

PUBLICATIONS PÉRIODIQUES

SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES (COMPTES ANNUELS)

JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION

Dotation de l'agence française : 175 152 685 euros
Siège social : 270 Park Avenue, New York U.S.A.
Succursale en France : JPMCB Paris
Adresse de la succursale : 14, place Vendôme, 75001 Paris
712 041 334 R.C.S. Paris.

I. — Bilan au 31 décembre 2015.

(En milliers d'euros.)

Actif	Ref. notes	31/12/15	31/12/14
Caisse, banques centrales, CCP		1 017 347	26 843
Effets publics et valeurs assimilées			
Créances sur les établissements de crédit	2	262 170	562 497
Opérations avec la clientèle	3	2 428 426	2 289 723
Obligations et autres titres à revenu fixe	4		
Actions et autres titres à revenu variable	4	23	23
Participations et autres titres détenus à long terme			
Parts dans les entreprises liées	5		
Crédit-bail et location avec option d'achat			
Location simple			
Immobilisations incorporelles	6		0
Immobilisations corporelles	6	8 986	5 193
Capital souscrit non versé			
Actions propres			
Autres actifs	7	10 054	3 274
Comptes de régularisation	8	19 779	74 779
Total de l'actif		3 746 785	2 962 332

Passif	Ref. notes	31/12/15	31/12/14
Banques centrales, CCP			
Dettes envers les établissements de crédit	2	2 815 036	2 182 764
Opérations avec la clientèle	3	653 811	473 430
Dettes représentées par un titre	9		
Autres passifs	10	13 781	16 604
Comptes de régularisation	11	40 775	52 876
Provisions	12	26 136	22 432
Dettes subordonnées			
Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG)			
Capitaux propres hors FRBG	13	197 246	214 226
Dotation de la succursale française		175 153	175 153
Primes d'émission			

Réserves		23 423	23 423
Ecart de réévaluation			
Provisions réglementées et subventions d'investissement			
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice		- 1 330	15 650
Total du passif		3 746 785	2 962 332

Hors - bilan	Ref notes	31/12/15	31/12/14
Engagements donnés :			
Engagements de financement	17	4 172 155	4 267 786
Engagements en faveur d'établissements de crédit			
Engagements en faveur de la clientèle		4 172 155	4 267 786
Engagements de garantie	17	420 140	203 839
Engagements d'ordre d'établissements de crédit		397 948	185 322
Engagements d'ordre de la clientèle		22 192	18 517
Engagements sur titres		0	0
Titres acquis avec faculté de rachat		0	0
Autres engagements donnés		0	0
Engagements reçus :			
Engagements de financement	17	- 4 028 333	- 3 647 311
Engagements reçus d'établissements de crédit		- 4 028 333	- 3 647 311
Engagements reçus de la clientèle			
Engagements de garantie		- 2 453 897	- 2 205 668
Engagements reçus d'établissements de crédit			0
Engagements reçus de la clientèle		- 2 453 897	- 2 205 668
Engagements sur titres		0	0
Titres vendus avec faculté de rachat		0	0
Engagements reçus de la clientèle		0	0
Autres engagements reçus			

II. — Compte de résultat publiable.

(En milliers d'euros.)

	Ref notes	31/12/15	31/12/14
Intérêts et produits assimilés		29 515	33 565
Intérêts et charges assimilées		- 553	- 2 968
Commissions (produits)	19	64 084	88 750
Commissions (charges)	19	- 7	- 6
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	20	1 098	- 2 113
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés			
Autres produits d'exploitation bancaire	21	1 726	1 541
Autres charges d'exploitation bancaire	23	- 3 310	- 1 284
Produit net bancaire		92 553	117 485
Charges générales d'exploitation	22	- 93 871	- 83 626
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles		- 878	- 912
Résultat brut d'exploitation		- 2 196	32 947
Coût du risque	24	552	- 8 951

Résultat d'exploitation		- 1 644	23 996
Gains ou pertes sur actifs immobilisés			
Résultat courant avant impôt		- 1 644	23 996
Impôt sur les bénéfices	25	314	- 8 346
Dotation / reprise de FRBG et provisions réglementées			
Résultat net		- 1 330	15 650

III. — Notes aux états financiers.

Note 1 : Principes comptables et méthodes appliquées.

