

Publications périodiques

Comptes annuels

MUFG BANK, LTD.

(Succursale de Paris)

Montant de la dotation : 76 225 000 €

Adresse de la succursale : Immeuble Le Centorial, 18 rue du Quatre septembre, 75080 Paris Cedex 2
318 733 367 R.C.S. Paris**Documents comptables annuels****I. – Bilan au 31 décembre 2018**

(En milliers d'euros.)

Actif	2018	2017
Caisse, Banques Centrales, CCP	47,097	64,188
Créances sur les Etablissements de Crédit	1,018,490	1,037,760
Opérations avec la clientèle (1)	4,284,690	3,904,067
Obligations et Autres Titres à Revenu Fixe	134,641	180,734
Actions et Autres Titres à Revenu Variable	3	3
Participations et autres titres détenus à long terme	33	28
Immobilisations Incorporelles	208	94
Immobilisations Corporelles	784	737
Autres Actifs	21,695	2,862
Comptes de Régularisation	7,786	5,465
Total de l'actif	5,515,427	5,195,938

Passif	2018	2017
Banques Centrales, CCP	0	0
Dettes envers les Etablissements de Crédit	3,904,890	3,692,201
Opérations avec la clientèle	1,109,214	1,011,307
Dettes Représentées par un Titre	0	0
Autres Passifs	611	932
Comptes de régularisation	5,132	6,404
Provisions pour risques et charges	16,160	16,452
Capital souscrit	76,225	76,225
Report à nouveau	392,418	323,738
Résultat de l'exercice	10,778	68,679
Total du passif	5,515,427	5,195,938

Hors - Bilan	2018	2017
Engagements donnés		
Engagements de financement (1)	10,689,877	10,820,914
Engagements de garantie	736,346	310,325
Engagements sur titres		
Engagements reçus		
Engagements de financement	10,228,674	10,478,674
Engagements de garantie	24,156	17,874
Engagements sur titres		
(1) Dont encours douteux :		
Bilan	144,470	198,863
Hors-bilan	90,000	92,955

II. – Compte de résultat.

(En milliers d'euros.)

	2018	2017
Intérêts et produits assimilés	104,297	108,604
Intérêts et charges assimilées	-28,866	-27,315
Revenus des titres à revenu variable	0	0
Commissions (produits)	3,650	4,246
Commissions (charges)	-1,904	-3,412
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	2,145	2,808
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	-46,098	36,855
Autres produits d'exploitation bancaire	2,201	2,541
Autres charges d'exploitation bancaire	-648	-1,159
Produit net bancaire	34,777	123,168
Charges générales d'exploitation	-21,367	-22,650
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles	-192	-172
Résultat brut d'exploitation	13,218	100,346
Coût du risque	2,648	2,319
Résultat d'exploitation	15,866	102,665
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	0	0
Résultat courant avant impôt (+/-)	15,866	102,665
Résultat exceptionnel	0	0
Impôt sur les bénéfices	-5,090	-33,986
Résultat net de l'exercice (+/-)	10,776	68,679

III. – Commentaires sur le bilan

(En milliers d'euros.)

Note 1. – Crédits à la clientèle

	2018		2017	
	Euro	Devises	Euro	Devises
Crédits aux particuliers (y compris agents)	9		37	
Crédits sociétés non financières	3,588,298	712,333	3,265,955	654,082
Créances commerciales	370,935	0	307,226	0
Exportation	71,715	122,918	101,1	57,657
Equipement	934,555	462,066	1,242,392	362,49
Comptes débiteurs	186,364	1,148	129,924	148
Trésorerie	2,024,729	126,202	1,485,314	233,787
Prêts à la clientèle financière	0	0	0	0
Ensemble des encours - hors créances rattachées	3,588,307	712,333	3,265,992	654,082
Créances rattachées	3,943	4,409	3,655	2,854
Etalement commissions (suivant avis CNC 2009-05)	-22,866	-1,436	-21,011	-1,506
Ensemble des encours	3,569,384	715,306	3,248,637	655,43
Total	4,284,690		3,904,067	
Dont douteux	144,47		198,863	

