

BARCLAYS BANK PLC MONACO

au capital de 46.213.326 euros

Succursale : 31, avenue de la Costa - Monaco

Siège social : 1, Churchill Place, London E14 5 HP

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2020

(en milliers d'euros)

ACTIF	2020	2019
Caisse, Banques Centrales, CCP.....	24 448 043	17 803 818
Créances sur les établissements de crédit	8 412 094	9 849 659
Opérations avec la clientèle	3 476 673	3 463 416
Participation et autres titres détenus à long terme	1	1
Parts dans les entreprises liées	-118	303
Immobilisations incorporelles.....	4 292	5 859
Immobilisations corporelles.....	3 349	11 320
Comptes de négociation et de règlement	2 112	292
Autres Actifs	16 183	34 581
Comptes de Régularisation	44 953	32 397
Total actif	36 407 582	31 201 646
PASSIF	2020	2019
Dettes envers les établissements de crédit	29 880 574	22 832 804
Opérations avec la clientèle	6 398 773	8 213 359
Autres Passifs.....	14 168	25 625
Comptes de Régularisation	39 965	33 103
Provisions pour Risques et Charges.....	5 042	3 851
Capitaux Propres Hors FRBG (+/-)	69 059	92 904
Capital souscrit	46 213	46 213
Résultat de l'exercice (+/-)	22 846	46 690
Total passif.....	36 407 582	31 201 646

HORS BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2020

(en milliers d'euros)

	2020	2019
ENGAGEMENTS DONNÉS		
Engagements de financement.....	105 663	98 672
Engagements de garantie	9 642	25 285

ENGAGEMENTS REÇUS

Engagements de garantie	39 074	35 984
-------------------------------	--------	--------

COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2020

(en milliers d'euros)

	2020	2019
Intérêts et produits assimilés.....	349 962	405 928
Intérêts et charges assimilées.....	(256 149)	(285 320)
Revenus des titres à revenu variable.....	1 916	1 866
Commission (produits).....	23 215	23 001
Commissions (charges).....	(1 387)	(1 483)
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	14 546	9 295
Autres produits d'exploitation bancaire.....	7 009	5 215
Autres charges d'exploitation bancaire.....	(10 567)	(10 475)
PRODUIT NET BANCAIRE.....	128 545	148 027
Produits divers d'exploitation	4 015	7 133
Charges générales d'exploitation	(81 743)	(78 379)
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles & corporelles.....	(2 690)	(3 583)
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	48 127	73 198
Coût du risque.....	(15 996)	(5 349)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	32 131	67 849
Gain sur actifs immobilisés.....	200	(6)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	32 331	67 842
Résultat exceptionnel.....	8	8
Impôt sur les bénéfices.....	(9 493)	(21 160)
RÉSULTAT NET	22 846	46 690

ANNEXE 2020**INFORMATIONS SUR LE CHOIX DES MÉTHODES UTILISÉES**

Les comptes annuels sont présentés conformément aux dispositions du règlement de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) n° 2014-07 du 26 novembre 2014 et les règlements l'ayant modifié depuis cette date.

Les produits et les charges sont enregistrés en respectant les principes de séparation des exercices.

Les intérêts sont enregistrés au compte de résultat *prorata temporis*.

Les créances, dettes et engagements sont comptabilisés à leur valeur nominale.

Les créances, dettes et engagements libellés en devises sont évalués au fixing du marché au comptant du jour de la clôture de l'exercice.

Les gains et pertes de change, latents ou définitifs, sont portés au compte de résultat.

Les créances douteuses font, individuellement, l'objet d'une provision pour dépréciation destinée à couvrir la perte probable pouvant résulter de leur non recouvrement total ou partiel.

