

Publications périodiques

Comptes annuels

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT AUX MEMBRES DE CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED

Opinion

Nous avons audité les états financiers de Citigroup Global Markets Limited (« la société ») relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017 qui comprennent le compte de résultat, l'état du résultat global, l'état des variations des capitaux propres, le bilan et les notes annexes, notamment les méthodes comptables figurant dans la note 1, à l'exception des sections indiquées comme étant non auditées.

À notre avis, les états financiers :

- donnent une image fidèle de la situation de la société au 31 décembre 2017, ainsi que de son résultat pour l'exercice clos à cette date ;
- ont été établis conformément aux normes comptables du Royaume-Uni, notamment de la norme FRS 101 *Reduced Disclosure Framework* (cadre pour la réduction des informations à fournir) ;
- ont été établis conformément aux dispositions de la loi sur les sociétés de 2006.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit (Royaume-Uni) (« Normes ISA (Royaume-Uni) ») et la législation applicable. Les responsabilités que nous assumons sont présentées ci-dessous. Nous avons rempli les responsabilités déontologiques qui nous incombent, et sommes indépendants de la société, conformément aux règles d'éthique qui s'appliquent au Royaume-Uni, notamment la norme *Ethical Standard* du FRC. Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis constituent une base suffisante et appropriée pour fonder notre opinion.

Continuité de l'exploitation

Nous avons l'obligation d'établir un rapport si l'application du principe comptable de continuité de l'exploitation est inappropriée ou s'il existe une incertitude significative susceptible de jeter un doute sur l'application de ce principe pendant une période d'au moins douze mois à compter de la date d'approbation des états financiers. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Rapport stratégique et rapport du conseil d'administration

Les administrateurs sont responsables du rapport stratégique et du rapport du conseil d'administration. Notre opinion sur les états financiers ne porte pas sur ces rapports et nous n'exprimons pas une opinion d'audit à leur sujet.

Notre responsabilité consiste à lire le rapport stratégique et le rapport du conseil d'administration et, ce faisant, à apprécier si, en nous fondant sur les travaux d'audit que nous avons réalisés sur les états financiers, les informations qui figurent dans ces rapports comportent des anomalies significatives ou sont incohérentes avec les états financiers ou avec les connaissances que nous avons acquises au cours de l'audit. En nous fondant uniquement sur ces travaux :

- nous n'avons pas identifié d'anomalies significatives dans le rapport stratégique ni dans le rapport du conseil d'administration ;
- à notre avis, les informations fournies dans ces rapports au titre de l'exercice sont cohérentes avec les états financiers ;
- à notre avis, ces rapports ont été établis conformément aux dispositions de la loi de 2006 sur les sociétés.

Questions sur lesquelles nous sommes exceptionnellement tenus de faire un rapport

Conformément à la loi sur les sociétés de 2006, nous avons obligation d'établir un rapport 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.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT AUX MEMBRES DE CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED

Responsabilités des administrateurs

Comme il est expliqué plus en détail dans leur déclaration figurant aux pages 12 et 13, les administrateurs sont responsables de l'établissement des états financiers et doivent s'assurer qu'ils donnent une image fidèle ; ils sont également responsables du contrôle interne qu'ils considèrent comme nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs ; ils sont en outre tenus d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de fournir, le cas échéant, des informations relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation sauf s'ils ont l'intention de mettre la société en liquidation ou de cesser ses activités ou s'il n'existe aucune autre solution réaliste.

Responsabilités de l'auditeur

Nous avons pour objectif d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et d'exprimer notre opinion dans un rapport d'audit. Une assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit pas qu'un audit conduit conformément aux normes ISA (Royaume-Uni) permettra de détecter systématiquement une anomalie significative lorsqu'elle existe. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou en cumulé, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Il est possible de consulter une description complète de nos responsabilités sur le site Internet du FRC : www.frc.org.uk/auditorsresponsibilities.

L'objectif de nos travaux d'audit et les personnes à l'égard desquelles nous reconnaissons nos responsabilités

Le présent rapport s'adresse exclusivement aux actionnaires 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 actionnaires de la société les informations que nous sommes tenus de leur communiquer dans un rapport d'audit, et à aucune autre fin. Dans les limites fixées par la loi, nous ne reconnaissons aucune responsabilité envers quiconque, excepté la société ou ses membres en tant qu'entité, pour nos travaux d'audit, pour le présent rapport ou pour les opinions que nous avons formées.

Matthew Davies (commissaire aux comptes)
pour et au nom de KPMG LLP, commissaire aux comptes
Experts-comptables
15 Canada Square
Londres, E14 5GL
Le 12 avril 2018

CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED**COMPTE DE RÉSULTAT**

pour l'exercice clos le 31 décembre 2017

	Notes	2017 Millions \$	2016 Millions \$
Produits des honoraires et commissions	4	1 342	1 320
Produits nets des activités de marché	6	1 953	1 612
Produits financiers	5	1 229	568
Charges financières	5	-1 600	-765
Marge brute		2 924	2 735
Charges d'exploitation	7	-2 490	-2 378
Produits financiers nets du régime de retraite	8	12	16
Autres produits		5	7
Résultat d'exploitation des activités ordinaires avant impôt		451	380
Impôt sur le résultat des activités ordinaires	11	-67	-4
Résultat de l'exercice		384	376

Les notes annexes figurant aux pages 20 à 83 font partie intégrante des états financiers.

