

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 : 14, place Vendôme, 75001 Paris.
712 041 334 R.C.S. Paris.

I. — Bilan au 31 décembre 2014.

(En milliers d'euros.)

Actif	Réf notes	31/12/14	31/12/13
Caisse, banques centrales, C.C.P.		26 843	24 573
Effets publics et valeurs assimilées			
Créances sur les établissements de crédit	2	562 497	515 567
Opérations avec la clientèle	3	2 289 723	2 268 278
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	0
Immobilisations corporelles	6	5 193	5 968
Capital souscrit non versé			
Actions propres			
Autres actifs	7	3 274	16 992
Comptes de régularisation	8	74 779	31 199
Total de l'actif		2 962 332	2 862 600

Passif	Réf notes	31/12/14	31/12/13
Banques centrales, C.C.P.			
Dettes envers les établissements de crédit	2	2 182 764	2 168 624
Opérations avec la clientèle	3	473 430	406 455
Dettes représentées par un titre	9		
Autres passifs	10	16 604	21 609
Comptes de régularisation	11	52 876	39 335
Provisions	12	22 432	21 336
Dettes subordonnées			
Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG)			
Capitaux propres hors FRBG	13	214 226	205 241
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		15 650	6 665
Total du passif		2 962 332	2 862 600

Hors-bilan	Réfnotes	31/12/14	31/12/13
Engagements donnés :			
Engagements de financement	17	4 267 786	4 514 309
Engagements en faveur d'établissements de crédit			95 500
Engagements en faveur de la clientèle		4 267 786	4 418 809
Engagements de garantie	17	203 839	166 676
Engagements d'ordre d'établissements de crédit		185 322	158 269
Engagements d'ordre de la clientèle		18 517	8 407
Engagements sur titres			0
Titres acquis avec faculté de rachat			0
Autres engagements donnés			0
Engagements reçus :			
Engagements de financement	17	- 3 647 311	- 3 450 221
Engagements reçus d'établissements de crédit		- 3 647 311	- 3 450 221
Engagements reçus de la clientèle			
Engagements de garantie		- 2 205 668	- 2 080 007
Engagements reçus d'établissements de crédit		0	0
Engagements reçus de la clientèle		- 2 205 668	- 2 080 007
Engagements sur titres			0
Titres vendus avec faculté de rachat			0
Engagements reçus de la clientèle			0
Autres engagements reçus			

II. — Compte de résultat publiable.

(En milliers d'euros.)

	Réfnotes	31/12/14	31/12/13
Intérêts et produits assimilés		33 565	33 721
Intérêts et charges assimilés		- 2 968	- 2 364
Commissions (produits)	19	88 750	51 401
Commissions (charges)	19	- 6	- 5
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	20	- 2 113	628
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés			
Autres produits d'exploitation bancaire	21	1 541	1 523
Autres charges d'exploitation bancaire	23	- 1 284	- 2 918
Produit net bancaire		117 485	81 986
Charges générales d'exploitation	22	- 83 626	- 72 219
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles		- 912	- 949
Résultat brut d'exploitation		32 947	8 818
Coût du risque	24	- 8 951	- 128
Résultat d'exploitation		23 996	8 690

Gains ou pertes sur actifs immobilisés			– 57
Résultat courant avant impôt		23 996	8 633
Impôt sur les bénéfices	25	– 8 346	– 1 968
Dotation / reprise de FRBG et provisions réglementées			
Résultat net		15 650	6 665

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 le règlement 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 2014, 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 2014, 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 2014, 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 *pro rata 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 2014, 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	S/total	Créances/dettes rattachées	Total
Créances	69 371	493 125				562 496	1	562 497
Dettes	44 931	2 070 349	67 415		0	2 182 695	69	2 182 764

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'établis. A un lien de participation
Créances sur les établissements de crédit dont subordonnées	562 497	507 268	
Dettes envers les établissements de crédit dont subordonnées	2 182 764	2 182 764	

