

Publications périodiques

Comptes annuels

First Abu Dhabi Bank - Paris

Dotation en capital 102.000.218,90 €

Succursale : 10, rue Magellan 75008 Paris

RCS PARIS B. 314 939 547

Succursale de la société de droit Abu dahabien

Siège social : Fab Building, Khalifa Business Park1 al Qurum,
po box 6316, Abu Dhabi, Emirats Arabes Unis

I. – BILAN AU 31 DECEMBRE 2017.

(En milliers d'euro.)

| ACTIF | (NOTES) | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|---------------|-------------------|-------------------|
| Caisse, Banques centrales, C.C.P. | | 13 004 138 | 14 001 126 |
| Effets Publics et valeurs assimilées | | 5 | 5 |
| Créances sur les établissements de crédit | (2.3) | 150 385 | 159 774 |
| - A vue | (2.2) | 6 080 | 60 114 |
| - A terme | (2.2) | 144 305 | 99 660 |
| - Créances douteuses nettes | | | - |
| Créances sur la clientèle | | 264 609 | 429 621 |
| - Autres concours à la clientèle | (2.2) (2.3) | 261 142 | 424 962 |
| - Comptes ordinaires débiteurs | (2.2) (2.3) | 3 235 | 233 |
| - Créances douteuses nettes | | 232 | 4 426 |
| Immobilisations incorporelles | (2.1) | 59 | 65 |
| Immobilisations corporelles | (2.1) | 1 188 | 1 418 |
| Autres actifs | (2.7) | 251 | 392 |
| Comptes de régularisation | (2.7) | 1 566 | 9 873 |
| TOTAL ACTIF | | 13 422 199 | 14 602 272 |
| PASSIF | (NOTES) | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| Dettes envers les établissements de crédit | (2.2) | 12 906 523 | 14 175 451 |
| - A vue | | 3 808 | 3 274 |
| - A terme | | 12 902 715 | 14 172 176 |
| Comptes créditeurs de la clientèle | (2.2) | 325 785 | 246 817 |
| - A vue | | 229 553 | 53 521 |
| - A terme | | 96 232 | 193 296 |
| - Emprunt auprès de la clientèle | (2.2) | 50 000 | 50 000 |
| Autres passifs | (2.7) | 297 | 428 |
| Comptes de régularisation | (2.7) | 8 929 | 5 144 |
| Provisions | (2.8) | 376 | 428 |
| Capital souscrit | (2.9) | 102 000 | 102 000 |
| Réserves | (2.9) | 22 004 | 16 757 |
| Résultat de l'exercice | | 6 284 | 5 247 |
| TOTAL PASSIF | | 13 422 199 | 14 602 272 |
| HORS BILAN | (NOTES) | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| ENGAGEMENTS DONNES | (2.11) | | |
| Engagements de financement | | 346 050 | 327 944 |
| - Engagements d'ordre d'établissements de crédit | | - | - |
| - Engagements d'ordre de la clientèle | | 346 050 | 327 944 |
| Engagements de garantie | | 1 508 823 | 1 594 801 |
| - Engagements d'ordre d'établissements de crédit | | 105 601 | 92 804 |
| - Engagements d'ordre de la clientèle | | 1 403 222 | 1 501 997 |
| ENGAGEMENTS RECUS | (2.11) | | |
| Engagements de garantie | | 1 634 451 | 1 703 706 |
| - Engagements d'ordre d'établissements de crédit | | 7 210 | 9 500 |
| - Engagements d'ordre de la clientèle | | 1 627 241 | 1 694 206 |
| OPERATIONS EN DEVICES | | | |
| Devises prêtées non encore livrées | | - 4 314 | 8 229 |
| Devises empruntées non encore reçues | | 2 | 53 |
| OPERATIONS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS | | - 26 | 3 984 |
| ENGAGEMENTS DOUTEUX | | - | 104 |

II. – COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2017.

(En milliers d'euro.)