Les immobilisations sont comptabilisées à leur prix de revient et sont amorties selon leurs durées estimées d'utilisation en mode linéaire :

Agencement/Aménagement	10 ans
Matériel informatique	5 ans
Matériel de transport	4 ou 5 ans
Matériel de bureau	5 ou 10 ans
Logiciels	3 ans
Logiciels internes	10 ans

Rémunérations variables :

Les rémunérations variables sous forme de trésorerie font l'objet d'une prise en charge intégrale à la date de clôture. Les rémunérations variables sous forme de titres de capitaux dont l'attribution est soumise à une condition de présence font l'objet d'une refacturation par le groupe, étalée sur la période de services rendus. Les engagements au titre de ces rémunérations sont évalués en fonction de l'estimation de la sortie de ressources attendue par l'établissement.

La succursale est soumise au suivi et mesure de plusieurs types de risques :

Risque de Liquidité : mesure interne au quotidien Barclays de la liquidité format UK et fourniture quotidienne et/ou mensuelle d'informations, destinées aux déclarations FSA et EBA en matière de liquidité.

Risque de Taux d'Intérêt et de Change : gestion quotidienne de ces risques en utilisant l'approche Daily Value at Risk (DVaR).

Ces mesures de risque font l'objet d'un suivi et d'une information interne quotidien, ainsi qu'un exposé mensuel aux comités de suivi de risque en local et au siège.

Risque de Crédit : Les procédures en place en matière de surveillance des risques permettent de suivre l'évolution du risque de crédit au moyen d'une actualisation annuelle de la qualité et la solvabilité des emprunteurs, et au moyen des procédures rigoureuses d'alertes et de détections des positions en dégradation. La valorisation de toutes les garanties, que ce soit sur les liquidités ou les valeurs mobilières ou hypothécaires, fait l'objet d'un suivi et d'un contrôle périodique efficaces. Les risques de concentration par contrepartie ou par secteur géographique sont appréhendés au niveau du groupe.

Risque Opérationnel : Afin de maîtriser au mieux le risque opérationnel, le dispositif du contrôle interne de la succursale est adapté à la situation : de l'entité monégasque, de la typologie de sa clientèle, de la nature des opérations, des relations avec la maison-mère et les différentes entités du groupe avec lesquelles notre succursale entretient des liens techniques ou opérationnels. L'organisation est basée sur des contrôles de niveaux différents, et une surveillance en continu par le biais de fonctions dédiées aux contrôles, appuyée par la tenue régulière de comités spécifiques.

Risque de Non-Conformité : Le risque de non-conformité est suivi localement par l'équipe Compliance, en lien étroit avec le service spécialisé de la Division. Son rôle concerne aussi bien le conseil en conformité, que les contrôles a priori de tout sujet lié à la conformité, ainsi que ceux liés à la lutte contre le blanchiment, le financement du terrorisme et la corruption.

La succursale, en accord avec l'Autorité de Contrôle Prudentiel, n'est pas tenue de calculer et de communiquer un ratio de solvabilité dans la mesure où ces obligations réglementaires sont remplies par notre maison-mère en Angleterre sous la supervision de la Financial Services Authority.

Événements marquants de l'exercice :

En raison de l'épidémie de coronavirus sévissant à la date d'arrêt de ces états financiers, et des mesures de confinement décidées par le Gouvernement Princier en date du 18 mars 2020, la société se trouve impactée de la manière suivante :

- Les fortes fluctuations du mois de mars 2020 sur les marchés financiers ne se sont traduites que par une légère détérioration de la valeur de notre portefeuille en conservation.
- En effet, un certain nombre de clients souhaitant bénéficier de la baisse des marchés ont investi dans les valeurs mobilières notamment en mars 2020.
- Ces investissements ont entraîné une baisse de nos balances de dépôts et nous avons également observé des réallocations des dépôts à terme vers les dépôts à vue.
- Cette activité d'investissement s'est également accompagnée d'un niveau de commissions transactionnelles particulièrement élevé sur le mois de mars 2020.
- Enfin, la baisse des marchés financiers a enregistré des situations d'appel de marge pendant les trois dernières semaines de Mars 2020, sans que la Banque ne subisse aucune perte de crédit.

Dans ce contexte, la société met en œuvre les différentes mesures mises à disposition sur le plan réglementaire et financier afin de poursuivre son activité.