1.1 Introduction. — Les états financiers de JP MORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION sont établis dans le respect des règlements du Comité de la réglementation comptable (CRC) et du Comité de la réglementation bancaire et financière (CRBF).

Par application du règlement 91-01 du CRBF modifié par les règlements 2000-03 et 2005-04 du CRC, les états de synthèse sont présentés selon le format prévu pour les établissements de crédit.

Ces principes s'appliquent aux comptes publiés par la Succursale de Paris de JP Morgan Chase Bank NA (JPMCB Paris dans la suite du texte).

Au titre de l'exercice 2015, les comptes sociaux ont été arrêtés et publiés en milliers d'euros.

1.2 Créances sur les établissements de crédit et la clientèle. — Les créances sur les établissements de crédit et la clientèle sont inscrites au bilan pour leur montant net de la partie affectée des dépréciations pour créances douteuses. Elles intègrent les crédits consentis ainsi que les opérations de pension, matérialisées par des valeurs, titres ou effets.

1.2.1 Créances douteuses : Les créances impayées (capital et intérêts) ou comportant un risque de crédit avéré sont classées en créances douteuses au plus tard après trois mois de retard de paiement.

1.2.2 Créances douteuses compromises : Au sein de l'encours douteux, les créances douteuses compromises sont les créances pour lesquelles aucun reclassement en encours sains n'est prévisible. Sont en particulier identifiées comme telles, les créances déchues de leur terme et les créances qui sont douteuses depuis plus d'un an.

1.2.3 Créances restructurées : Les créances qui sont restructurées sont identifiées dans une sous-catégorie spécifique jusqu'à leur échéance finale.

1.3 Dépréciation pour créances douteuses. — JPMCB a procédé à la détermination des dépréciations pour créances douteuses en appliquant le règlement n°2002-03 du CRC relatif au traitement comptable du risque de crédit.

Quand le recouvrement des créances est incertain, une dépréciation individuelle par dotation au compte de résultat est constituée afin de couvrir la perte potentielle calculée en valeur actualisée.

De plus, JPMCB Paris déprécie systématiquement la totalité des intérêts en retard sur ces créances douteuses.

Les dépréciations pour créances douteuses viennent en déduction des créances reportées à l'actif du bilan.

Dans le compte de résultat publiable, elles figurent en coût du risque pour la part en capital.

1.4 Risques pays. — JPMCB Paris a procédé au recensement des risques pays.

Lorsqu'il existe des restrictions aux mouvements de capitaux imposés par le pays de résidence d'un débiteur, des provisions pour risques pays sont dotées au compte de résultat.

Les provisions pour risques pays font partie des provisions et figurent au passif du bilan.

Dans le compte de résultat publiable, elles figurent en coût du risque.

1.5 Opérations en devises. — Les opérations en devises sont enregistrées conformément au règlement n° 89-01 modifié du 22 juin 1989 du CRBF.

1.6 Opérations sur titres :

(a) Titres de transaction : Au 31 décembre 2015, JPMCB Paris n'a pas de titre de transaction dans ses livres.

(b) Titres de placement : Sont considérés comme titres de placement, les titres qui ne sont inscrits dans aucune autre catégorie.

Ils sont inscrits au bilan pour leur coût d'acquisition hors intérêts courus et frais.

Les primes et les décotes sur titres de placement sont amorties sur la durée de vie résiduelle des titres.

(c) Titres d'investissement : Au 31 décembre 2015, JPMCB Paris n'a pas de titre d'investissement dans ses livres.

1.7 Instruments financiers à terme. — Les opérations de marché portant sur des instruments financiers à terme sont enregistrées conformément aux dispositions du règlement n° 90-15 modifié du Comité de la Réglementation Bancaire et Financière. Ainsi les engagements relatifs à ces opérations sont inscrits dans les comptes de hors bilan pour la valeur nominale des contrats.

Le montant représente le volume des opérations en cours mais ne reflète ni le risque de marché, ni le risque de contrepartie qui leur sont associés.

Les instruments négociés sur un marché organisé ou assimilé font l'objet d'une évaluation sur la base de leur valeur de marché à la date de clôture de l'exercice.

Les gains ou pertes correspondants sont directement portés dans les résultats de l'exercice qu'ils soient latents ou réalisés.