Note 2. – Etat des échéances sur créances et dettes

	A vue	Créances / dettes rattachées	Moins de 3 mois	3 mois à 1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Créances sur les établissements de crédit *							
Euro	355,564	2	70,000	110,000	35,000		570,566
Devises	25,275	2,024	395,821	56,269	15,633		495,021
Total	380,839	2,025	465,821	166,269	50,633	0	1,065,587
Créances sur la clientèle							
Créances Euro	198,500	3,943	506,256	446,243	1,471,916	965,392	3,592,251
Etalement comm. EUR	-22,866						-22,866
Créances Devises	120,533	4,409	45,656	17,113	397,323	131,710	716,742
Etalement comm. DEV	-1,436						-1,436
Total	294,730	8,352	551,912	463,356	1,869,239	1,097,101	4,284,690
Prêts à la clientèle financière							
Dettes sur les établissements de crédit (**)							
Euro	11,222	317	2,564,843	364,918	147,600	97,850	3,186,750
Devises	139	3,482	504,016	210,503			718,140
Total	11,361	3,798	3,068,860	575,421	147,600	97,850	3,904,890
Dettes représentées par un titre							
Certificats de dépôt	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	0	0
Comptes créditeurs de la clientèle							
Euro	385,104	1	200,000	30,015			615,120
Devises	66,442	1,997	373,254	52,402			494,094
Total	451,546	1,998	573,254	82,416	0	0	1,109,214

* Dont créances se rapportant à des entreprises liées : 882,705

** Dont dettes se rapportant à des entreprises liées : 3,893,529

Note 3. – Titres

	2018		2017	
	Euro	Devises	Euro	Devises
Evolution du portefeuille				
Titres d'investissement				
Titres de placement (sans échéance)	179,764		179,764	
Provision moins-value latente	-46,098			
Créances rattachées	978		973	
	134,644	0	180,737	0

Note 4. – Produits à recevoir charges à payer

	2018	2017
Créances rattachées sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	2,026	6,550
Créances rattachées sur opérations avec la clientèle	8,352	6,510
Créances rattachées sur opérations sur titres	978	973
Autres produits à recevoir (y compris commissions sur opérations de hors-bilan)	7,786	5,465
	19,142	19,498
Dettes rattachées sur opérations de trésorerie et interbancaires	3,798	3,801
Dettes rattachées sur opérations avec la clientèle	1,997	493
Dettes rattachées sur opérations sur titres	0	0
Autres charges à payer (y compris commissions sur opérations de hors-bilan)	5,132	6,404
	10,927	10,697

Note 5. – Immobilisations

	31/12/2018	Provision mise au rebut	Dotations	Acquisitions	Cessions / Rebut	31/12/2017
a Incorporelles						
Immobilisations en-cours	43			43	-2	2
Immobilisations brutes	1,455			108		1,347
Amortissements	-1,290		-35			-1,256
Immobilisations nettes	207	0	-35	151	-2	94
b Corporelles						
Immobilisations en-cours	0					0
Immobilisations brutes	3,307			192		3,115
Amortissements	-2,523		-145			-2,378
Immobilisations nettes	784	0	-145	192	0	737
Total	991	0	-180	342	-2	831

Les amortissements sont désormais comptabilisés selon les normes du siège. La norme de base est l'amortissement dégressif sauf pour les immobilisations incorporelles qui sont amorties en linéaire.

Note 6. – Comptes de régularisation

	2018	2017
Actif		
Comptes d'ajustement sur devises	696	981
Charges constatées d'avance	253	366
Produits à recevoir	6,101	3,942
Provision sur produit à recevoir	0	0
Comptes de régularisation divers	0	0
Comptes d'ajustement sur devises (débit)	730	0
Valeurs à rejeter	1	0
Valeurs reçues à l'encaissement	5	175
	7,786	5,465
Passif		
Comptes indisponibles sur opérations recouvrement	20	6
Comptes d'ajustement sur devises	545	978
Produits constatés d'avance	535.0	479
Charges à payer	3,302	4,941
Comptes d'ajustement sur devises (crédit)	730	0
	5,132	6,404

Note 7. – Provisions

1. – Provisions affectées classées au passif

	2018	Ecart de change	Reprises	Dotations	2017
Provisions pour risques pays	1,858		156		2,015
Provisions pour risques et charges	14,302		279	143	14,438
Provisions pour pertes sur produits dérivés					
Total	16,160	0	435	143	16,452

2. – Provisions déduites de l'actif

	2018	Ecart de change	Reprises	Dotations	2017
Provisions pour créances douteuses	8,915	228	3,241	928	11,000
Provisions pour dépréciation de titres	46,098			46,098	0
Total	55,013	228	3,241	47,026	11,000

Note 8. – Capital

En tant que succursale de MUFG Bank, Ltd., société anonyme de droit étranger dont le siège social est situé à Tokyo (Japon), la banque bénéficie d'une dotation en capital dont le montant s'élève à 76,224,508.62 € au 31 décembre 2018.