2.3 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 les établissements de crédit	562 497	0	0
Dettes envers les établissements de crédit	2 182 764	0	0

(En milliers d'euros)	31/12/14	31/12/13
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)	31/12/14	31/12/13
1) Sur encours douteux	0	0
2) Sur encours douteux compromis :		
Solde au 1er janvier	0	0
Dotations de l'exercice	0	0
Reprises	0	0
	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	Créances/dettes rattachées	Total
Créances	1 835 343	355 184	33 412	56 700	8 676	2 289 315	408	2 289 723
Comptes créditeurs	473 428					473 428	2	473 430

3.2 Ventilation par secteurs géographiques des créances et comptes créditeurs :

(En milliers d'euros)	Afrique	Amérique du Nord	Amérique du Sud	Asie	Europe	Moyen Orient	Océanie	Total
Créances	5 920	6		0	2 283 797	0	0	2 289 723
Comptes créditeurs	204	9 337	399	3 008	457 886	2 596	0	473 430

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

(En milliers d'euros)	Etablissements de crédit	Clientèle financière	Administrations publiques	Administrations privées	Clientèle non-financière	Total
Créances					2 289 723	2 289 723
Comptes créditeurs		52 285			421 145	473 430

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'établis. a un lien de participation
Créances sur la clientèle dont subordonnées	2 289 723	0	0
Comptes créditeurs de la clientèle	473 430	51 312	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	2 289 723	0	0
Comptes créditeurs de la clientèle	473 430	0	0

(En milliers d'euros)	31/12/14	31/12/13
3.6 Evolution des encours sains	2 287 307	2 260 197
3.7 Evolution des encours douteux	8 890	5 747
3.8 Evolution des encours douteux compromis	7 633	7 633
3.9 Encours restructurés		0

3.10 Evolution des dépréciations pour créances douteuses :

(En milliers d'euros)	31/12/14	31/12/13
1) Sur encours douteux :		
Solde au 1er janvier	- 85	0
Dotations de l'exercice	- 8 890	- 85
Reprises	85	
	- 8 890	- 85
2) Sur encours douteux compromis :		
Solde au 1er janvier	- 5 214	- 5 245
Différence de Change		
Dotations de l'exercice	- 2	
Reprises		31
	- 5 216	- 5 214
3) Sur encours restructurés		0

Note 4. – Portefeuille - titres.

4.1 Ventilation du portefeuille-titres par catégories :

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

Note 5. – Parts dans les entreprises liées.

Liste des filiales et participations (en milliers d'euros) : Néant.

Note 6. – Immobilisations corporelles et incorporelles.

Etat des mouvements par catégorie :

(En milliers d'euros)	Immobilisations corporelles						Immob. incorp.
	D'exploitation				Hors exploitation	Total	Total
	Terrains	Construction	Autres immos corpo	Immos en cours			
Montants bruts :							
Solde au 1 ^{er} janvier	256	883	22 830	2	0	23 971	6
Acquisitions		2	117	151		270	
Cessions			- 259	- 121		- 380	- 1
Transferts							
Total	256	885	22 688	32	0	23 861	5
Amortissements :							
Solde au 1 ^{er} janvier	0	- 593	- 17 410	0	0	- 18 003	- 6
Dotations		- 28	- 884			- 912	
Reprises			247			247	1
Transferts							
Total	0	- 621	- 18 047	0	0	- 18 668	- 5
Net	256	264	4 641	32	0	5 193	0

Note 7. – Autres actifs.

(En milliers d'euros)	31/12/14	31/12/13
Instruments conditionnels achetés	1 439	3 936
Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres de la clientèle		
Débiteurs divers	1 835	13 056
Total	3 274	16 992

Note 8. – Comptes de régularisation - actif.