Toutefois, conformément aux dispositions du règlement précité, les gains ou pertes réalisés sur les opérations de couverture d'éléments identifiés sont constatés dans les résultats de manière symétrique à la prise en compte des produits et charges sur les éléments couverts.

En application de la directive européenne « juste valeur » et « modernisation » transformée en règlements CRC 2004-14/2004-15/2004-16/2004-17/2004-18/2004-19, la juste valeur des instruments financiers est indiquée en annexe.

1.8 Immobilisations. — Les immobilisations sont inscrites à l'actif du bilan à leur coût d'acquisition.

D'une manière générale, les amortissements sont calculés sur la durée estimée des immobilisations selon la méthode linéaire :

Agencements	5 ans / 10 ans
Matériel informatique	5 / 3 ans
Matériel de communication	3 ans
Constructions	10 ans / 30 ans
Mobilier Matériel de bureau	10 ans

Les immobilisations incorporelles représentent les logiciels acquis. Ils sont amortis sur des durées de 1 an, 3 ans et 5 ans.

1.9 Commissions. — JPMCB reçoit des commissions d'apporteur d'affaires sur des opérations de Banque d'investissement telles que l'origination de produits actions et crédit, l'origination de produits dérivés, les opérations de fusions et acquisitions, la gestion de trésorerie pour compte de la clientèle, la vente de dérivés de taux.

Les commissions de crédit sont étalées sur la durée de vie des opérations.

Les commissions de gestion de portefeuille, ainsi que les commissions assimilables à des intérêts, sont enregistrées prorata temporis.

1.10 Engagement pour indemnités de fin de carrière. — Les salariés de JP Morgan bénéficient d'indemnités de fin de carrière prévues par les conventions collectives en vigueur chez JP Morgan et qui sont versées en une fois au moment du départ en retraite. L'évaluation des engagements sociaux relatifs aux indemnités de fin de carrière est fondée sur la méthode actuarielle des Unités de crédit Projetées (avec prorata des droits au terme). Selon cette méthode, le montant des engagements est déterminé en calculant le montant des prestations dues à la date du départ à la retraite en tenant compte d'une projection des salaires et de l'ancienneté à cette date. Sont ensuite pris en compte les facteurs d'actualisation, de probabilité de présence et de survie, et en dernier lieu, le ratio de l'ancienneté.

Les différentes hypothèses retenues par JPMCB sont les suivantes :

- un taux d'actualisation de 2 %, basé sur l'indice Iboxx € Corporate AA 10 + auquel sont ajoutées les obligations « Corporate » notées AA et sont exclues les obligations sujettes aux produits dérivés vanilles (call/put) et aux opérations plus complexes (make-whole), ainsi que les obligations à taux variable. De plus, sont uniquement prises en compte les obligations représentant des emprunts d'au moins 500 millions d'euros.
- taux de progression salarial : 3.5 % pour les cadres ; 2.5 % pour les non-cadres.
- la table de mortalité (TH/TF 00-02).

Des provisions ont été constituées dans les livres de la succursale en couverture des indemnités de fin de carrière prévues par la Convention Collective. (voir note 12)

1.11 Impôt sur les sociétés. — Au 31 décembre 2015, la charge d'impôt correspond à la charge d'impôt sur les sociétés.

1.12 Provisions. — Les provisions sont déterminées au titre des risques recensés et calculées d'une manière prudente en fonction des dernières évaluations disponibles.

1.13 Implantation à l'étranger. — JP Morgan Chase Bank, Paris NA n'a aucune implantation à l'étranger.

Note 2 : Créances et dettes sur les établissements de crédit.

2.1 Ventilation selon la durée résiduelle des créances et dettes :

(En milliers d'euros)	A vue	Inférieur à 3 mois	Entre 3 mois et 1 an	Entre 1 an et 5 ans	Supérieur à 5 ans	Sous-total	Créance/dettes rattachées	Total
Créances	66 793	195 113				261 906	264	262 170
Dettes	25 491	2 728 796	60 690	0	0	2 814 977	59	2 815 036

2.2 Opérations avec des entreprises liées ou avec lesquelles existe un lien de participation :

(En milliers d'euros)	Total	Dont opérations se rapportant à des entreprises	
		Liées	Avec lesquelles l'établissement a un lien de participation

Créances sur les établissements de crédit	262 170	251 122	
Dont subordonnées			
Dettes envers les établissements de crédit	2 815 036	2 815 036	
Dont subordonnées			