Tableau de mouvements des capitaux propres

	31/12/2017	Affectation du résultat	Résultat de l'exercice	31/12/2018
Dotation en capital	76,225			76,225
Report à nouveau	323,739	68,679		392,418
Résultat	68,679	-68,679	10,778	10,778
Total	468,642	-	10,778	479,420

Note 9. – Ventilation euro-devises du bilan

	2018		2017	
	Actif	Passif	Actif	Passif
Euro	4,302,826	4,295,539	4,097,027	4,085,574
Devises	1,212,601	1,219,888	1,098,911	1,110,365
Total	5,515,427	5,515,427	5,195,938	5,195,938

IV. – Commentaires sur le hors-bilan

(En milliers d'euros.)

Le hors-bilan, modèle 4200, comportant un certain nombre d'informations, seules sont reprises dans l'annexe les informations ne figurant pas sur cet état.

Note 10. – Opérations en devises

Opérations de change au comptant	2018	2017
Euro & devises achetés non encore reçus		
Euro	1,478	3,581
Devises	1,225	114
	2,703	3,695
Euro & devises vendus non encore livrés		
Euro	1,224	114
Devises	1,479	3,578
	2,703	3,692

Opérations de prêts ou d'emprunts en devises	2018	2017
Devises prêtées non encore livrées	0	0
Devises empruntées non encore reçues	0	0
Opérations de change à terme		
Euro à recevoir contre devises à livrer		
Euro	46,879	43,462
Devises	47,556	42,752
Devises à recevoir contre euro à livrer		
Euro	46,783	43,496
Devises	47,610	42,785
Devises à recevoir contre devises à livrer	Néant	Néant
Devises à livrer contre devises à recevoir	Néant	Néant

Note 11. – Opérations sur instruments financiers à terme

(Les opérations avec la clientèle sont couvertes avec les opérations avec le siège de la banque à Tokyo)

Options de Change	2018		2017	
	Valeur Nominale	Juste Valeur	Valeur Nominale	Juste Valeur
Opérations avec la clientèle	Néant		Néant	
Opérations avec les membres du groupe BTM	Néant		Néant	
	Néant	0	Néant	0

Opérations de couverture ou d'arbitrage	2018		2017	
	Valeur Nominale	Juste Valeur	Valeur Nominale	Juste Valeur
Swaps de taux d'intérêt	141,252	-943	178,102	-1,609

V. – Commentaires sur le compte de résultat

(En milliers d'euros.)

Note 12. – Ventilation des Intérêts et produits assimilés

	2018	2017
Produits sur opérations de trésorerie et interbancaires	13,575	14,818
Produits sur opérations avec la clientèle	69,089	71,426
Produits sur opérations sur titres	3,910	3,903
Produits sur opérations de hors bilan	17,722	18,457
	104,297	108,604

Note 13. – Ventilation des Intérêts et charges assimilées

	2018	2017
Charges sur opérations de trésorerie et interbancaires	17,772	17,688
Charges sur opérations avec la clientèle	11,055	9,468
Charges sur opérations sur titres	0	0
Charges sur opérations de hors bilan	39	159
	28,866	27,315

Note 14. – Ventilation des dotations et reprises des provisions pour charges et des pertes sur créances

	2018	2017
Coût du risque		
Provision Spécifique (Net Reprises-Dotations)	2,313	2,141
Provision Générale (Net Reprises-Dotations)	335	91
Perte sur créance non couverte par une provision	0	0
Perte sur créance couverte par une provision	0	-2
Gain sur créance amortie	0	88
	2,648	2,319
Charges Générales d'exploitation		
Provision pour charges (Net Reprises-Dotations)	-43	5,005
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	-46,098	36,855
Net Reprises-Dotation Provisions	-43,492	44,092

Note 15. – Ventilation Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation

	2018	2017
Produits sur les Swaps de taux d'intérêts	219	0
Charges sur les Swaps de taux d'intérêts	-941	0
Opérations de Change au comptant et à terme	2,867	2,808
Opération d'options de change	0	0
	2,145	2,808

Les opérations d'IRS sont classées en micro-couverture ou spéculation selon les règlements 88-02 et 90-15. Ces opérations de change effectuées avec la clientèle sont systématiquement couvertes avec le siège. Aucune position ouverte n'est maintenue.