(En milliers d'euros)	31/12/14	31/12/13
Intérêts et autres produits à recevoir	21 604	9 844
Comptes d'ajustement sur devises	0	4
Valeurs reçues à l'encaissement	97	12
Charges constatées d'avance	349	370
Autres comptes de régularisation	52 729	20 969
Total	74 779	31 199

Note 9. – Dettes représentées par un titre.

Ventilation selon la durée résiduelle (en milliers d'euros) : Néant.

Note 10. – Autres passifs.

(En milliers d'euros)	31/12/14	31/12/13
Instruments conditionnels vendus	1 439	3 937
Sommes dues à la clientèle	0	0
Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	0	0
Autres Crédeurs divers	15 165	17 672
Total	16 604	21 609

Note 11. – Comptes de régularisation - passif.

(En milliers d'euros)	31/12/14	31/12/13
Charges à payer	20 365	23 301
Produits constatés d'avance	0	0
Autres comptes de régularisation	32 506	16 034
Comptes d'ajustement devises	5	
Autres sommes dues		
Total	52 876	39 335

Note 12. – Provisions.

(En milliers d'euros)	Solde ouverture	Exercice 2014			Solde 31/12/14
		Dotations	Reprises	Impact de change	
Indemnités et congés de fin de carrière	4 200	601	– 340		4 461
Rémunérations différées	13 056	8 849	– 8 821	1 774	14 858
Provisions pour départ et restructuration	467	0	– 402	0	65
Provisions Médaille du travail	411		– 101		310
Provisions pour litige	824		– 456	0	368
Provision pour risque	8		– 8	0	0
Provisions pour clientèle privée	2 370				2 370
Total	21 336	9 450	– 10 128	1 774	22 432

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	2012	2013	2014
Prix USD	35 605 \$	46 58 \$	57 88 \$
Prix EURO	26 99 €	34 844 €	42 66 €
Nombre d'actions	198 364	99 497	98 414
Assiette de contribution	2 193 940	44 915	0
Solde au 31/12/2014	2 542 237	3 086 801	3 841 432

Précisions concernant les Indemnités de Fin de Carrière :

	2013	2014
Variation de la valeur des engagements :		
Valeur totale des engagements (DBO) en début de période	2 628	2 112
Coût des services rendus	182	176
Coût de l'actualisation	79	62
Cotisations versées par les employés		
Modification du régime		
Réductions/Liquidations		
(Gains) ou Pertes actuarielles	– 776	442
Prestations payées		– 167
Variation de périmètre : Acquisitions / Cessions		
Autres (écarts de conversion)		
Valeur totale des engagements (DBO) en fin de période	2 112	2 625
Couverture financière :		

Valeur totale des engagements (A)	2 112	2 625
Juste valeur des actifs de couverture (B)		
Surplus ou Déficit (A+B)	2 112	2 625
Gains ou (Pertes) actuariels non reconnus	490	
Coût des services passés non reconnu		
Ajustement lié au plafonnement de l'actif		
Provision / (Actif)	2 602	2 625
Charge de retraite :		
Coût des services rendus	182	176
Coût de l'actualisation	79	62
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	261	238

Note 13. – Evolution des fonds propres.

(En milliers d'euros)	Eléments assimilés au capital	Réserve de PVL	Réserve libre	Changement de méthode	Bénéfice (perte)	Total
Solde au 1er janvier 2014	175 153	0	23 423	0	6 665	205 241
Changement de méthode						
Virement du siège					– 6 665	– 6 665
Dotation en capital par incorporation de réserves						
Résultat de l'exercice 2014					15 650	15 650
	175 153	0	23 423	0	15 650	214 226

Note 14. – Opérations en devises.

(En milliers d'euros.)