2.3 Créances et dettes se rapportant à des opérations de pension :

	Total	Dont opérations de pension	
		Dites livrées sur titres	Autres
Créances sur les établissements de crédit	262 170	0	0
Dettes envers les établissements de crédit	2 815 036	0	0

(En milliers d'euros)	21/12/15	31/12/14
2.4 Evolution des encours douteux	0	0
2.5 Evolution des encours douteux compromis	0	0
2.6 Encours restructurés à des conditions hors marché	0	0

2.7 Evolution des dépréciations pour créances douteuses :

(En milliers d'euros)	31/12/15	31/12/14
1) Sur encours douteux	0	0
2) Sur encours douteux compromis :		
Solde au 1 ^{er} janvier	0	0
Dotations de l'exercice	0	0
Reprises	0	0
3) Sur encours restructurés	0	0

Note 3 : Créances et comptes créditeurs de la clientèle.

3.1 Ventilation selon la durée résiduelle des créances et comptes créditeurs :

(En milliers d'euros)	A vue	Inférieur à 3 mois	Entre 3 mois et 1 an	Entre 1 an et 5 ans	Supérieur à 5 ans	S/total	Créance/dettes rattachées	Total
Créances	2 026 844	312 194	32 040	52 975	4 084	2 428 137	289	2 428 426
Comptes créditeurs	653 805					653 805	6	653 811

3.2 Ventilation par secteurs géographiques des créances et comptes créditeurs :

	Afrique	Amérique du Nord	Amérique du Sud	Asie	Europe	Moyen Orient	Océanie	Total
Créances	7 471	8 486	3 998	0	2 408 471	0	0	2 428 426
Comptes créditeurs	32	5 018	192	2 705	645 542	322	0	653 811

3.3 Ventilation par types de contreparties des créances et comptes créditeurs :

	Etablissements de crédit	Clientèle financière	Administrations publiques	Administrations privées	Clientèle non financière	Total
Créances					2 428 426	2 428 426
Comptes créditeurs		39 551			614 260	653 811

3.4 Opérations avec des entreprises liées ou avec lesquelles existe un lien de participation :

(En milliers d'euros)	Total	Dont opérations se rapportant à des entreprises	
		Liées	Avec lesquelles l'établissement a un lien de participation

Créances sur la clientèle	2 428 426	0	
Dont subordonnées			
Comptes créditeurs de la clientèle	653 811	63 618	0

3.5 Créances et dettes se rapportant à des opérations de pension :

(En milliers d'euros)	Total	Dont opérations de pension	
		Dites livrées sur titres	Autres
Créances sur la clientèle	2 428 426	0	0
Comptes créditeurs de la clientèle	653 811	0	0

(En milliers d'euros)	31/12/15	31/12/14
3.6 Evolution des encours sains	2 425 998	2 287 307
3.7 Evolution des encours douteux	8 776	8 890
3.8 Evolution des encours douteux compromis	7 571	7 633
3.9 Encours restructurés		0

3.10 Evolution des dépréciations pour créances douteuses :

(En milliers d'euros)	31/12/15	31/12/14
1) Sur encours douteux :		
Solde au 1 ^{er} janvier	- 8 890	- 85
Dotations de l'exercice	- 8 715	- 8 890
Reprises	8 890	85
	- 8 715	- 8 890
2) Sur encours douteux compromis :		
Solde au 1 ^{er} janvier	- 5 216	- 5 214
Différence de change		
Dotations de l'exercice	13	- 2
Reprises		
	- 5 203	- 5 216
3) Sur encours restructurés		

Note 4 : Portefeuille - titres.

4.1 Ventilation du portefeuille-titres par catégories :

(En milliers d'euros)	Transaction		Placement		Total (1) + (2)	Créances rattachées	Total
	Total (1)	Dont titres cotés	Total (2)	Dont titres cotés			
Effets publics et valeurs assimilées							
Obligations et autres titres à revenu fixe							
Actions et autres titres à revenu variable			23		23		23
Actions propres							
Total			23		23		23

4.2 Titres prêtés et répartition des obligations et autres titres à revenu fixe selon l'émetteur.

(En milliers d'euros)	Organismes publics	Autres émetteurs	Total	Dont titres prêtés
-----------------------	--------------------	------------------	-------	--------------------

Effets publics et valeurs assimilées				
Obligations et autres titres à revenu fixe				
Actions et autres titres à revenu variable			23	23
			23	23

4.3 Répartition des parts d'OPCVM qui figurent dans le poste « Actions et autres titres à revenu variable :

Néant.

