

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 2016.

(En milliers d'euros.)

Actif	Ref. notes	31/12/16	31/12/15
Caisse, Banques centrales, CCP		1 376 793	1 017 347
Effets publics et valeurs assimilées			
Créances sur les établissements de crédit	2	224 923	262 170
Opérations avec la clientèle	3	2 882 638	2 428 426
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		
Immobilisations corporelles	6	10 662	8 986
Capital souscrit non versé			
Actions propres			
Autres actifs	7	5 785	10 054
Comptes de régularisation	8	36 892	19 779
Total de l'actif		4 537 716	3 746 785

Passif	Ref. notes	31/12/16	31/12/15
Banques centrales, CCP			
Dettes envers les établissements de crédit	2	3 674 596	2 815 036
Opérations avec la clientèle	3	575 752	653 811
Dettes représentées par un titre	9		
Autres passifs	10	16 467	13 781
Comptes de régularisation	11	32 061	40 775
Provisions	12	29 519	26 136
Dettes subordonnées			
Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG)			
Capitaux propres hors FRBG	13	209 321	197 246
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		10 745	– 1 330
Total du passif		4 537 716	3 746 785

Hors-bilan	Ref. notes	31/12/16	31/12/15
Engagements donnés :			
Engagements de financement	17	4 271 927	4 172 155
Engagements en faveur d'établissements de crédit			
Engagements en faveur de la clientèle		4 271 927	4 172 155
Engagements de garantie	17	49 549	420 140
Engagements d'ordre d'établissements de crédit		32 400	397 948
Engagements d'ordre de la clientèle		17 149	22 192
Engagements sur titres		0	0
Titres acquis avec faculté de rachat		0	0
Autres engagements donnés		0	0
Autres engagements		36 726	38 896
Engagements reçus :			
Engagements de financement	17	– 3 897 353	– 4 028 333
Engagements reçus d'établissements de crédit		– 3 897 353	– 4 028 333
Engagements reçus de la clientèle			
Engagements de garantie		– 2 142 664	– 2 453 897
Engagements reçus d'établissements de crédit			
Engagements reçus de la clientèle		– 2 142 664	– 2 453 897
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	31/12/16	31/12/15
Intérêts et produits assimilés		43 693	29 515
Intérêts et charges assimilées		– 8 477	– 553
Commissions (produits)	19	84 607	64 084
Commissions (charges)	19	– 7	– 7
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	20	– 338	1 098
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés			
Autres produits d'exploitation bancaire	21	1 506	1 726
Autres charges d'exploitation bancaire	23	– 2,906	– 3 310
Produit net bancaire		118 078	92 554
Charges générales d'exploitation	22	– 101 150	– 93 871
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles		– 1 826	– 878
Résultat brut d'exploitation		15 101	– 2 195
Coût du risque	24	– 9 105	552
Résultat d'exploitation		5 996	– 1 643
Gains ou pertes sur actifs immobilisés			
Résultat courant avant impôt		5 996	– 1 643
Produits exceptionnels	25	8 890	
Charges exceptionnelles			
Résultat exceptionnel avant impôt		8 890	
Impôt sur les bénéfices	26	– 4 141	314

Dotation/reprise de FRBG et provisions réglementées			
Résultat net		10 745	- 1 329

III. — Notes aux états financiers.

Note 1. – Principes comptables et méthodes appliquées.

1.1 Introduction. — La présentation des états financiers est conforme aux dispositions du règlement ANC 2014-07 du 26 Novembre 2014 qui à partir des exercices ouverts au 1^{er} Janvier 2015 regroupe à droit constant dans un règlement unique l'ensemble des normes comptables applicables aux 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 2016, les comptes sociaux ont été arrêtés et publiés en milliers d'euros.

L'exercice comptable de base est de 12 mois (année civile) et l'arrêté des comptes est le 31 décembre.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables,
- indépendance des exercices.

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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 2016, 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 2016, 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 1,5 %, 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 2016, 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.

1.14 Faits marquants. — Pas de faits marquants sur l'exercice 2016.

1.15 Evénements postérieurs à la clôture. — Il n'y a pas d'événements significatifs à signaler depuis la clôture des comptes au 31.12.2016.