Note 16. – Ventilation des commissions

	2018	2017
Produits		
Commission sur opérations avec les établissements de crédit	0	0
Commission sur opérations avec la clientèle	3,539	4,117
Commission sur produits de change	14	31
Commission sur moyens de paiement	97	97
Commission sur instruments financiers à terme	0	0
	3,650	4,246
Charges		
Commission sur opérations avec les établissements de crédit	21	18
Commission sur opérations avec la clientèle	0	0
Commission sur opérations sur titres	30	21
Commission sur opérations de change	0	0
Commission sur moyens de paiement	47	49
Commission sur instruments financiers à terme	0	0
Autres charges d'exploitation	1,806	3,323
	1,904	3,412

Note 17. – Charges Générales d'exploitation

	2018	2017
Salaires et traitements	6,159	6,160
Charges de retraite	540	501
Autres charges sociales	1,918	2,116
Impôts, taxes et versements assimilés sur rémunérations	697	896
Participations	0	1,329
Impôts et taxes	1,614	1,744
Redevances	25	59
Locations	1,671	1,629
Transport et déplacements	328	329
Autres services extérieurs	2,530	2,416
Quote-part des frais du siège	5,843	6,198
Autres produits et charges d'exploitation	0	0
Dotation de provisions pour risques et charges	43	0
Reprise de provisions pour risques et charges	0	-727
Charges refacturées à des sociétés du groupe	0	0
	21,367	22,650

Note 18. – Dotations aux comptes d'amortissements

	2018	2017
Immobilisations corporelles	157	155
Immobilisations incorporelles	35	17
Dotation aux provisions sur immobilisations		
Reprise aux provisions sur immobilisations		
Dotation aux provisions réglementées		
Reprises aux provisions réglementées		
Total des dotations	192	172

Note 19. – Résultat fiscal

	2018	2017
Résultat comptable de l'exercice avant impôt	15,867	106,943
Incidence des retraitements fiscaux	-933	-8,796
Résultat fiscal	14,935	98,147

Note 20. – Produits exceptionnels

	2018	2017
Remboursement de taxes		
Produits exceptionnel		
Autres		
	Néant	Néant

Note 21. – Charges exceptionnelles

	2018	2017
Régularisation de taxes		
Litiges		
Remise en état à la fin de bail		
Autres charges exceptionnelles		
Intérêts de retard (contrôle fiscal)		
	Néant	Néant

Note 22. – Impôts sur les bénéfices

	2018	2017
Provisions pour impôt de l'année	5,090	38,264
Impôts des années précédentes		
	5,090	38,264

Au 31 décembre 2017, la succursale avait comptabilisé 65,123.00 € au titre du crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE), qui ont été imputés sur l'impôt payé en 2017. Ce crédit d'impôt a été intégralement utilisé pour couvrir des frais de recrutement de collaborateurs impliqués dans le développement de la banque.

VI. – Annexe : Principes comptables et méthodes d'évaluation

Changement de dénomination sociale

A compter du 1^{er} avril 2018, la nouvelle dénomination sociale de la banque est : MUFG Bank, Ltd.

Principes Comptables

Les comptes annuels de la succursale de Paris de MUFG Bank, Ltd. ont été établis conformément aux dispositions réglementaires applicables aux Etablissements de crédit ainsi qu'aux principes comptables généralement admis en France. Les comptes annuels sont établis selon les principes énoncés par les règlements du Comité de la Réglementation Bancaire et Financière et sont présentés conformément aux dispositions réglementaires relatives aux comptes annuels telles que fixées par le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2014-07 du 26 novembre 2014 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

Amortissements des immobilisations

Les amortissements sont comptabilisés selon les normes du siège.