Note 5 : Parts dans les entreprises liées.

(En milliers d'euros.)

Liste des filiales et participations. — Néant.

Note 6 : Immobilisations corporelles et incorporelles.

Etat des mouvements par catégorie :

(En milliers d'euros)	Immobilisations corporelles						Immob. incorporelles
	D'exploitation				Hors exploitation	Total	Total
	Terrains	Construction	Autres immob. corporelles	Immob. en cours			
Montants bruts :							
Solde au 1 ^{er} janvier	263	885	22 688	32	0	23 868	5
Acquisitions			187	4 484		4 671	
Cessions						0	
Transferts							
Total	263	885	22 875	4 516	0	28 539	5
Amortissements :							
Solde au 1 ^{er} janvier	- 8	- 621	- 18 047	0	0	- 18 676	- 5
Dotations		- 54	- 849			- 903	
Reprises		26				26	
Transferts							
Total	- 8	- 649	- 18 896	0	0	- 19 553	- 5
Net	255	236	3 979	4 516	0	8 986	0

Note 7 : Autres actifs.

(En milliers d'euros.)

	31/12/15	31/12/14
Instruments conditionnels achetés	41	1 439
Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres de la clientèle		
Débiteurs divers	10 013	1 835
Total	10 054	3 274

Note 8 : Comptes de régularisation - actif.

(En milliers d'euros.)

	31/12/15	31/12/14
Intérêts et autres produits à recevoir	12 152	21 604
Comptes d'ajustement sur devises	0	0
Valeurs reçues à l'encaissement	136	97
Charges constatées d'avance	328	349
Autres comptes de régularisation	7 163	52 729
Total	19 779	74 779

Note 9 : Dettes représentées par un titre.

(En milliers d'euros.)

Ventilation selon la durée résiduelle. — Néant.

Note 10 : Autres passifs.

(En milliers d'euros.)

	31/12/15	31/12/14
Instruments conditionnels vendus	41	1 439
Sommes dues à la clientèle	0	0
Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	0	0
Autres créiteurs divers	13 740	15 165
Total	13 781	16 604

Note 11 : Comptes de régularisation - passif.

(En milliers d'euros.)

	31/12/15	31/12/14
Charges à payer	24 979	20 365
Produits constatés d'avance	0	0
Autres comptes de régularisation	15 796	32 506
Comptes d'ajustement devises	0	5
Autres sommes dues		
Total	40 775	52 876

Note 12 : Provisions.

(En milliers d'euros.)

	Solde ouverture	Exercice 2015			Solde 31/12/15
		Dotations	Reprises	Impact de change	
Indemnités et congés de fin de carrière	4 461	248	- 27		4 683
Rémunérations différées	14 858	12 481	- 10 769	1 711	18 281
Provisions pour départ et restructuration	65		- 50		15
Provisions médaille du travail	310	92			402
Provisions pour litige	368	387			755
Provision pour risque	0				0
Provisions pour clientèle privée	2 370		- 370		2 000
Total	22 432	13 208	- 11 216	1 711	26 136

L'impact de change est calculé sur les rémunérations différées en USD.

Précisions concernant les plans d'attribution d'actions gratuites aux employés. — Pour tous les plans détaillés ci-dessous, la condition d'acquisition des actions gratuites est la présence et le prix d'attribution est fixé en US Dollars.

Les charges sociales provisionnées au titre de ces plans ne figurent pas dans ce tableau de détail ce qui explique l'écart du solde avec le tableau de synthèse ci-dessus.

