

DRESDNER BANK (MONACO) SAM

Société Anonyme Monégasque
 au capital de 20.000.000 euros
 Siège social : 24, boulevard des Moulins - Monaco

BILAN AU 31 DECEMBRE 2009

(en milliers d'euros)

ACTIF	2009	2008
Caisse, Banque Centrale	1 795	2 997
Créances sur les établissements de crédit	74 159	147 472
Opérations avec la clientèle	44 357	33 671
Participations et autres titres détenus à long terme.....	7	8
Immobilisations incorporelles.....	641	663
Immobilisations corporelles.....	526	625
Autres Actifs.....	188	182
Comptes de régularisation.....	253	78
TOTAL DE L'ACTIF	121 926	185 696
PASSIF	2009	2008
Dettes envers les établissements de crédit	53 734	33 680
Opérations avec la clientèle	58 347	138 687
Autres passifs	354	412
Comptes de régularisation.....	748	819
Capitaux propres hors FRBG.....	8 743	12 098
Capital souscrit	20 000	20 000
Report à nouveau	-7 902	-4 651
Résultat de l'exercice (+/-).....	-3 355	-3 251
TOTAL DU PASSIF	121 926	185 696

HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2009

(en milliers d'euros)

	2009	2008
ENGAGEMENTS DONNES	5 817	3 352
Engagements de financement	5 782	3 337
Engagements de Garantie.....	35	15
ENGAGEMENTS RECUS	5 994	8 220
Engagements de Garantie.....	5 994	8 220

COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2009

(en milliers d'euros)

	2009	2008
Intérêts et produits assimilés.....	2 776	6 323
Intérêts et charges assimilés.....	-1 971	-4 990
Commissions (produits).....	680	485
Commissions (charges).....	-208	-146
Gains sur opérations de portefeuille de négociation.....	343	51
Autres produits d'exploitation bancaire.....	52	55
Autres charges d'exploitation bancaire.....	-121	-90
PRODUIT NET BANCAIRE	1 551	1 688
Charges générales d'exploitation.....	-4 697	-4 555
Dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles.....	-175	-371
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	-3 321	-3 238
Coût du risque.....	-32	-10
RESULTAT D'EXPLOITATION	-3 353	-3 248
Gains ou pertes sur actifs immobilisés.....	0	-1
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	-3 353	-3 249
Résultat exceptionnel.....	-2	-2
RESULTAT NET	-3 355	-3 251

NOTES ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1-1 Introduction

Les états financiers de la Dresdner Bank Monaco SAM sont établis en accord avec la réglementation applicable aux établissements de crédits de la Principauté de Monaco, conformément aux dispositions des conventions franco-monégasques et du règlement 91-01 du 6 janvier 1991 du Comité de la réglementation bancaire.

1-2 Présentation des comptes

La présentation des comptes est conforme aux dispositions prévues pour l'établissement des états annuels et tient compte de l'évolution de l'activité survenue suite à l'agrément de la Dresdner Bank Monaco SAM en qualité de Banque sous le numéro 2006 04 en date du 15/03/2006.

1-3 Principes et méthodes comptables**a) Conversion des comptes libellés en devises**

Les comptes d'actif et de passif en devises sont convertis aux cours de change de fin d'exercice. Les produits et les charges en devises sont convertis en euros au cours comptant du jour de leur enregistrement au compte de résultat.

b) Risque de crédit

Le risque de crédit est géré dans le respect du CRB 2002-03 du 12 décembre 2002.

Les concours accordés aux clients sont essentiellement des "crédits Lombards" liés à l'activité de gestion de patrimoine et des crédits immobiliers.

L'acceptation d'un dossier de crédit est inhérent à la constitution d'un gage de monnaie, de valeurs, d'un privilège de preneurs de deniers ou d'une hypothèque de premier rang. (article 2 alinéa 13 et 59 à 61 1 du Code de commerce Monégasque).

Les concours accordés aux clients sont soumis à l'approbation du Service Crédits de la maison mère Dresdner Bank Luxembourg SA. Il est seul juge de l'octroi du crédit en fonction des garanties données et en respectant les ratios et règlements en usage dans la profession bancaire.

c) Intérêts et commissions

Les intérêts à recevoir ou à payer sont enregistrés au compte de résultat prorata temporis.

Les commissions autres que celles assimilées à des intérêts sont comptabilisées dès leur encaissement en compte de résultat.

d) Immobilisations

Les immobilisations incorporelles sont principalement constituées du droit au bail (non amortissable considéré comme un pas de porte) et des frais d'établissement et qui figurent au bilan pour leur coût historique.

Les immobilisations corporelles sont maintenues au bilan pour leur coût historique.

Les amortissements pratiqués sont calculés selon la méthode linéaire et la durée d'utilisation prévue.