| | (NOTES) | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|---------|---------------|---------------|
| PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | | | |
| + Intérêts et produits assimilés | (2.12) | - 46 030 | - 21 733 |
| - Intérêts et charges assimilées | (2.12) | - 53 026 | - 28 244 |
| + Commissions (Produits) | (2.13) | 8 823 | 9 864 |
| - Commissions (Charges) | (2.13) | 1 487 | 1 312 |
| +/- Gains / Pertes sur opérations financières | | - 249 | 386 |
| + Autres produits d'exploitation bancaire | | 392 | - |
| - Autres charges d'exploitation bancaire | | 209 | 143 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | | 14 265 | 15 306 |
| Charges générales d'exploitation | | 6 506 | 6 816 |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles | (2.2) | 341 | 360 |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | | 7 419 | 8 130 |
| Coût du Risque | (2.19) | 1 496 | 624 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 8 915 | 8 754 |
| +/- Dotations / reprises de FRBG et provisions réglementées | | | |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOT | | 8 915 | 8 754 |
| +/- RESULTAT EXCEPTIONNELS | (2.18) | 8 | 7 |
| - Impôt sur les bénéfices | | 2 639 | 3 514 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | | 6 284 | 5 247 |

III. – ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS.

La First Abu Dhabi Bank Paris est la succursale à Paris de la FIRST ABU DHABI BANK dont le capital est 10.897.545K de Dirhams U.A.E..

Les comptes sont établis suivant les principes retenus par le Conseil National de la Comptabilité et les dispositions législatives et réglementaires applicables aux établissements de crédit.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Remboursement anticipé des crédits: Bégonia (65 M€), Madeleine SA (91,2 M€).

Toutefois, il est à noter que la FAB est le produit de la fusion NBAD / FGB à compter du 01/04/2017.

La fusion a donné lieu à des synergies au niveau du groupe, certains coûts ont été mutualisés ce qui a impacté la refacturation mensuelle au niveau des branches.

Le groupe FAB est désormais le leader bancaire dans la région MENA.

Un montant de provision de 1,5 M€ a été repris suite au règlement total du litige avec ATRADIUS. Ce montant représentait 25% de la créance versée par ATRADIUS.

EVENEMENTS POST CLOTURE

Aucun événement comptable post clôture n'a été relevé par la succursale de Paris de la First Abu Dhabi Bank.

1. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Les comptes individuels de la succursale (Bilan, Compte de résultat et Annexes) sont établis et présentés conformément aux dispositions du règlement ANC 2014-07, relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire de l'Autorité des normes comptables.

La FAB Paris comptabilise des instruments financiers, uniquement des SWAPS de Change au 31/12/2017, pour se prémunir du risque de change, suite à des dépôts importants en devise de notre clientèle.

Les gains générés par ces instruments financiers sont réescomptés chaque mois, et le montant pour 2017 s'élève à 3 M€.

Les SWAPS de change ne sont pas réévalués au MTM par le système VBANK, mais sont réévalués au niveau du groupe.

Le montant des Swaps de change au 31/12/2017 s'élève à 92 447 K€.

1.1 IMMOBILISATIONS

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine plus les frais et accessoires, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou libre.

L'amortissement a été calculé sur la durée normale d'utilisation des biens, selon le mode linéaire.

Les durées d'utilisation couramment retenues sont :

| | |
|----------------------------------|------------|
| * Frais établissement : | 5 ans |
| * Logiciels : | 3 ans |
| * Mobilier, matériel de bureau : | 3 à 10 ans |
| * Agencement | 5 à 20 ans |
| * Installation Câblage | 5 ans |
| * Concession, Brevets, Droits | 5 ans |

La First Abu Dhabi Bank applique les règlements ANC 2014-07 relatifs à la comptabilisation, à l'amortissement et à la dépréciation des actifs depuis le 1er janvier 2005. Cette application n'a eu aucun impact significatif.

1.2 CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée quand elles présentent un risque probable ou certain de non recouvrement total ou partiel.

1.3 OPERATIONS EN DEVISE

Les comptes sont convertis sur la base des cours de change officiels à la clôture de l'exercice. Les produits et charges sont convertis au cours indicatif journalier publié par Bloomberg. La réévaluation mensuelle de la position de change au cours officiel permet de dégager un résultat de change. Au 31/12/2017 il y avait 92 447 K€ de swap de change.