INFORMATIONS SUR LES POSTES DU BILAN, DU HORS-BILAN ET DU COMPTE DE RÉSULTAT

Les montants sont exprimés en milliers d'euros (K€).

Affectation des résultats :

En accord avec le groupe BARCLAYS, le résultat de la succursale est remonté au siège social à Londres.

BILAN**1.1 Actif immobilisé**

Montants bruts des immobilisations au 31/12/2020 :

	2019	Acquisitions	Sorties	2020
Immobilisations incorporelles				
Frais d'Étude	2 967	0	0	2 967
Logiciels	516	0	0	516
Logiciels internes	14 523	0	0	14 523
Total immobilisations incorporelles	18 006	0	0	18 006

Immobilisations corporelles				
Agencement/Aménagement	11 480	42	0	11 522
Matériel informatique	4 485	234	0	4 719
Matériel de transport	39		0	39
Matériel de bureau	1 965	26	0	1 991
Biens immobiliers	7 500	0	7 500	0
Immobilisations en cours	0	349	0	349
Total immobilisations corporelles	25 469	652	7 500	18 621

Un actif immobilier porté au bilan de la banque dans le cadre d'une procédure en 2019, a été sorti courant 2020.

La rubrique « Parts dans les entreprises liées » correspond en partie au compte-courant non rémunéré accordé à la SCI La Costa, dont Barclays Bank PLC détient 75 %, pour un passif de 187K€ (contre un actif de 231K€ fin 2019).

Montant des amortissements au 31/12/2020 :

	2019	Dotations	Reprises	2020
Immobilisations incorporelles				
Frais d'Étude	2 834	18		2 852
Logiciels	488	6		494
Logiciels interne	8 825	1 341		10 166
Total amortissements immobilisations incorporelles	12 147	1 365	0	13 512

Immobilisations corporelles				
Agencement/Aménagement	8 971	773		9 744
Matériel informatique	3 408	428		3 837
Matériel de transport	20	8		28
Matériel de bureau	1 750	116		1 866
Biens immobiliers	0			0
Total amortissements immobilisations corporelles	14 149	1 325	0	15 474

1.2 Opérations avec la clientèle (actif)

	2020	2019
Comptes ordinaires débiteurs	628 234	641 380
Créances commerciales	0	0
Autres concours à la clientèle	2 898 168	2 857 372
Provision encours douteux	-49 730	-35 337
Valeurs Non Imputées	0	1
Total Opérations avec la clientèle	3 476 673	3 463 416

1.3 Créances et dettes (ventilation selon durée résiduelle)

	D = à vue	D <= 1 mois	1 mois < D <= 3 mois	3 mois < D <= 6 mois	6 mois < D <= 1 an	1 an < D <= 5 ans	D > 5 ans	Total 2020	Total 2019
Opérations interbancaires									
Comptes et prêts	5 235 808	1 396 763	287 174	513 751	680 785	160 329	119 140	8 393 749	9 795 755
Comptes et emprunts	26 178 506	475 554	228 423	581 759	628 384	1 385 960	387 157	29 865 745	22 821 690
Opérations avec la clientèle									
Comptes à vues et Crédits	626 391	169 816	42 057	76 969	406 600	1 421 796	404 169	3 147 798	3 345 094
Comptes à vue et à Terme	4 253 816	951 425	178 485	378 177	349 554	155 729	114 461	6 381 647	8 162 888
Engagement de financement									
En faveur de la clientèle	0	3 482	10		12 928	17 116	72 126	105 663	98 672

Ces chiffres n'incluent pas les intérêts courus comptabilisés au bilan.

Caisses, Banques Centrales, CCP : Des opérations de placement de trésorerie ont été effectuées durant l'exercice 2020 par notre maison mère dans les livres de la succursale, celles-ci ayant été replacées auprès de la Banque de France.