Actif et passif en devises	31/12/14	%	31/12/13	%
Actif :				
Euros	2 735 545	92 %	2 727 488	95 %
Devises	226 787	8 %	135 112	5 %
Total	2 962 332	100 %	2 862 600	100 %
Passif :				
Euros	2 770 074	94 %	2 733 148	95 %
Devises	192 258	6 %	129 452	5 %
Total	2 962 332	100 %	2 862 600	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	31/12/14	31/12/13
---------------------	----------	----------

Contrats futures de taux d'intérêt sur marchés organisés ou assimilés :		
Gestion du portefeuille de transaction		
Options sur contrats futures		
Contrats de swaps :	33 360	66 060
Catégorie A	33 360	66 060
Catégorie B		
Catégorie D		
Contrats de FRA		
Instruments sur actions :		
Options	8 968	8 968
Swaps		
Total	42 328	75 028

Instruments vendus	31/12/14	31/12/13
Contrats futures de taux d'intérêt sur marchés organisés ou assimilés :		
Gestion du portefeuille de transaction		
Options sur contrats futures		
Contrats de swaps :	33 360	66 060
Catégorie A	33 360	66 060
Catégorie B		
Catégorie D		
Contrats de FRA		
Caps / Floors		
Instruments sur actions :		
Options	8 968	8 968
Swaps		
Total	42 328	75 028

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 2014 s'élève à :

	JPM Londres	Clients
Options	1 137	1 137
Swaps	302	302

Note 16. – Risque de contrepartie sur produits dérivés.

(En milliers d'euros,)

Conformément au règlement n° 1-05 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	0	33 360	0
Clients	0	0	33 360	0
JP Morgan Londres			8 968	
Clients			8 968	
Risque potentiel futur	0	0	884	0
Coût de remplacement	0	0	1 439	0
Pond. selon ctpie	0	0	2 323	0

Note 17. – Engagements.

(En milliers d'euros.)

Engagements donnés	Total	Dont opérations se rapportant à des entreprises	
		Liées	Avec lesquelles l'établis. A un lien de participation
Engagements de financement	4 267 786	0	0
Engagements de garantie	203 839	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.

	31/12/14	31/12/13
Intérêts et produits assimilés	33 565	33 721
Intérêts et charges assimilées	– 2 968	– 2 364
Commissions (produits)	88 750	51 401
Commissions (charges)	– 6	– 5
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	– 2 113	628
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés		0
Autres produits d'exploitation bancaire	1 541	1 523
Autres charges d'exploitation bancaire	– 1 284	– 2 918
Produit Net Bancaire	117 485	81 986
Retraitements :		
Coût du risque	– 8 951	– 142
Actifs immobilisés		– 56
Reprise partielle provision pour litige		
Charges refacturées		
Autres produits d'exploitation bancaire (principalement Revenus des immeubles)	– 1 179	– 1 188
Autres charges	133	210
Revenus bruts des activités	107 488	80 810

	31/12/14	31/12/13
Revenus bruts des activités :		
Solutions de Trésorerie	11 542	7 365
Activité de crédit	14 194	15 474
Banque d'Investissement	50 928	23 171
Clientèle privée	32 881	34 563
Autres revenus	– 2 057	236
S/total	107 488	80 810
Charges :	– 91 838	– 74 145
S/total	– 91 838	– 74 145
Total	15 650	6 665

Note 19. – Commissions.

Ventilation des commissions selon les catégories auxquelles elles se rapportent.

(En milliers d'euros)	Produits		Charges	
	31/12/14	31/12/13	31/12/14	31/12/13
Opérations avec les établissements de crédit		0		0
Opérations avec la clientèle	30 638	18 494		0
Opérations sur titres		0		0
Opérations de change		0		0
Opérations sur instruments financiers à terme		0		0
Prestations de services pour compte de tiers	58 112	32 908	6	5
Total	88 750	51 402	6	5

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

(En milliers d'euros)	31/12/14	31/12/13
Opérations de change	– 2 113	628
Total	– 2 113	628

Note 21. – Autres produits d'exploitation bancaire.

(En milliers d'euros)	31/12/14	31/12/13
Charges refacturées	0	58
Revenus des immeubles liés à l'exploitation	1 179	1 182
Autres produits d'exploitation bancaire	362	283
Total	1 541	1 523

Note 22. – Charges générales d'exploitation.