Crédits à la clientèle

Les crédits à la clientèle sont inscrits à l'actif du bilan à leur valeur nominale. Sont qualifiées de créances douteuses, les créances de toute nature, comptant des échéances impayées depuis trois mois et plus ou lorsque la direction estime qu'il existe un risque probable ou certain de non-recouvrement total ou partiel.

Les commissions versées ou reçues à l'occasion de l'octroi ou de l'acquisition d'un concours sont étalées sur la durée de vie effective du crédit. La méthode d'étalement retenue est la méthode linéaire.

Provisions pour risque de crédit

Risque spécifique

Tous les crédits sont classifiés selon les conditions qui peuvent affecter la capacité de l'emprunteur à rembourser sa créance, tenant compte des informations financières, de l'expérience historique de remboursements, de la documentation des crédits, des informations publiques ou non, des analyses du segment d'activité, d'analyses des tendances ainsi que des garanties éventuellement reçues par la banque.

Pour les crédits qui présentent un risque probable ou certain de non-remboursement, une provision spécifique est affectée en déduction de l'actif ou au passif dans le cas d'un engagement non tiré (provision pour risques). La provision est déterminée par une actualisation de la prévision des recettes, en utilisant des prix proposés par des contreparties externes ou à défaut en utilisant des données statistiques cohérentes avec la notation de la contrepartie (probabilité de défaut, pertes en cas de défaut...). Si le risque de crédit en dépend, une évaluation de la valeur des nantissements et garanties est réalisée et est prise en compte dans la détermination de la provision. Dans le cas d'un engagement non tiré, une probabilité de tirage est en outre appliquée.

Provision collective

Une provision collective est comptabilisée ; Elle est destinée à couvrir le risque de défaillance du portefeuille de créances saines sous surveillance rapprochée (« watchlist »).

Cette provision est évaluée, en appliquant à la totalité de l'exposition bilan et hors bilan, des taux de non-recouvrement, calculés par le siège pour chaque encours de chaque client, analysant l'historique des crédits au niveau de la banque au niveau mondial.

La base de calcul est obtenue en prenant en compte le cas échéant la probabilité de tirage du hors-bilan. Notre succursale utilise des taux, fournis par le siège, qui donnent la probabilité de dégradation de ces dossiers en un risque important de non-remboursement tout en prenant en compte l'existence de garanties.

Cette provision est classée dans les provisions pour risques et charges au passif du bilan.

Provision pour risque pays

La succursale constitue également des provisions destinées à couvrir les risques pays. Le montant est déterminé à l'aide de la notation du pays par la COFACE.

Produits et charges bancaires

Les intérêts, agios et commissions assimilées ainsi que les commissions sur les engagements de crédit sont comptabilisés au compte de résultat prorata temporis. En revanche, les autres commissions sont enregistrées selon le critère de l'encaissement ou du décaissement.

Les revenus d'obligations sont comptabilisés sur la base des intérêts courus à la date de clôture de l'exercice.

Positions de taux et de change

La succursale ne prend aucune position significative ni de taux ni de change. Les opérations clientèle sont systématiquement couvertes.

Conversion des opérations libellées en devises

Les créances, dettes et engagements hors-bilan sont convertis au taux de change en vigueur à la clôture de l'exercice. Les produits et charges en devises enregistrés au compte de résultat sont convertis en euros aux taux de change officiels de chaque fin de mois.

Le résultat de change est déterminé par application des règles suivantes :

- Les gains ou pertes de change sont constatés au compte de résultat le jour du déboucement de l'opération.
- Les opérations de change à terme ainsi que les opérations au comptant, non débouclées à la date d'arrêté, sont réévaluées au cours du marché, selon l'échéance de l'opération (méthode Mark-to-Market).

Portefeuille de titres

Les titres détenus sont des titres de placement. La différence éventuelle entre la valeur d'acquisition et la valeur de remboursement (décôte ou surcôte) est amortie linéairement sur la durée de vie du titre.

Les titres de placement sont ceux qui sont acquis avec l'intention de les conserver pour une durée supérieure à six mois ou qui sont détenus depuis plus de six mois. A chaque arrêté, les moins-values latentes éventuelles déterminées titre par titre font l'objet d'un provisionnement.

En date d'arrêté, selon le principe de prudence, les titres de placement apparaissent au bilan à leur valeur d'acquisition ou bien à leur valeur de réalisation à la date de clôture, si celle-ci est inférieure.

