Le référentiel comptable appliqué pour leur établissement est la législation applicable et les normes comptables en vigueur au Royaume-Uni (principes comptables généralement reconnus au Royaume-Uni), notamment la norme d'information financière FRS 101 « *Cadre de divulgation réduite* ».

Le présent rapport s'adresse exclusivement aux membres de la Société, en tant qu'entité, conformément au chapitre 3 de la partie 16 de la loi de 2006 sur les sociétés. Nous avons conduit notre mission d'audit de manière à être en mesure de communiquer aux membres de la Société les informations que nous sommes tenus de leur communiquer, et à aucune autre fin. Dans toute la mesure autorisée par la loi, nous rejetons toute responsabilité envers toute autre personne que la Société ou ses membres, en tant qu'entité, qu'il s'agisse de notre travail d'audit, du présent rapport ou des opinions que nous formulons.

**Responsabilités respectives des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes**

Comme il est expliqué plus en détail dans la déclaration de responsabilité des administrateurs aux pages 14 et 15, ceux-ci sont responsables de la préparation d'états financiers qui, selon eux, donnent une image fidèle et sincère. Notre responsabilité est de vérifier les états financiers et d'exprimer une opinion à leur sujet conformément à la loi applicable et aux normes internationales d'audit (Royaume-Uni et Irlande). Ces normes nous obligent à nous conformer aux normes éthiques de l'Auditing Practices Board (Ethical Standards for Auditors).

**Étendue de l'audit des états financiers**

Une description de l'étendue d'un audit d'états financiers est disponible sur le site Internet du Financial Reporting Council : [www.frc.org.uk/auditscopeukprivate](http://www.frc.org.uk/auditscopeukprivate)

**Opinion sur les états financiers**

Selon nous, les états financiers :

- donnent une image fidèle et sincère de la situation financière de la Société au 31 décembre 2016 et de son bénéfice pour l'exercice clos à cette date ;
- ont été établis conformément aux principes comptables généralement reconnus au Royaume-Uni ; et
- ont été établis conformément aux dispositions de la loi de 2006 sur les sociétés.

**Opinion sur les autres questions prescrite par la loi de 2006 sur les sociétés**

Selon nous, les informations communiquées dans le rapport stratégique et le rapport du conseil d'administration pour l'exercice sont cohérentes avec les états financiers.

En nous fondant uniquement sur les travaux requis pour un audit d'états financiers et sur notre lecture du rapport stratégique et du rapport du conseil d'administration :

- nous n'avons identifié aucune inexactitude importante dans ces rapports ; et
- selon nous, ces rapports ont été préparés conformément aux dispositions de la loi de 2006 sur les sociétés.

**Questions sur lesquelles nous sommes tenus exceptionnellement de faire un rapport**

Nous n'avons pas d'observation à formuler à l'égard des questions suivantes dont la loi de 2006 sur les sociétés exige que nous vous rendions compte si, à notre avis :

- des livres comptables adéquats n'ont pas été tenus, ou si nous n'avons pas reçu des succursales dans lesquelles nous ne nous sommes pas rendus des réponses adéquates ; ou
- les états financiers ne sont pas en accord avec la comptabilité et les réponses reçues ; ou
- certaines informations concernant la rémunération des administrateurs prévues par la loi ne sont pas fournies ; ou
- nous n'avons pas reçu toutes les informations et explications dont nous avons besoin pour notre audit.

Le 30 mars 2017

**Karyn Nicoll** (Commissaire aux comptes)  
**Pour et au nom de KPMG LLP, Commissaire aux comptes**  
*Experts comptables*  
15 Canada Square

Londres EI4 5GL

**CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD****COMPTE DE RÉSULTAT**

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016

	Notes	2016 Millions \$	2015 Millions \$
Produits des honoraires et commissions	4	1 320	2 063
Produits nets des activités de marché	6	1 612	1 237
Produits financiers	5	568	591
Charges financières	5	-765	-632
<b>Marge brute</b>		<b>2 735</b>	<b>3 259</b>
Charges d'exploitation	7	- 2 378	-2 910
Produits financiers nets du régime de retraite	8	16	18
Autres produits		7	6
<b>Résultat d'exploitation des activités ordinaires avant impôt</b>		<b>380</b>	<b>373</b>
Impôt sur le résultat des activités ordinaires	11	-4	-5
<b>Résultat de l'exercice</b>		<b>376</b>	<b>368</b>

Les notes annexes des pages 21 à 83 font partie intégrante des états financiers.

**CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD****ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL**

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016

	Notes	2016 millions \$	2015 millions \$
Résultat de l'exercice avant impôt		376	368
Autres éléments du résultat global - produits/(charges)			
<b>Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat :</b>			
Profits/(pertes) nets sur réévaluation de l'actif du régime de retraite à prestations définies après impôt	8	43	-70
<b>Éléments qui seront reclassés ultérieurement en résultat quand des conditions spécifiques seront remplies :</b>			
Actifs financiers disponibles à la vente		3	0
Plus-values latentes			
Total du résultat global pour l'exercice		422	298

**ÉTAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES**

pour l'exercice clos le 31 décembre 2016

	Notes	Capital social millions \$	Réserve en capital millions \$	Bénéfices non distribués et autres réserves millions \$	Total millions \$
<b>Au 1<sup>er</sup> janvier 2015</b>		<b>1 500</b>	<b>9 989</b>	<b>1 646</b>	<b>13 135</b>
Résultat de l'exercice après impôt				368	368
Variation nette dans l'état du résultat global relative au régime de retraite	8			-70	-70
Opérations de paiements fondés sur des actions	9			14	14
<b>Au 31 décembre 2015</b>		<b>1 500</b>	<b>9 989</b>	<b>1 958</b>	<b>13 447</b>
Résultat de l'exercice après impôt	8			376	376
Variation nette dans l'état du résultat global relative au régime de retraite				43	43
Actifs financiers disponibles à la vente :					
- Plus-values latentes				3	3
Opérations de paiements fondés sur des actions				1	1
Apport en capital			10		10
<b>Au 31 décembre 2016</b>		<b>1 500</b>	<b>9 999</b>	<b>2 381</b>	<b>13 880</b>

La réserve en capital comprend des apports en capital de la société mère, lesquels peuvent être distribués.

Les bénéfices non distribués et les autres réserves comprennent la réserve de capitaux propres, qui est la juste valeur des actions émises à titre de rémunération incitative.

Les notes annexes des pages 21 à 83 font partie intégrante des états financiers.

**CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD**

**BILAN**

au 31 décembre 2016

	Notes	2016 millions \$	2015 millions \$
<b>Actif</b>			
Actifs financiers au coût amorti			
- Trésorerie en banque et en caisse	12	3 738	1 939
- opérations de financement garanti		56 222	46 335
Actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat			
- dérivés	13	167 634	162 450
- portefeuille	14	36 613	41 583
- Actifs financiers désignés à la juste valeur par le compte de résultat		51 451	47 126
Actifs financiers disponibles à la vente	16	31	27
Actifs du régime de retraite	8	437	446
Autres actifs	18	29 482	23 433
<b>Total de l'actif</b>		<b>345 608</b>	<b>323 339</b>
<b>Passif et capitaux propres</b>			
Passifs financiers au coût amorti			
- prêts et découverts bancaires		10 454	11 995
- opérations de financement garanti		33 509	34 729
Passifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat			
- dérivés	13	170 258	161 858
- titres vendus à découvert		44 654	28 996
- passifs financiers désignés à la juste valeur par le compte de résultat		35 783	41 067
Autres passifs	23	32 485	25 810
Emprunts subordonnés	27	4 585	5 437
<b>Total du passif</b>		<b>331 728</b>	<b>309 892</b>
<b>Capital et réserves</b>			
Capital social appelé	28	1 500	1 500
Réserve en capital		9 999	9 989
Bénéfices non distribués et autres réserves		2 381	1 958
<b>Capitaux propres</b>		<b>13 880</b>	<b>13 447</b>
<b>Total du passif et des capitaux propres</b>		<b>345 608</b>	<b>323 339</b>

Les notes annexes des pages 21 à 83 font partie intégrante des états financiers.

Les états financiers aux pages 18 à 83 ont été approuvés par le conseil d'administration le 30 mars 2017 et ont été signés en son nom par :

*J D K Bardrick*  
Administrateur  
Numéro d'immatriculation : 01763297

1704104