Année d'attribution	2013	2014	2015
Prix USD	46,58 \$	57,88 \$	55,91 \$
Prix EURO	34 844 €	42,66 €	48,28 €
Nombre d'actions	99 497	98 414	172 194
Assiette de contribution	44 915	0	0
Solde au 31/12/15	1 864 991	5 333 061	5 710 551

Précisions concernant les Indemnités de Fin de Carrière :

	2014	2015
Variation de la valeur des engagements :		
Valeur totale des engagements (DBO) en début de période	2112	2625
Coût des services rendus	176	219
Coût de l'actualisation	62	52
Cotisations versées par les employés		
Modification du régime		
Réductions/liquidations		
(Gains) ou pertes actuarielles		
Prestations payées	- 167	- 23
Variation de périmètre : acquisitions / cessions		
Autres (écarts de conversion)	442	
Valeur totale des engagements (DBO) en fin de période	2625	2873
Couverture financière :		
Valeur totale des engagements (A)	2625	2873
Juste valeur des actifs de couverture (B)		
Surplus ou déficit (A+B)	2625	2873
Gains ou (pertes) actuariels non reconnus		
Coût des services passés non reconnu		
Ajustement lié au plafonnement de l'actif		
Provision / (Actif)	2625	2873
Charge de retraite :		
Coût des services rendus	176	219
Coût de l'actualisation	62	52
Rendement attendu des actifs du régime		
Cotisations des employés attendues		
Amortissement des (gains) ou pertes actuariels		
Amortissement du coût des services passés		
Effet de réductions/liquidation		
Ajustement lié au plafonnement de l'actif		
Charge de retraite	238	271

Note 13 : Evolution des fonds propres.

(En milliers d'euros.)

	Eléments assimilés au capital	Réserve de PVL T	Réserve libre	Changement de méthode	Bénéfice (perte)	Total
Solde au 1 ^{er} janvier 2015	175 153	0	23 423	0	15 650	214 226
Changement de méthode						
Virement du siège					- 15 650	- 15 650
Dotation en capital par incorporation de réserves						
Résultat de l'exercice 2015					- 1 330	- 1 330
	175 153	0	23 423	0	- 1 330	197 246

Note 14 : Opérations en devises.

(En milliers d'euros.)

Actif et passif en devises	31/12/15	%	31/12/14	%
Actif				
Euros	3 556 522	95 %	2 735 545	92 %
Devises	190 263	5 %	226 787	8 %
Total	3 746 785	100 %	2 962 332	100 %
Passif				
Euros	3 560 676	95 %	2 770 074	93 %
Devises	186 109	5 %	192 258	7 %
Total	3 746 785	100 %	2 962 332	100 %

Note 15 : Engagements sur instruments financiers à terme.

(En milliers d'euros.)

Les montants présentés au Hors Bilan correspondent au nominal des contrats achetés ou vendus.

Instruments achetés	31/12/15	31/12/14
Contrats futures de taux d'intérêt sur marchés organisés ou assimilés		
Gestion du portefeuille de transaction.		
Options sur contrats futures		
Contrats de swaps	2 000	33 360
Catégorie A	2 000	33 360
Catégorie B		
Catégorie D		
Contrats de FRA		
Instruments sur actions :		
Options	3 587	8 968
Swaps		
Total	5 587	42 328

Instruments vendus	31/12/15	31/12/14
Contrats futures de taux d'intérêt sur marchés organisés ou assimilés :		
Gestion du portefeuille de transaction		
Options sur contrats futures		
Contrats de swaps	2 000	33 360
Catégorie A	2 000	33 360
Catégorie B		
Catégorie D		
Contrats de FRA		
Caps / Floors		
Instruments sur actions :		
Options	3 587	8 968
Swaps		
Total	5 587	42 328

La transposition en droit national des directives européennes « juste valeur » et « modernisation » s'est traduite par la mise en œuvre des règlements CRC 2004-14/2004-15/2004-16/2004-17/2004-18/2004-19.

La juste valeur des instruments financiers dérivés au 31 décembre 2015 s'élève à :

	JPM Londres	Clients
Options	3	3

Swaps	38	38
-------	----	----

Note 16 : Risque de contrepartie sur produits dérivés.

(En milliers d'euros.)

Conformément au règlement n° 91-05 relatif au ratio de solvabilité, la méthode choisie pour calculer le risque de contrepartie sur produits dérivés est celle du prix de marché. Elle porte sur des options sur actions et sur des swaps de taux ayant pour contrepartie une entité du groupe et des clients privés.

Durée résiduelle	<=1 an	<=2 ans	<5 ans	>5 ans
JP Morgan Londres	0	2 000	0	0
Clients	0	2 000	0	0
JP Morgan Londres	3 587			
Clients	3 587			
Risque potentiel futur	215	10	0	0
Coût de remplacement	3	38	0	0
Pondération selon contrepartie	218	48	0	0

Note 17 : Engagements.