1.4 Autres Actifs

Les Autres Actifs sont composés de :

	2020	2019
Compte courant de la maison mère avant affectation intégrale du résultat de l'exercice	13 380	31 866
Dépôts effectués en Fonds de Garantie	1 444	1 492
Rétrocessions à recevoir	0	0
Autres postes	8 541	1 223
Total Autres Actifs	23 366	34 581

1.5 Comptes de Régularisation à l'Actif

Ce poste est composé principalement des comptes d'ajustement devises, des produits à recevoir sur swaps de taux et des produits divers.

1.6 Autres Passifs

Les Autres Passifs sont composés principalement de :

	2020	2019
Solde d'impôt à payer	0	11 527
Retenues à la source dans le cadre de la fiscalité de l'épargne	27	33
Dettes sociales	14 333	12 684
<i>dont : Provisions pour Primes</i>	<i>5 366</i>	<i>6 664</i>
Compte de règlement	6 393	612
Autres dettes sociales et fiscales	850	770
Total Autres Passifs	21 603	25 625

1.7 Comptes de Régularisation au Passif

Ce poste est composé principalement des comptes d'ajustement devises, des intérêts à payer sur swaps de taux, des charges et rétrocessions aux apporteurs d'affaires à payer, et des suspens titres clientèle liés au délai de livraison des titres.

1.8 Capital

La dotation en Capital est de 46.213 K€ (46.213 K€ en 2019).

1.9 Provisions pour Risques et Charges

Provisions 2019	Dotations	Reprises	Imputations	Provisions 2020
3 851	1 299	0	108	5 042

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 5.042 K€ au 31/12/2020 contre 3.851 K€ au 31/12/2019.

Ce solde est constitué d'une provision pour Indemnités de Fin de Carrière et Médaille du Travail d'un montant de 5.042 K€ au 31/12/2020 (contre 3.851 K€ fin 2019).

Cette provision correspond à une évaluation actuarielle des engagements de la succursale à partir des données démographiques et salariales de l'effectif dans le respect des principes comptables internationaux (IAS 19) et français et en particulier de la recommandation n° 2003-R.01 du 1^{er} avril 2003 du Conseil National de la Comptabilité. Cette évaluation a été mise à jour en décembre 2020. La valeur des engagements s'élève à :

Indemnités Fin de Carrière : 3.028 K€

Gratifications d'Ancienneté : 865 K€

La méthode actuarielle utilisée pour cette évaluation est la « méthode des unités de crédit projetées », avec répartition des droits selon la formule de calcul des prestations établie par le régime (méthode recommandée par la norme IAS 19). Dans le contexte de ces calculs, et en application de la Recommandation n° 2013-R.02 de l'ANC, la succursale a décidé de retenir un taux d'actualisation basé sur les taux des obligations à long terme du secteur privé à la date de l'évaluation, soit 0,25% contre 0.60%, la maturité des engagements est de 12,3 ans au 31/12/2020.

Les autres provisions pour risques et charges couvrent des pertes ou des charges probables, nettement précisées quant à leur objet et leur montant mais dont la réalisation est incertaine.

1.10 Provisions Sociales

En outre, des provisions sociales ont été constituées selon le détail ci-après :

Congés payés :	3 045 K€
Salaires et autres provisions 2020 (charges comprises)	9 075 K€
- dont Provision pour Primes de Bilan différée	2 569 K€

Des Primes de Bilan 2017 avec versements différés jusqu'en 2021 ont été allouées pour un total de 221 K€ et entièrement provisionnées sur l'exercice 2017.

Des Primes de Bilan 2018 avec versements différés jusqu'en 2022 ont été allouées pour un total de 316 K€ et entièrement provisionnées sur l'exercice 2018.

Des Primes de Bilan 2019 avec versements différés jusqu'en 2023 ont été allouées pour un total de 680 K€ et entièrement provisionnées sur l'exercice 2019.

Des Primes de Bilan 2020 avec versements différés jusqu'en 2024 ont été allouées pour un total de 1.352 K€ et entièrement provisionnées sur l'exercice 2020.