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	31 100	53 218		140 000		224 319	605	224 923
Dettes	71 126	965 916	270 506	2 366 925	0	3 674 473	123	3 674 596

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	224 923	209 275	
Dont subordonnées			
Dettes envers les établissements de crédit	3 674 596	3 674 593	
Dont subordonnées			

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	224 923	0	0
Dettes envers les établissements de crédit	3 674 596	0	0

(En milliers d'euros.)	31/12/16	31/12/15
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.)	31/12/16	31/12/15
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
	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	2 319 998	264 094	27 792	217 391	51 591	2 880 866	1 772	2 882 638
Comptes créditeurs	575 744					575 744	8	575 752

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	8 506	9 462	6 101	0	2 857 798	771	0	2 882 638
Comptes créditeurs	67	7 008	964	1 298	566 222	192	0	575 752

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					2 882 638	2 882 638
Comptes créditeurs		1 129			574 623	575 752

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	2 882 638	0	0

Dont subordonnées			
Comptes créditeurs de la clientèle	575 752	47 993	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	2 882 638	0	0
Comptes créditeurs de la clientèle	575 752	0	0

(En milliers d'euros.)	31/12/16	31/12/15
3.6 Evolution des encours sains	2 880 209	2 425 998
3.7 Evolution des encours douteux	8 955	8 776
3.8 Evolution des encours douteux compromis	7 567	7 571
3.9 Encours restructurés	0	0

3.10 Evolution des dépréciations pour créances douteuses :

(En milliers d'euros.)	31/12/16	31/12/15
1) Sur encours douteux :		
Solde au 1 ^{er} janvier	- 8 715	- 8 890
Dotations de l'exercice	- 175	- 8 715
Reprises	0	8 890
	- 8 890	- 8 715
2) Sur encours douteux compromis :		
Solde au 1 ^{er} janvier	- 5 203	- 5 216
Différence de change		
Dotations de l'exercice	0	13
Reprises		
	- 5 203	- 5 203
3) Sur encours restructurés		

Note 4. – Portefeuille-titres.

4.1 Ventilation du portefeuille-titres par catégories :

(En milliers d’euros.)	Transaction		Placement		Total	Créances rattachées	Total
	Total	Dont titres cotés	Total	Dont titres cotés			
	(1)		(2)		(1) + (2)		
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. incorp.
	D'exploitation				Hors exploitation	Total	Total
	Terrains	Construction	Bureau, informatique et mobilier	Immos en cours			
Montants bruts :							
Solde au 1 ^{er} janvier	263	20 607	3 154	4 516	0	28 539	5
Acquisitions		369	381	2 998		3 747	
Cessions		- 139	- 254	- 171		- 564	
Transferts		5 790	1 381	- 7 171		0	
Total	263	26 627	4 661	171	0	31 722	5
Amortissements :							
Solde au 1 ^{er} janvier	- 8	- 17 133	- 2 413	0	0	- 19 553	- 5
Dotations		- 1 297	- 523			- 1 820	
Reprises		80	233			313	
Transferts							
Total	- 8	- 18 350	- 2 702	0	0	- 21 060	- 5
Net	256	8 276	1 959	171	0	10 662	0

Note 7. – Autres actifs.

(En milliers d'euros.)

	31/12/16	31/12/15
Instruments conditionnels achetés	12	41
Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres de la clientèle		
Débiteurs divers	5 773	10 013
Total	5 785	10 054

Note 8. – Comptes de régularisation - actif.

(En milliers d'euros.)

	31/12/16	31/12/15
Intérêts et autres produits à recevoir	13 579	12 152
Comptes d'ajustement sur devises		0
Valeurs reçues à l'encaissement	62	136
Charges constatées d'avance	309	328
Autres comptes de régularisation	22 942	7 163
Total	36 892	19 779

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.)

	31/12/16	31/12/15
Instruments conditionnels vendus	12	41
Sommes dues à la clientèle		0
Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres		0

Autres créiteurs divers	16 456	13 740
Total	16 467	13 781

Note 11. – Comptes de régularisation-passif.

(En milliers d'euros.)

	31/12/16	31/12/15
Charges à payer	18 550	24 979
Produits constatés d'avance		0
Autres comptes de régularisation	13 511	15 796
Comptes d'ajustement devises		
Autres sommes dues		
Total	32 061	40 775

Note 12. – Provisions pour risques et charges.

(En milliers d'euros.)

	Solde ouverture	Exercice 2016			Solde 31/12/16
		Dotations	Reprises	Impact de change	
Indemnités et congés de fin de carrière	4 683	519	– 1 363		3 839
Rémunérations différées	18 281	9 755	– 9 877	1 355	19 514
Provisions pour départ et restructuration	15	13 320	– 10 091		3 244
Provisions médaille du travail	402	51			453
Provisions pour litige	755		– 287		468
Provision pour risque	0				0
Provisions pour clientèle privée	2 000				2 000
Total	26 137	23 645	– 21 618	1 355	29 519

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	2014	2015	2016
Prix USD	57,88 \$	55,91 \$	57,24 \$
Prix EURO	42,66 €	48,28 €	52,67 €
Nombre d'actions	98 414	172 194	106 048
Assiette de contribution	0	0	0
Solde au 31.12.2016	2 839 427	6 699 743	3 441 519