(En milliers d'euros.)

Engagements donnés	Total	Dont opérations se rapportant à des entreprises	
		Liées	Avec lesquelles l'établissement a un lien de participation
Engagements de financement	4 172 155	0	0
Engagements de garantie	420 140	0	0
Engagements sur titres	0	0	0

Note 18 : Répartition du résultat par activité.

(En milliers d'euros.)

Les revenus bruts par activité correspondent au résultat net avant impôt à l'exclusion des éléments suivants : charges générales d'exploitation, amortissements, charges refacturées affectées en PNB et loyers perçus.

	31/12/15	31/12/14
Intérêts et produits assimilés	29 515	33 565
Intérêts et charges assimilées	- 553	- 2 968
Commissions (produits)	64 084	88 750
Commissions (charges)	- 7	- 6
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	1 098	- 2 113
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés		
Autres produits d'exploitation bancaire	1 726	1 541
Autres charges d'exploitation bancaire	- 3 310	- 1 284
Produit net bancaire	92 553	117 485
Retraitements :		
Coût du risque	182	- 8 951
Actifs immobilisés		
Reprise partielle provision pour litige		
Charges refacturées	121	
Autres produits d'exploitation bancaire (principalement Revenus des immeubles)	- 1 131	- 1 179
Autres charges	323	133

Revenus bruts des activités	92 048	107 488
Revenus bruts des activités		
	31/12/15	31/12/14
Solutions de trésorerie	11 187	11 542
Activité de crédit	10 495	14 194
Banque d'investissement	27 298	50 928
Clientèle privée	42 176	32 881
Autres revenus	892	- 2 057
Sous-total	92 048	107 488
Charges	- 93 378	- 91 838
Sous-total	- 93 378	- 91 838
Total	- 1 330	15 650

Note 19 : Commissions.

Ventilation des commissions selon les catégories auxquelles elles se rapportent.

(En milliers d'euros)	Produits		Charges	
	31/12/15	31/12/14	31/12/15	31/12/14
Opérations avec les établissements de crédit				
Opérations avec la clientèle	27 542	30 638		
Opérations sur titres				
Opérations de change				
Opérations sur instruments financiers à terme				
Prestations de services pour compte de tiers	36 542	58 112	7	6
Total	64 084	88 750	6	6

Note 20 : Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation.

(En milliers d'euros)

	31/12/15	31/12/14
Opérations de change	1 098	- 2 113
Total	1 098	- 2 113

Note 21 : Autres produits d'exploitation bancaire.

(En milliers d'euros.)

	31/12/15	31/12/14
Charges refacturées	0	0
Revenus des immeubles liés à l'exploitation	1 131	1 179
Autres produits d'exploitation bancaire	595	362
Total	1 726	1 541

Note 22 : Charges générales d'exploitation.

(En milliers d'euros.)

	31/12/15	31/12/14
Salaires et traitements	- 48 126	- 46 580
Charges sociales	- 12 951	- 12 632
Charges de retraite	- 3 148	- 3 061

Participation des salariés	- 625	- 1 660
Impôts et taxes et versements assimilés sur salaires	- 5 227	- 6 674
Charges refacturées à des sociétés du groupe	18 646	21 549
Dotations aux provisions	- 13 209	- 9 450
Indemnités et congés de fin de carrière	- 248	
Provision pour rémunérations différées	- 12 481	- 8 849
Provision pour restructuration		
Provision CRPB		
Provision médaille du travail	- 92	
Provision pour litige	- 387	- 601
Provision pour risques		
Provision pour départ et restructuration		
Provision pour grosses réparations		
Reprises des provisions	10 847	10 129
Indemnités et congés de fin de carrière	27	340
Provision pour rémunérations différées	10 770	8 822
Provision pour restructuration		
Intéressement des salariés		
Provision CRPB		
Provision médaille du travail	0	101
Provision pour litige	0	456
Provision pour risques	0	8
Provision pour départ et restructuration	50	402
Provision pour Grosses réparations		
Autres charges d'exploitation	- 40 078	- 35 247
Impôts et taxes	- 2 123	- 2 135
Locations	- 1 812	- 1 954
Services extérieurs fournis par des sociétés du groupe	- 24 087	- 19 994
Transports et déplacements	- 2 043	- 2 017
Autres services extérieurs	- 9 024	- 8 080
Quote-part des frais du siège social	- 989	- 1 067
Total	- 93 871	- 83 626

JPMCB supporte le coût d'acquisition des actions attribuées aux salariés dans le cadre de leur rémunération différée.