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour l'exercice clos le 31 décembre 2017

	Notes	2017 Millions \$	2016 Millions \$
Résultat de l'exercice après impôt		384	376
<u>Autres éléments du résultat global</u>			
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat :			
Profits/(pertes) bruts liés à la réévaluation de l'actif du régime de retraite à prestations définies	8	-11	52
Éléments qui seront reclassés ultérieurement en résultat lorsque certaines conditions seront remplies :			
Actifs financiers disponibles à la vente :			
- plus-values latentes	16	28	3
Total des autres éléments du résultat global		17	55
Produit/(charge) d'impôt sur les autres éléments du résultat global		3	-9
Autres éléments du résultat global, nets d'impôt		20	46
Total du résultat global de l'exercice		404	422

La variation nette dans l'état du résultat global relative au régime de retraite reflète les changements des rendements réels et attendus des actifs et passifs du régime ainsi que les effets d'impôt liés à l'évaluation de l'actif du régime de retraite à prestations définies.

CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED**ÉTATS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES**

pour l'exercice clos le 31 décembre 2017

	Notes	Capital social millions \$	Autres instruments de capitaux propres millions \$	Réserve en capital millions \$	Autres réserve millions \$	Résultats non distribués millions \$	Total millions \$
Au 1^{er} janvier 2016		1 500		9 989	1 416	542	13 447
Résultat de l'exercice après impôt						376	376
Variation nette dans l'état du résultat global relative au régime de retraite	8				43		43
Actifs financiers disponibles à la vente : - plus-values latentes					3		3
Opérations de paiements fondés sur des actions, nettes d'impôt	9				1		1
Apport en capital				10			10
Au 31 décembre 2016		1 500	0	9 999	1 463	918	13 880
Résultat de l'exercice après impôt						384	384
Pertes brutes liées à la réévaluation de l'actif du régime de retraite à prestations définies	8				-11		-11
Produit d'impôt différé lié à la réévaluation de l'actif du régime de retraite					3		3
Actifs financiers disponibles à la vente : - plus-values latentes	16				28		28
Opérations de paiements fondés sur des actions	9				-71		-71
Produit d'impôt différé lié aux opérations de paiements fondés sur des actions					18		18
Autres instruments de capitaux propres émis	29		1 800				1 800
Au 31 décembre 2017		1 500	1 800	9 999	1 430	1 302	16 031

Les autres instruments de capitaux propres correspondent à des obligations *Additional Tier 1*. Des informations complémentaires sont fournies dans la Note 29.

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

Les autres réserves comprennent la variation de juste valeur des actions émises à titre de rémunération incitative et les autres variations de juste valeur inscrites en capitaux propres.

Les notes annexes figurant aux pages 20 à 83 font partie intégrante des états financiers.

CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED**BILAN**

au 31 décembre 2017

	Notes	2017 Millions \$	2016 Millions \$
Actif			
Actifs financiers au coût amorti			
- trésorerie en banque et en caisse	12	2 953	3 738
- opérations de financement garanti		70 939	56 222
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net			
- dérivés	13	149 409	167 634
- portefeuille	14	56 757	36 613
- actifs financiers désignés à la juste valeur par le biais du résultat net		64 516	51 451
Actifs financiers classés comme disponibles à la vente	16	59	31
Actif du régime de retraite	8	480	437
Autres actifs	18	32 829	29 482
Total de l'actif		377 942	345 608
Passif et capitaux propres			
Passifs financiers au coût amorti			
- prêts et découverts bancaires		16 461	10 454
- opérations de financement garanti		51 340	33 509
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net			
- dérivés	13	156 511	170 258
- titres vendus à découvert		42 779	44 654
- passifs financiers désignés à la juste valeur par le biais du résultat net		57 000	35 783
Autres passifs	23	33 808	32 485
Emprunts subordonnés	27	4 012	4 585
Total du passif		361 911	331 728
Capital et réserves			
Capital social appelé	28	1 500	1 500
Autres instruments de capitaux propres	29	1 800	-
Réserve en capital		9 999	9 999
Résultats non distribués et autres réserves		2 732	2 381
Capitaux propres		16 031	13 880
Total du passif et des capitaux propres		377 942	345 608

Les notes annexes figurant aux pages 20 à 83 font partie intégrante des états financiers.

Les états financiers aux pages 17 à 83 ont été approuvés par le conseil d'administration le 12 avril 2018 et ont été signés en son nom par :

J D K Bardrick

Administrateur

Numéro d'immatriculation : 01763297