1.4 ETALEMENT DES COMMISSIONS

Conformément au règlement ANC 2014-07 sur l'étalement des commissions reçues et payées à l'occasion de la mise en place d'un crédit, d'application obligatoire au 26/11/2014, les commissions perçues sur les crédits immobiliers sont étalées sur la durée des crédits.

Les commissions relatives aux prêts consentis ont de ce fait, été étalées sur les durées respectives de ces prêts.

2 .DETAIL DE CERTAINS POSTES (en milliers d'Euro)

A/ BILAN

2.1 IMMOBILISATIONS

| Immobilisations | Montant (Ouverture) | Acquisitions ou transferts | Cessions ou transferts | Montant (Clôture) |
|-----------------|------------------------|----------------------------------|------------------------------|----------------------|
| IMMOBILISATIONS | | | | |
| - Incorporelles | 746 | 44 | 0 | 791 |
| - Corporelles | 2 631 | 48 | 242 | 2 437 |
| - En cours | 6 | 46 | 33 | 19 |
| | 3 383 | 138 | 274 | 3 247 |

| Amortissements et Dépréciations | Montant (Ouverture) | Dotations | Reprises | Montant (Clôture) |
|---------------------------------|------------------------|------------|------------|----------------------|
| IMMOBILISATIONS | | | | |
| - Incorporelles | 686 | 52 | 0 | 738 |
| - Corporelles | 1 215 | 288 | 242 | 1 262 |
| | 1 901 | 341 | 242 | 2 000 |

2.2 VENTILATION DES CREANCES ET DETTES A TERME SELON LEUR DUREE RESIDUELLE (en milliers d' Euro)

| ACTIF | < 3 mois | > 3 mois < 1 an | > 1 an < 5 ans | > 5 ans | Total |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|
| Etablissements de crédit | 100 385 | 0 | 50 000 | 0 | 150 385 |
| Clientèle | 85 655 | 11 532 | 110 170 | 57 252 | 264 609 |
| <i>Dont Douteux non compromis</i> | 232 | | | | 232 |
| <i>Dont Douteux compromis</i> | | | | 596 | 596 |
| TOTAL | 186 040 | 11 532 | 160 170 | 57 252 | 414 993 |
| PASSIF | < 3 mois | > 3 mois < 1 an | > 1 an < 5 ans | > 5 ans | Total |
| Etablissements de crédit | 12 866 601 | 284 | 2 563 | 37 076 | 12 906 523 |
| Clientèle | 323 703 | 154 | 51 929 | | 375 785 |
| TOTAL | 13 190 304 | 437 | 54 491 | 37 076 | 13 282 308 |

2.3 VENTILATION DES CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET LA CLIENTELE

| | | |
|---|-------|------------------------------|
| Créances au refinancement de la Banque de France | | |
| Créances sur les établissements de crédit éligibles | Néant | Non éligibles (K€) : 150 385 |
| Créances sur la clientèle éligibles | Néant | Non éligibles (K€) : 264 609 |

2.4 OPERATIONS AVEC LES ENTREPRISES LIEES (Siège et Succursales) (en milliers d'euro)

— BILAN

| 2017 | | | 2016 | | |
|---------|------------|------------|---------|------------|------------|
| ACTIF | PASSIF | HORS BILAN | ACTIF | PASSIF | HORS BILAN |
| 145 997 | 12 956 973 | 96 036 | 142 423 | 14 105 688 | 80 924 |

— COMPTE DE RESULTAT

| 2017 | | 2016 | |
|---------|----------|---------|----------|
| CHARGES | PRODUITS | CHARGES | PRODUITS |
| -9 648 | 558 | 26 025 | 1 036 |

Les transactions avec les entreprises liées sont conclues aux conditions normales du marché.

2.5 CREANCES DOUTEUSES

Le total des dépréciations sur créances douteuses s'élève à 596 K€ (2016 : 2 175 K€). La baisse correspond à la reprise de provision sur le dossier FATCO, et à la reprise de provision sur le dossier ATRADIUS pour 1 475 K€.

Risque de crédit

La First Abu Dhabi Bank applique le règlement 2014-07 de l'autorité des normes comptables sur le risque de crédit.