1.11 Encours Douteux et Provisions sur Créances Douteuses

	Encours Douteux 2019	Augmentations	Diminutions	Encours Douteux 2020
Capitaux	84 888	161 894	28 473	218 309
Intérêts	12 329	7 529	1 077	18 781
	97 217	169 423	29 550	237 090

	Provisions sur Encours Douteux 2019	Dotations	Reprises	Provisions sur Encours Douteux 2020
Capitaux	20 556	5 634	1 206	24 985
Intérêts	14 781	12 845	2 517	25 109
	35 337	18 480	3 723	50 093

Les créances sur la clientèle présentant un risque de perte totale ou partielle sont comptabilisées en créances douteuses au cas par cas. Les provisions sont constituées individuellement en fonction des perspectives de recouvrement et sont comptabilisées en déduction de l'actif.

Un total de 237.090 K€ d'encours est déclassé en douteux au 31/12/2020 (dont 18.781 K€ de créances rattachées). Il correspond à un total de 61 dossiers de crédits. Une provision pour dépréciation de ces créances douteuses a été comptabilisée à hauteur de 50.093 K€ au 31/12/20, laissant un encours douteux non provisionné de 186.996 K€. Cet encours reste non provisionné étant donné les garanties obtenues, dont la valeur à dire d'expert est supérieure à la créance.

HORS-BILAN ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES

2.1 Opérations sur instruments financiers

Courant le dernier trimestre 2019, la Banque a transféré le portefeuille des Swaps de Taux, précédemment tenu dans ses livres vers son siège. De ce fait, il n'y a plus de Swaps de taux d'Intérêts au 31.12.2020.

L'opération était constituée de 332 Swaps de Taux pour un montant total de 3.428.253 K€ en 2019. Il s'agissait d'opérations de couverture structurelle sur les dépôts à vue dans le cadre de la politique du groupe de gestion globale du risque de taux d'intérêt. L'accord du Siège avait été obtenu afin de contracter des swaps de taux à hauteur de 100 % des Dépôts à Vue clientèle en EUR, en GBP et en USD.

Ces swaps de taux avaient été qualifiés de microcouverture. Les résultats de ces swaps étaient donc comptabilisés de manière symétrique à la comptabilisation de l'élément couvert, ce qui revenait à ne comptabiliser que les intérêts courus (conformément aux normes françaises).

En outre, des prêts interbancaires pouvaient être utilisés pour assurer la couverture lorsque les swaps contractés atteignaient leur maturité.

2.2 Engagements reçus et achats à terme

	2020	2019
Garanties reçues des intermédiaires financiers	39 074	35 984
Garanties reçues des intermédiaires autres		
Change à terme	212 166	1 165 969

2.3 Engagements donnés et ventes à terme

	2020	2019
Engagement de financement en faveur de la clientèle	105 663	98 672
Engagement de garantie d'ordre de la clientèle	9 642	25 285
Change à terme	212 052	1 165 847

COMPTE DE RÉSULTAT

3.1 Ventilation des commissions

Les commissions encaissées pour un montant de 23.215 K€ se répartissent comme suit :

	2020	2019
Commissions sur opérations avec la clientèle	3 035	5 726
Commissions relatives aux opérations sur titres	17 894	14 247
Commissions sur prestations de service pour compte de tiers	2 123	2 851
Autres commissions	163	178
Total Commissions	23 215	23 001

Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation

Ce poste est composé principalement de produits et charges sur les opérations de change, de swaps de taux d'intérêts, d'options et d'opérations hors bilan.

3.2 Produits divers d'exploitation

Une nouvelle refacturation a été mise en place en 2019. Elle correspond aux charges fonctionnelles refacturées aux entités du groupe.