Précisions concernant les Indemnités de Fin de Carrière :

	2015	2016
Variation de la valeur des engagements :		
Valeur totale des engagements (DBO) en début de période	2 625	2 873
Coût des services rendus	219	224
Coût de l'actualisation	52	57
Cotisations versées par les employés		
Modification du régime		
Réductions/Liquidations		
(Gains) ou Pertes actuarielles		
Prestations payées	– 23	– 35
Variation de périmètre : acquisitions/cessions		
Autres		– 1 589
Valeur totale des engagements (DBO) en fin de période	2 873	1 530

Couverture financière :		
Valeur totale des engagements (A)	2 873	1 530
Juste valeur des actifs de couverture (B)		
Surplus ou déficit (A+B)	2 873	1 530
Gains ou (pertes) actuariels non reconnus		
Coût des services passés non reconnu		
Ajustement lié au plafonnement de l'actif		
Provision/(actif)	2 873	1 530
Charge de retraite :		
Coût des services rendus	219	224
Coût de l'actualisation	52	57
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	271	281

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 1 ^{er} janvier 2016	175 153	0	23 423	0	– 1 330	197 246
Changement de méthode						
Virement du siège					1 330	1 330
Dotation en capital par incorporation de réserves						
Résultat de l'exercice 2016					10 745	10 745
	175 153	0	23 423	0	10 745	209 321

Note 14. – Opérations en devises.

(En milliers d'euros.)

Actif et passif en devises	31/12/16	%	31/12/15	%
Actif :				
Euros	4 239 854	93 %	3 556 522	95 %
Devises	297 862	7 %	190 263	5 %
Total	4 537 716	100 %	3 746 785	100 %
Passif :				
Euros	4 267 813	94 %	3 560 676	95 %
Devises	269 903	6 %	186 109	5 %
Total	4 537 716	100 %	3 746 785	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	31/12/16	31/12/15
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	2 000

Catégorie A	2 000	2 000
Catégorie B		
Catégorie D		
Contrats de FRA		
Instruments sur actions		
Options	0	3 587
Swaps		
Total	2 000	5 587

Instruments vendus	31/12/16	31/12/15
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	2 000
Catégorie A	2 000	2 000
Catégorie B		
Catégorie D		
Contrats de FRA		
Caps/floors		
Instruments sur actions		
Options	0	3 587
Swaps		
Total	2 000	5 587

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 2016 s'élève à :

	JPM Londres	Clients
Options	0	0
Swaps	12	12

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	2 000	0	0	0
Clients	2 000	0	0	0
JP Morgan Londres	0			
Clients	0			
Risque Potentiel futur	120	0	0	0
Coût de remplacement	12	0	0	0
Pondération selon contrepartie	132	0	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	4 271 927	0	0
Engagements de garantie	49 549	0	0

Engagements sur titres	0	0	0
Autres engagements	36 726	0	0
	4 358 201	0	0

	Total	Dont liées
Engagements donnés	4 358 201	
Engagements reçus	6 040 017	3 897 353

Note 18. – Répartition des revenus 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.

	31/12/16	31/12/15
Intérêts et produits assimilés	43 693	29 515
Intérêts et charges assimilées	– 8 477	– 553
Commissions (produits)	84 608	64 084
Commissions (charges)	– 7	– 7
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	– 338	1 098
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés		
Autres produits d'exploitation bancaire	1 506	1 725
Autres charges d'exploitation bancaire	– 2 906	– 3 310
Produit net bancaire	118 078	92 553
Retraitements :		
Autres produits d'exploitation bancaire (principalement revenus des immeubles)	– 1 274	– 1 131
Coût du risque	0	182
Charges refacturées	0	121
Autres charges	108	323
Revenus bruts des activités	116 912	92 048

	31/12/16	31/12/15
Revenus bruts des activités :		
Solutions de trésorerie	14 385	11 187
Activité de crédit	11 295	10 495
Banque d'investissement	43 733	27 298
Banque privée	48 305	42 176
Autres revenus	– 806	892
S/total	116 912	92 048
Charges	– 115 057	– 93 378
Produits exceptionnels	8 890	0
S/total	– 106 167	– 93 378
Total	10 745	– 1 330

Note 19. – Commissions.

Ventilation des commissions selon les catégories auxquelles elles se rapportent.

(En milliers d'euros.)	Produits		Charges	
	31/12/16	31/12/15	31/12/16	31/12/15
Opérations avec les établissements de crédit				
Opérations avec la clientèle	32 353	27 542		
Opérations sur titres				
Opérations de change				
Opérations sur instruments financiers à terme				

Prestations de services pour compte de tiers	52 254	36 542	7	7
Total	84 607	64 084	7	7

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

(En milliers d'euros.)