Les dépréciations sont égales à la différence entre les flux contractuels initiaux et les flux futurs attendus actualisés au taux d'intérêt d'origine des encours correspondants pour les prêts à taux fixe ou au dernier taux effectif déterminé selon les termes contractuels pour les prêts à taux variables. Etant donné qu'aucune récupération n'est attendue sur les créances douteuses de RAFIDAIN, les encours sont dépréciés à 100% et l'application de ce règlement n'a pas eu d'impact. En ce qui concerne le dossier en litige ATRADIUS (créance de 5 902K€), la créance a été soldée par le versement total du litige, (jugement en Novembre 2017 en notre faveur).

— CREANCES SAINES

Sont qualifiées de créances saines les encours qui ne sont pas porteurs d'un risque de crédit avéré. Un risque de crédit est avéré dès lors qu'il est probable que l'établissement ne percevra pas tout ou partie des sommes dues au titre des engagements souscrits par la contrepartie, conformément aux dispositions contractuelles initiales, nonobstant l'existence de garantie ou de caution.

— CREANCES DOUTEUSES

Ce sont les créances de toute nature, même assorties de garanties, présentant un risque de crédit avéré correspondant à l'une des situations suivantes.

Parmi les encours douteux, FAB distingue les encours douteux compromis des encours douteux non compromis.

Lorsqu'une créance a un retard de plus de 90 jours, celle-ci est passée en Douteuse et est provisionnée pour son montant net (en tenant compte des garanties reçues), à hauteur de 25%.

En cas de retard de plus de 180 jours, le provisionnement est de 50%, et au-delà de 360 jours à 100%.

Un client qui serait déclaré douteux, tous ses encours passeraient en douteux par contagion.

— CREANCES DOUTEUSES NON COMPROMISES

Les créances douteuses non compromises sont les créances douteuses qui ne répondent pas à la définition des créances douteuses compromises.

La créance en litige sur ATRADIUS (5 902 K€) et provisionnée à hauteur de 25%, a été soldée en Novembre 2017, suite au paiement de la dette par ATRADIUS.

La créance douteuse non compromise s'élève à 232 K€ et concerne un dossier en attente de remboursement par le notaire, suite au décès de notre client.

— CREANCES DOUTEUSES COMPROMISES

Ce sont les créances pour lesquelles les conditions de solvabilité de la contrepartie sont telles qu'après une durée raisonnable de classement en encours douteux, aucun reclassement en encours sain n'est prévisible. En tout état de cause, l'identification en encours douteux compromis intervient quand les perspectives de recouvrement sont fortement dégradées et qu'un passage en perte à terme est envisagé.

Le passage en perte sera déclaré après épuisement de tous les recours légaux possibles pour recouvrer la créance.

Les créances douteuses compromises s'élèvent à 596 K€. Ce montant est constitué d'une créance de 714 K\$ sur Rafidain Bank.

| | 31/12/2017 | Dotations | Reprises | Diff. de change | 31/12/2016 |
|----------------------------------|------------|-----------|----------|-----------------|--------------|
| Créances douteuses brutes | 828 | 232 | 5921 | 85 | 6602 |
| Dépréciations des créances | 596 | 0 | 1494 | 85 | 2175 |
| CREANCES DOUTEUSES NETTES | 232 | | | | 4 426 |

2.6 VENTILATION DES INTERETS COURUS (en milliers d'euro)

| Intérêts courus | 2017 | | 2016 | |
|--|------------|--------------|------------|--------------|
| | ACTIF | PASSIF | ACTIF | PASSIF |
| Créances/Dettes établissements de crédit | 83 | 644 | 68 | 2 101 |
| Comptes Débiteurs/créditeurs de la clientèle | 535 | 713 | 657 | 655 |
| TOTAL | 618 | 1 357 | 725 | 2 756 |

2.7 VENTILATION DES COMPTES DE REGULARISATION ET DES AUTRES ACTIFS ET AUTRES PASSIFS (en milliers d'euro)

| | ACTIF | PASSIF |
|---|--------------|--------------|
| Dépôts de garantie versés | 153 | 0 |
| Sociales et Fiscales | 97 | 297 |
| Opérations diverses | 1 566 | 8 929 |
| - Comptes d'ajustements sur devises | 2 | 5 270 |
| - Charges constatées d'avance / Charges à payer | 51 | 1 682 |
| - Produits à recevoir / produits constatés d'avance | 970 | 1 804 |
| - Comptes de régularisation divers | 20 | 173 |
| - Autres dettes | 524 | 0 |
| TOTAL | 1 816 | 9 226 |