Les Produits divers d'exploitation sont composés de :

	2020	2019
Charges fonctionnelles refacturées aux entités du groupe	3 957	7 046
Autres postes	58	88
Total Produits divers d'exploitation	4 015	7 133

3.3 Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation sont composées de :

	2020	2019
Frais généraux	36 081	44 395
Frais de personnel	45 662	33 984
Total Charges générales d'exploitation	81 743	78 379

Ventilation des frais de personnel

	2020	2019
Salaires et Traitements	26 668	24 254
Charges Sociales	9 413	9 730
Total Frais de personnel	36 081	33 984

3.4 Coût du Risque

Le coût du risque ressort avec un solde net débiteur de 15.996 K€ (contre un solde net débiteur de 5.349 K€ fin 2019). Cette diminution est essentiellement due aux reprises de provisions pour dépréciation sur les encours douteux (prêts immobiliers).

En 2019, une provision complémentaire a été mise en place permettant de couvrir, en valeur actualisée, l'ensemble des pertes prévisionnelles au titre des encours douteux compromis (6.287 K € contre 2.307 K€ en 2019).

3.5 Autres produits d'exploitation bancaire

Les autres produits d'exploitation bancaire sont composés de :

	2020	2019
Diverses rétrocessions reçues du groupe	65	65
Charges de personnel et de moyens généraux refacturés à une société de gestion du groupe	2 672	2 739
Charges spécifiques de personnel refacturées entre entités du groupe pour les banquiers générant des revenus pour des entités autre que Monaco	730	2 121
Autres postes : revenus du structural hedge*	3 542	290
Total Autres produits d'exploitation bancaire	7 009	5 215

*Dans un dessein de centralisation et d'uniformisation des traitements et de baisse du risque inhérent pour la plateforme, les portefeuilles de swaps de taux d'intérêt de Barclays Bank PLC Monaco ont été transférés au Groupe. Le transfert est intervenu en date de valeur du 1^{er} octobre 2020. En pratique, l'ensemble des swaps en portefeuille ont été cassés avec anticipation dans les books de Monaco avec un P&L neutre pour la plateforme et enregistrés dans les livres de Barclays Bank PLC Londres pour le compte de Monaco. À cette occasion, les swaps précédemment pricés contre Euribor/Libor ont été également repricés contre le taux de base (base rate) des banques centrales correspondantes.

Ainsi les portefeuilles existants de swaps transférés à Londres, le risque lié a alors été offsetté et transféré à la maison mère.

3.6 Autres charges d'exploitation bancaire

Les autres charges d'exploitation bancaire sont principalement composées de :

	2020	2019
Charges spécifiques de personnel refacturées par d'autres entités du groupe dans le cas de banquiers hors Monaco ayant générés des revenus pour Barclays Bank PLC Monaco :	8 878	8 673
Autres postes	1 689	1 803
Total Autres charges d'exploitation bancaire	10 567	10 475

3.7 Gains sur actifs immobilisés

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2020, un gain sur actifs immobilisés de 200 K€ a été générée.

3.8 Produits et charges exceptionnels

Un montant de 8 K€ a été enregistré en produits exceptionnels.

AUTRES INFORMATIONS

4.1 Comptes consolidés

Les comptes consolidés du groupe sont établis par la maison mère, siège social à Londres E14 5HP, Angleterre, 1 Churchill Place, Reg N° 1026167.

4.2 Risque de Contrepartie

La grande majorité des engagements inter-bancaires est réalisée avec le groupe. Les Dépositaires et les Brokers sont choisis par Barclays sur les listes sélectionnées par le groupe et reconnus pour leur solidité financière.

4.3 Engagements de la succursale

Dans le cadre de la politique du groupe, la succursale peut être amenée à couvrir un risque de crédit accordé par une autre succursale à un client commun.

Ce type d'engagement entre deux succursales de la même entité juridique (appelé LOA) n'est pas enregistré en engagements hors bilan.

Ces engagements sont constitués de 600 K€ d'engagements reçus et de 15.651 K€ d'engagements émis au 31/12/2020.

4.4 Effectifs moyens

Les effectifs de la succursale au 31/12/2020 sont de 214 salariés répartis comme suit :

	2020	2019
Directeurs	37	36
Cadres	119	101
Gradés	57	58
Employés	1	1

4.5 Situation fiscale

L'impôt sur les bénéfices pour l'année 2020 est évalué à 9.493 K€ au taux de 28% (contre 31% à fin 2019).