Une provision est donc constituée l'année de l'attribution.

Au 31 décembre 2015, l'effectif de JPMCB s'est élevé à 176 personnes et se répartit de la façon suivante :

Cadres et cadres supérieurs	158	90 %
Non-cadres	18	10 %
	176	100 %

Nos états d'effectifs ne font plus la distinction entre les employés et les gradés.

Ils sont regroupés dans la catégorie « Non-Cadres ».

Le montant global des rémunérations allouées pendant l'exercice 2015 à l'ensemble des dirigeants s'élève à 3 766 810 euros.

Note 23 : Autres charges d'exploitation bancaire.

(En milliers d'euros.)

	31/12/15	31/12/14
--	----------	----------

Charges diverses d'exploitation	- 3 310	- 1 284
Total	- 3 310	- 1 284

Note 24 : Coût du risque.

(En milliers d'euros.)

	31/12/15	31/12/14
Dotations :		
Créances et risques pays	- 8 715	- 8 890
Sur les établissements de crédit		
Sur la clientèle	- 8 715	- 8 890
Pertes sur créance irrécouvrable couverte par des provisions		
Pertes sur créance irrécouvrable non couverte par des provisions	- 6	- 142
Sous total	- 8 721	- 9 032
Reprises :		
Créances et risques pays :		
Sur les établissements de crédit		
Sur la clientèle	9 273	81
Récupérations sur créances amorties		
Sous total	9 273	81
Total coût du risque	552	- 8 951

Note 25 : Impôt sur les sociétés.

(En milliers d'euros.)

	31/12/15	31/12/14
Impôt sur les sociétés (IFA)		
Impôt sur les sociétés	314	- 8 346
Total	314	- 8 346

Note 26 : Litiges et autres faits exceptionnels.

Diverses actions juridiques sont en cours au sein de la succursale de Paris dont les détails ont été mentionnés dans la note 23 - « Litigations » de la déclaration 10Q de JPMorgan Chase Bank, N.A au cours du dernier trimestre 2015.

La Direction, après avoir revu l'évolution des différents dossiers, considère que les pertes éventuelles qui pourraient en résulter n'affecteraient pas de manière substantielle la situation financière de JP Morgan Chase Bank Paris.

Note 27 : Honoraires des commissaires aux comptes.

Les montants indiqués sont Hors Taxes (HT) :

	PricewaterhouseCoopers Audit		PricewaterhouseCoopers Audit		MBV		MBV	
	2014		2015		2014		2015	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
Commissariat aux comptes, examen des comptes individuels et consolidés	99 000	90 %	99 990	90 %	50 000	98,04 %	50 500	98,04 %
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du Commissaire aux Comptes	11 500	10 %	11 615	10 %	1 000	1,96 %	1,010	1,96 %
	110 500	100,00 %	111 605	100,00 %	51 000	100,00 %	51 510	100,00 %

Note 28 : Engagement Hors Bilan.

	Total	Dont liées
--	-------	------------

Engagements donnés	4 592 295	
Engagements reçus	6 482 229	4 028 333

IV. — Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels.

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Direction, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2015, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société JP MORGAN CHASE BANK, National Association, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par la Direction. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - Opinion sur les comptes annuels. — Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

II - Justification de nos appréciations. — En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Estimations comptables :

Provisionnement des risques de crédit : Votre succursale constitue des dépréciations et provisions pour couvrir les risques de crédit inhérents à ses activités (notes 1.2, 1.3 et 24 de l'annexe). Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons examiné le dispositif de contrôle relatif au suivi des risques de crédit et de contrepartie, à l'appréciation des risques de non-recouvrement et à leur couverture par des dépréciations déterminées sur base individuelles.

Dans le cadre de nos appréciations, nous nous sommes assurés du caractère raisonnable de ces estimations.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III - Vérifications et informations spécifiques. — Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion de la Direction de la succursale.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Paris, le 28 avril 2016

Les commissaires aux comptes :

PricewaterhouseCoopers Audit,
Emmanuel Benoist ;

MBV & Associés,
Paul-Evariste Vaillant.

V. — Rapport de gestion.

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

1602667