Pour le calcul de la valeur de réalisation, si le marché d'un instrument financier n'est pas actif, des techniques de valorisation sont utilisées. Le modèle de valorisation doit prendre en compte les facteurs que les acteurs du marché prendraient en considération pour valoriser l'actif. Dans ce cadre, la succursale s'appuie sur ses propres modèles d'évaluation en s'efforçant de prendre en compte au mieux les conditions de marché à la date de l'évaluation, la qualité du risque de crédit de ces instruments financiers ainsi que la liquidité du marché.

Au 31 décembre 2018, la valorisation du portefeuille d'obligations d'une valeur d'acquisition de 179,8 M€ a donné lieu à un provisionnement pour moins-value latente de 46.1 M€.

Au 31 décembre 2018, la succursale ne détient pas de titre d'investissement.

Les certificats d'association et d'associés sont comptabilisés dans les participations et autres titres détenus à long terme.

Produits Dérivés

La succursale effectue des opérations de swap de taux dans le cadre de couverture d'opérations de prêts et emprunts de la clientèle. Les produits et charges de ces opérations sont traités d'une façon symétrique avec les intérêts des opérations couvertes.

Par ailleurs, elle effectue des opérations de swap de taux et des options de change avec la clientèle. Chaque opération a été systématiquement et immédiatement couverte par une opération de couverture avec une entité du groupe. En raison de cette couverture identique la succursale a comptabilisé les profits et les pertes latentes dans son résultat.

La juste valeur de ces produits apparaît en note 11 de l'Annexe.

Règles de gestion obligatoires

La succursale bénéficie de l'exonération des exigences de solvabilité, de liquidité, de levier et de grands risques telles que définies par le règlement (UE) 575/2013 du Parlement européen et du Conseil du 26 juin 2013 (CRR) ainsi que des obligations de publication prévues à la huitième partie de ce règlement.

Elle est soumise aux autres dispositions des règlements relatifs aux établissements de crédits, notamment à celui relatif au contrôle interne (n° 97-02).

Impôt sur les sociétés

La banque ne comptabilise pas d'impôt différé, l'impôt constaté au compte de résultat correspondant à l'impôt exigible au titre de l'exercice concerné.

Engagement en matière de retraite

Au 31 décembre 2018, la banque a constitué une provision de 0.7 M€ destinés à couvrir ses obligations de primes de fin de carrière.

Transfert des résultats / augmentation de capital

Le résultat de l'année est transféré au report à nouveau.

Organe de Direction

La liste des membres de la Direction de la succursale à Paris de MUFG Bank, Ltd. s'établit comme suit au titre de l'exercice 2018 :

- Fumito KOBAYASHI : Directeur Général
- Koichi FUJISAWA : Directeur Général Adjoint (jusqu'au 12 janvier 2018)
- Noriaki HOMMA : Directeur Général Adjoint (à partir du 12 janvier 2018)
- Laurent LADRANGE : Directeur Général Adjoint

Le montant global des rémunérations allouées pendant l'exercice à l'ensemble de ces membres s'élève à 439.921,32 €.

L'effectif du personnel de la banque au 31 décembre 2018 est de 77 personnes.

L'effectif moyen en activité au cours de l'exercice 2018 par catégorie professionnelle se ventile comme suit :

- Techniciens : 23
- Cadres : 48
- Hors Classe : 12

VII. – Rapport général des commissaires aux comptes

Aux actionnaires,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la Direction, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société de droit étranger MUFG Bank Ltd. Paris Branch relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, 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 société de droit étranger 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 1^{er} janvier 2018 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.

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 de droit étranger 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 de droit étranger ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par la Direction.

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 de droit étranger.

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 œuvre 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 de droit étranger 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.

Paris et Paris-La Défense, le 21 mai 2019

Les commissaires aux comptes

Audissey
Jean-Baptiste PALIES

Deloitte & Associés
Marjorie BLANC LOURME

VIII. – Rapport de gestion

Le Bilan Individuel et Consolidé de MUFG Bank, Ltd. ainsi que le rapport de gestion peuvent être consultés à sa succursale de Paris au : Immeuble Le Centorial, 18 rue du Quatre septembre, 75002 Paris.

Les comptes annuels clôturés le 31 mars sont publiés au BALO chaque année au cours du 4^{ème} trimestre.