2.8 VENTILATION DES PROVISIONS (en milliers d'euro)

| | 31/12/2017 | Dotations | Reprises | Diff. de change | 31/12/2016 |
|------------------------------------|------------|------------|--------------|-----------------|--------------|
| Provisions pour Bonus | 374 | 374 | 427 | | 427 |
| Provisions pour risques et charges | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| Provision pour créances Douteuses | 596 | 0 | 1446 | 83 | 2125 |
| TOTAL | 971 | 374 | 1 873 | 83 | 2 553 |

Les reprises de provision pour Bonus correspondent aux provisions utilisées.

Les provisions pour créances douteuses correspondent au dossier RAFIDAIN. La provision de 1 425 K€ en 2016 sur le dossier ATRADIUS a été reprise pour la totalité.

2.9 CAPITAL

La dotation en capital s'élève à 102 000 K€ .

Le montant affecté en réserves est de 22 004,2 K€

| | 31/12/2017 | Dotation | Reprise | 31/12/2016 |
|----------------------|------------|----------|---------|------------|
| Dotation en capital | 102 000 | - | - | 102 000 |
| Montant des réserves | 22 004 | 5 247 | - | 16 757 |

2.10 CONTREVALEUR EN EURO DE L'ACTIF ET DU PASSIF EN DEVISES (en milliers d'euro).

| | ACTIF | PASSIF |
|-----|---------|---------|
| GBP | 22 | 22 |
| USD | 188 080 | 188 080 |
| AUD | 9 | 9 |
| CHF | 4 | 4 |
| AED | 521 | 521 |

2.11 ENGAGEMENTS HORS BILAN (en milliers d'euro)

| | |
|--|-----------|
| Engagements donnés | |
| Ouvertures et confirmations de crédits documentaires : | 451 651 |
| Engagements de financement | 0 |
| Cautions immobilières | 222 |
| Autres engagements de garanties | 1 403 001 |
| <i>Dont Caution Admin./Fiscale</i> | 0 |
| <i>Dont Garanties Financières</i> | 1 403 001 |
| Opération ferme de couverture | 0 |
| Engagements reçus | |
| Autres garanties reçues des banques | 7 210 |
| Autres garanties reçues de la clientèle | 1 627 241 |
| <i>Dont Entreprises d'Assurance</i> | 119 600 |
| <i>Dont Clientèle Financière</i> | 29 960 |
| <i>Dont Clientèle non Fin</i> | 1 477 681 |
| Devises prêtées non encore livrées | -4 312 |
| Engagements Douteux | 0 |

B/ COMPTE DE RESULTAT2.12 DETAIL DES PRODUITS ET CHARGES D'INTERÊTS (en milliers d'euro)

| | |
|--|-----------------|
| Intérêts perçus sur Etablissements Financiers | (54 252) |
| Intérêts perçus sur Instruments Financiers | 3 036 |
| Intérêts perçus de la clientèle non Financière | 5 185 |
| TOTAL | (46 030) |
| Intérêts payés sur Etablissements Financiers | (55 223) |
| Intérêts payés sur Instruments Financiers | 0 |
| Intérêts payés à la clientèle non Financière | 2 197 |
| TOTAL | (53 026) |

2.13 VENTILATION DES COMMISSIONS (en milliers d'euro)

| Opérations avec la clientèle | 2017 | | 2016 | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | PRODUITS | CHARGES | PRODUITS | CHARGES |
| Commissions s/opérations avec la clientèle | 1 384 | | 2 784 | |
| Commissions s/engagements hors bilan | 7 439 | 1 487 | 7 080 | 1 312 |
| Autres Commissions | 0 | 52 | 0 | 0 |
| TOTAL | 8 823 | 1 538 | 9 864 | 1 312 |

2.14 VENTILATION DES FRAIS DE PERSONNEL (en milliers d'euro)

| Frais de Personnel | 2 017 | 2 016 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Rémunération | 1 232 | 1 445 |
| Charges Sociales | 467 | 492 |
| Charges Retraites | 122 | 144 |
| Impôts et Taxes sur rémunération | 203 | 260 |
| TOTAL | 2 024 | 2 340 |

La succursale de Paris de la National Bank of Abu Dhabi n'est pas soumise aux règles de provisionnement de la Provision pour Indemnité pour Départ en Retraite (PIDR). A titre uniquement indicatif un calcul a été effectué. Le montant de l'engagement IDR s'élève à 40,7 K€ au 31/12/17.