	31/12/16	31/12/15
Opérations de change	– 338	1 098
Total	– 338	1 098

Note 21. – Autres produits d'exploitation bancaire.

(En milliers d'euros.)

	31/12/16	31/12/15
Charges refacturées	0	0
Revenus des immeubles liés à l'exploitation	1 274	1 131
Autres produits d'exploitation bancaire	232	595
Total	1 506	1 726

Note 22. – Charges générales d'exploitation.

(En milliers d'euros.)

	31/12/16	31/12/15
Salaires et traitements	– 48 610	– 48 126
Charges sociales	– 11 967	– 12 951
Charges de retraite	– 3 297	– 3 148
Participation des salariés	– 716	– 625
Impôts et taxes et versements assimilés sur salaires	– 5 464	– 5 227
Charges refacturées à des sociétés du groupe	16 272	18 646
Dotations aux provisions	– 23 646	– 13 209
Indemnités et congés de fin de carrière	– 519	– 248
Provision pour rémunérations différées	– 9 755	– 12 481
Provision pour restructuration		
Provision CRPB		
Provision médaille du travail	– 51	– 92
Provision pour litige	0	– 387
Provision pour risques		
Provision pour départ et restructuration	– 13 320	0
Provision pour grosses réparations		
Reprises des provisions	21 618	10 847
Indemnités et congés de fin de carrière	1 363	27
Provision pour rémunérations différées	9 877	10 770
Provision pour restructuration		
Intéressement des salariés		
Provision CRPB		
Provision médaille du travail	0	
Provision pour litige	287	
Provision pour risques	0	
Provision pour départ et restructuration	10 091	50
Provision pour grosses réparations		
Autres charges d'exploitation	– 45 341	– 40 078
Impôts et taxes	– 1 737	– 2 123
Locations	– 2 215	– 1 812
Services extérieurs fournis par des sociétés du groupe	– 27 213	– 24 087

Transports et déplacements	- 1 786	- 2 043
Autres services extérieurs	- 11 434	- 9 024
Quote-part des frais du siège social	- 956	- 989
Total	- 101 150	- 93 870

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 2016, l'effectif de JPMCB s'est élevé à 177 personnes et se répartit de la façon suivante :

Cadres et cadres supérieurs	158	89 %
Non cadres	19	11 %
	177	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 2016 à l'ensemble des dirigeants s'élève à 3 992 603 euros.

Note 23 : Autres charges d'exploitation bancaire.

(En milliers d'euros.)

	31/12/16	31/12/15
Charges diverses d'exploitation	- 2 906	- 3 310
Total	- 2 906	- 3 310

Note 24. – Coût du risque.

(En milliers d'euros.)

	31/12/16	31/12/15
Dotations :		
Créances et risques pays	- 8 890	- 8 715
Sur les établissements de crédit		
Sur la clientèle	- 8 890	- 8 715
Pertes sur créance irrécouvrable couverte par des provisions		
Pertes sur créance irrécouvrable non couverte par des provisions	- 215	- 6
S/total	- 9 105	- 8 721
Reprises :		
Créances et risques pays		
Sur les établissements de crédit		
Sur la clientèle	0	9 273
Récupérations sur créances amorties		
S/total	0	9 273
Total coût du risque	- 9 105	552

Note 25. – Produits exceptionnels.

	31/12/16	31/12/15
Produits exceptionnels	8 890	0

Reconstitution au bilan d'une créance douteuse sur la clientèle provisionnée à 100 %.

Note 26. – Impôt sur les sociétés.

(En milliers d'euros.)

	31/12/16	31/12/15
Impôt sur les sociétés (IFA)		

Impôt sur les sociétés	- 4 141	314
Total	- 4 141	314

Note 27. – 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 - « Litigations » de la déclaration 10Q de JPMorgan Chase Bank, N.A au cours du 1^{er} trimestre 2017.

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 28. – Honoraires des commissaires aux comptes.

Les montants indiqués sont Hors Taxes (HT).

	PricewaterhouseCoopers Audit		PricewaterhouseCoopers Audit		MBV		MBV	
	2015		2016		2015		2016	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
Commissariat aux comptes, examen des comptes individuels et consolidés	99 990	89,59 %	102 000	89,60 %	50 500	98,04 %	51 515	98,04 %
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes	11 615	10,41 %	11 845	10,40 %	1 010	1,96 %	1 030	1,96 %
	111 605	100,00 %	113 845	100,00 %	51 510	100,00 %	52 545	100,00 %

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 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société JP Morgan Chase Bank National Association Succursale de Paris, 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 : 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 individuelle.

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 31 mai 2017

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.

1703347