ÉVÉNEMENTS POST-CLÔTURE

À ce jour, nous n'avons connaissance d'aucun événement, autre que ceux déjà pris en compte, notamment au titre de l'épidémie de Covid-19, survenu depuis la date de clôture de l'exercice et qui nécessiterait un traitement comptable dans les États Financiers ou une mention dans l'annexe et/ou dans le rapport du Conseil d'administration.

Publications relatives aux actifs grevés en application de l'arrêté du 19 décembre 2014 en K€.

Canevas A - Actifs

		Valeur comptable des actifs grevés	Juste valeur des actifs grevés	Valeur comptable des actifs non grevés	Juste valeur des actifs non grevés
		010	040	060	090
010	Actifs de l'établissement déclarant				
030	Instrument de capitaux				
040	Titres de créances				
120	Autres actifs			36 407 582	

Canevas B - Garanties reçues

		Juste valeur de la garantie reçue grevée ou des titres de créance propres émis grevés	Juste valeur de la garantie reçue ou des titres de créance propres émis disponibles pour être grevés
		010	040
130	Garanties reçues par l'institution concernée		
150	Instrument de capitaux		
160	Titres de créances		
230	Autres garanties reçues		39 074
240	Titres de créance propres émis, autres que des obligations garanties propres ou des titres propres adossés à des actifs		

Canevas C - Actifs grevés/garanties reçues et passifs associés

		Passifs correspondants, passifs éventuels ou titres prêtés	Actifs, garanties reçues et titres de créance propres émis, autres que des obligations garanties et des titres adossés à des actifs grevés
		010	030
010	Valeur comptable des passifs financiers sélectionnés		

Canevas D - Informations sur l'importance des charges pesant sur les actifs

--

RAPPORT GÉNÉRAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2020

Messieurs,

Nous vous présentons le compte rendu de la mission de révision des opérations et des comptes de l'exercice 2020, concernant la succursale monégasque de la société « BARCLAYS BANK P.L.C. » dont le siège social est à Londres.

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, notamment les restrictions de

déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

Nous avons examiné le bilan publiable au 31 décembre 2020, le compte de résultat publiable de l'exercice 2020 et l'annexe ci-joints, présentés selon les prescriptions de la réglementation bancaire.

Ces états financiers ont été arrêtés par les dirigeants de la succursale désignés en vertu de l'article 17 de la loi bancaire du 24 janvier 1984, et sous leur responsabilité.

Notre mission, qui consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers, a été accomplie selon les normes professionnelles et en faisant application des règles relatives au contrôle des établissements relevant de la réglementation bancaire. Elle nous a conduits à examiner les opérations réalisées par votre société pendant l'exercice 2020, le bilan au 31 décembre 2020, le compte de résultat de l'exercice et l'annexe, clos à cette date.

Ces documents ont été établis suivant les prescriptions légales et selon les mêmes formes et au moyen des mêmes méthodes d'évaluation que l'exercice précédent, et arrêtés dans les conditions rappelées précédemment.

Nous avons vérifié les divers éléments composant l'actif et le passif ainsi que les méthodes suivies pour leur évaluation et pour la discrimination des charges et produits. Notre examen a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises qui prévoient que nos travaux soient planifiés et réalisés de manière à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne sont pas entachés d'irrégularités significatives.

Une révision comptable comprend l'examen, par sondages, de la justification des montants et des

informations contenus dans les états financiers, ainsi que l'appréciation des principes comptables utilisés et des principales estimations faites par vos dirigeants.

À notre avis, le bilan publiable et le compte de résultat publiable reflètent d'une manière sincère, en conformité avec les prescriptions légales et les usages professionnels, le premier, la situation active et passive de « la Succursale » au 31 décembre 2020, le second, les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Monaco, le 23 mai 2021.

Les Commissaires aux Comptes,

Stéphane GARINO

Jean-Humbert CROCI