(En milliers d'euros)	31/12/14	31/12/13
Salaires et traitements	– 46 580	– 47 612
Charges sociales	– 12 632	– 11 164
Charges de retraite	– 3 061	– 2 980
Participation des salariés	– 1 660	– 383
Impôts et taxes et versements assimilés sur salaires	– 6 674	– 5 329
Charges refacturées à des sociétés du groupe	21 549	24 602
Dotations aux provisions	– 9 450	– 10 464
Indemnités et congés de fin de carrière		0
Provision pour rémunérations différées	– 8 849	– 9 730
Provision pour litige	– 601	– 734
Reprises des provisions	10 129	14 542
Indemnités et congés de fin de carrière	340	343
Provision pour rémunérations différées	8 822	12 231
Provision Médaille du travail	101	
Provision pour litige	456	20
Provision pour risques	8	227
Provision pour départ et restructuration	402	1 721
Provision pour Grosses réparations		
Autres charges d'exploitation	– 35 247	– 33 431

Impôts et taxes	– 2 135	– 4 181
Locations	– 1 954	– 1 367
Services extérieurs fournis par des sociétés du groupe	– 19 994	– 16 429
Transports et déplacements	– 2 017	– 2 084
Autres services extérieurs	– 8 080	– 8 740
Quote-part des frais du siège social	– 1 067	– 630
Total	– 83 626	– 72 219

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 2014, l'effectif de JPMCB s'est élevé à 181 personnes et se répartit de la façon suivante :

Cadres et cadres supérieurs	164	91 %
Non cadres	17	9 %
	181	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 2014 à l'ensemble des dirigeants s'élève à 1 580 434 euros.

Détail des heures de formation au titre du DIF :

	Total	Dont utilisées
Nombre d'heures de DIF	12 753	90

Note 23. – Autres charges d'exploitation bancaire.

(En milliers d'euros)	31/12/14	31/12/13
Charges diverses d'exploitation	– 1 284	– 2 910
Total	– 1 284	– 2 910

Note 24. – Coût du risque.

(En milliers d'euros)	31/12/14	31/12/13
Dotations :		
Créances et risques pays :	– 8 890	– 265
Sur les établissements de crédit		
Sur la clientèle	– 8 890	– 265
Pertes sur créance irrécouvrable couverte par des provisions :		– 150
Pertes sur créance irrécouvrable non couverte par des provisions	– 142	– 91
S/total	– 9 032	– 506
Reprises :		
Créances et risques pays :		303
Sur les établissements de crédit		
Sur la clientèle	81	303
Récupérations sur créances amorties		75
S/total	81	378
Total coût du risque	– 8 951	– 128

Note 25. – Impôt sur les sociétés.

(En milliers d'euros)	31/12/14	31/12/13
Impôt sur les sociétés	– 8 346	– 1 968
Total	– 8 346	– 1 968

Note 26. – Litiges et autres faits exceptionnels.

Diverses actions juridiques sont en cours au sein de la succursale de Paris. 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	
	2013		2014		2013		2014	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
Commissariat aux comptes, examen des comptes individuels et consolidés	99 000	90 %	99 000	90 %	50 000	98,04 %	50 000	98,04 %
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du Commissaire aux Comptes	11 500	10 %	11 500	10 %	1 000	1,96 %	1 000	1,96 %
	110 500	100,00 %	110 500	100,00 %	51 000	100,00 %	51 000	100,00 %

Note 28. – Engagement hors bilan.

	Total	Dont liées
Engagements donnés	4 471 625	
Engagements reçus	5 852 978	3 647 311

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 2014, 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 14 avril 2015.

Les Commissaires aux comptes :

PricewaterhouseCoopers Audit,
Jean-Pierre Bouchart ;

MBV & Associés,
Paul-Evariste Vaillant.

V. — Rapport de gestion.

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

1501819