2.15 HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant des honoraires pour l'année 2017, attribués aux Commissaires Aux Comptes, s'élèvent à 28 K€ H.T..
Cette rémunération est au titre de l'audit légal des comptes annuels.

2.16 CHARGES FISCALES (en milliers d'euro)

| Charges Fiscales | 2 017 | 2 016 |
|--------------------------|------------|------------|
| Taxe et impôts divers | 626 | 329 |
| Impôt forfaitaire annuel | 0 | 0 |
| Taxe professionnelle | 0 | 0 |
| Organic | 0 | 0 |
| TOTAL | 626 | 329 |

2.17 PRODUITS EXCEPTIONNELS

Les produits exceptionnels sont en partie dûs au versement reçu pour la Banque FININDUS (passée à perte les année précédentes) pour 5,1K€, et des retours de fonds sur des comptes clôturés (3,7K€)

2.18 CHARGES EXCEPTIONNELLES

Les charges exceptionnelles portent en majorité sur des soldes de comptes clôturés (0,8K€), et des ajustements suite au calcul du prorata de TVA (0,3K€).

2.19 COÛT DU RISQUE (en milliers d'euro)

| | 2 017 | 2 016 |
|--|--------------|------------|
| +/- Dotations / reprises sur provision pour créances douteuses | 1 496 | 624 |
| +/- Dotations / reprises sur provision pour risques et charges | - | - |
| TOTAL | 1 496 | 624 |

2.20 EFFECTIF MOYEN

Cadres : 16.
Employés : 5.

2.21 AFFECTATION DES RESULTATS

Résultat bénéficiaire de 6 284 K€, en attente de transfert à la maison mère ou d'incorporation dans les réserves.

2.24 MONTANT DE L'IMPOSITION LATENTE

Le montant de l'imposition latente pour l'année 2017 s'élève à 3 172 K€.

2.25 CORRECTIONS APPORTEES A L'EXERCICE 2017

Conformément au Règlement de l'ANC n° 2014-07 du 26 novembre 2014 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire, des modifications ont été apportées :

- Reclassement de l'emprunt auprès de THALES SA (50 M€) de 'Dette envers les établissements de crédit' à 'Emprunts auprès de la clientèle'.
- Reclassement en créance douteuse non compromise du dossier de M. ALHAMED Shaya pour 232 K€ suite à son décès. Les fonds à recevoir sont bloqués chez le notaire.
- Dans les comptes de régularisation, les positions en devises ont été présentées en solde net par devises sur l'exercice 2017.
- Ajustement d'un engagement donné qui apparaît en débit d'engagement reçu (problème informatique), pour EUR 185 K€.
- Un reclassement des commissions rétrocédées d'un montant de 1 487 K€ a été effectué pour les voir apparaître dans le PNB, et non dans les Autres Charges d'Exploitation.

IV. – RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2017

A la Direction Générale de la succursale de Paris de First Abu Dhabi Bank,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre direction, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la succursale de Paris de First Abu Dhabi Bank relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la succursale à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés à la direction

S'agissant d'une succursale, les vérifications et les informations spécifiques ne trouvent pas à s'appliquer.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la succursale à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la succursale ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par la Direction Générale.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute

anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre succursale

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en oeuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la succursale à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

En application de la loi, nous vous signalons que le présent rapport n'a pu être émis dans le délai prescrit par l'article R511-6 du code monétaire et financier, les informations et documents nécessaires à son établissement nous ayant été communiqués tardivement.

Paris La Défense, le 29 juin 2018,
KPMG S.A.,
Christophe Coquelin,
Associé ;

Paris, le 29 juin 2018,
BD2A,
Patrick Bourdin,
Associé.

V. – RAPPORT DE GESTION.

Le rapport de gestion est tenu à la disposition du public au siège social.