Les durées retenues pour le calcul des amortissements sont les suivantes :

Aménagements et agencements	10 ans
Logiciel et matériel informatique	1 à 3 ans
Mobilier et matériel	5 à 10 ans
Frais d'établissements	1 an
Matériel de transport	5 ans

Les chiffres sont exprimés en milliers d'euros

1- Créances et dettes sur les établissements de crédits

CREANCES ET DETTES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDITS								
	AUTRES ETABLISSEMENTS DE CREDITS 2009			OPERATIONS AVEC LE GROUPE 2009			2009	2008
	EURO	DEVISES	TOTAL	EURO	DEVISES	TOTAL		
ACTIF								
Comptes ordinaires	7 105	2 807	9 912	15 072	5 318	20 390	30 302	20 257
Prêts Banques	0	0	0	42 211	1 601	43 812	43 812	126 614
Créances rattachées	2	0	2	36	7	43	45	601
TOTAL	7 107	2 807	9 914	57 319	6 926	64 245	74 159	147 472
PASSIF								
Comptes ordinaires								
Emprunts Banques	0	0	0	39 473	14 185	53 658	53 658	33 291
Dettes rattachées	0	0	0	71	5	76	76	389
TOTAL				39 544	14 190	53 734	53 734	33 680

2- Opérations avec la clientèle

OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE				
	2009 EURO	2009 DEVISES	2009	2008
Comptes ordinaires débiteurs	1		1	404
Autres concours à la clientèle	33 140	11 216	44 356	33 267
- Crédits de trésorerie	20 950	8 527	29 477	14 182
- Crédits à l'habitat	8 120	0	8 120	18 127
- Autres crédits	1 981	2 681	4 662	500
Créances douteuses	2 000		2 000	
Valeurs non imputées	15		15	
Créances rattachées	74	8	82	458
TOTAL	33 141	11 216	44 357	33 671
Comptes ordinaires créditeurs	20 840	5 552	26 392	21 885
Comptes à terme	30 545	1 392	31 937	116 269
Dettes rattachées	14	4	18	534
TOTAL	51 399	6 948	58 347	138 688

3- Ventilation selon la durée résiduelle

VENTILATION SELON LA DUREE RESIDUELLE DES CREANCES ET DETTES									
	< 1 mois	> 1mois < 3mois	> 3 mois < 6 mois	> 6 mois < 1 an	> 1 an < 5 ans	> 5 ans	Non Ventilés	2009	2008
ACTIF	56 729	21 781	9 421	18 345	5 822	4 275	128	118 516	181 143
Comptes ordinaires Banques	30 302	0	0	0	0		4	30 306	20 287
Prêts Banques	19 173	21 736	2 536	366	0		42	43 853	127 185
Comptes ordinaires Clients	1	0	0	0	0		0	1	404
Crédits Clients	7 253	45	6 885	17 979	5 822	4 275	82	42 341	33 267
Créances douteuses							2 000	2 000	
Valeurs non imputées							15	15	
PASSIF	49 710	52 975	2 536	4 766	2 000		94	112 081	172 367
Comptes ordinaires Banques	0	0	0	0	0		0	0	
Emprunts Banques	14 320	32 938	0	4 400	2 000		76	53 734	33 680
Comptes ordinaires Clients	26 392	0	0	0	0			26 392	21 885
Comptes à terme Clients	8 998	20 037	2 536	366	0		18	31 955	116 802

4- Variation des Immobilisations

Immobilisations	Valeur brute au 31/12/2008	Mouve- ment 2009	Valeur brute au 31/12/2009	Amort. Cumul au 31/12/2008	Dotations 2009	Amort. cumul au 31/12/09	Valeur nette au 31/12/2009
Immobilisations incorporelles	1 053	32	1 085	390	53	443	642
Droit au bail	574		574				574
Frais d'établissement	370		370	356	13	369	1
Logiciel	109	32	141	34	40	74	67
Immobilisations corporelles	911	23	934	286	122	408	526
Mobilier	204	7	211	48	21	69	142
Matériel informatique	35		35	24	8	32	3
Matériel de bureau	4	13	17	2	2	4	13
Agencements	405	3	408	96	41	137	271
Matériel	197		197	87	37	124	73
Voiture	66		66	29	13	42	24
TOTAL GENERAL	1 964	55	2 019	676	175	851	1 168

5- Autres Actifs et Passifs

Autres actifs et passifs		
	2009	2008
Autres Actifs	188	182
Débiteurs divers Etat	81	74
Dépôts de garantie	106	108
Divers	1	
Autres Passifs	354	412
Créditeurs divers Etat	165	253
Cotisations salariales	159	116
Divers	30	43

6- Comptes de régularisation

Comptes de régularisation		
	2009	2008
Comptes de régularisation Actif	253	78
Charges constatées d'avance	51	58
Produits à recevoir	12	20
Divers	190	
Comptes de régularisation Passif	748	819
Charges à payer fournisseurs	213	236
Provisions charges du personnel	535	580
Autres		3

7- Contrevalleur de l'actif et du passif

Contrevalleur de l'actif et du passif				
	2009 EURO	2009 DEVICES	TOTAL 2009	TOTAL 2008
Total de l'actif	100 780	21 147	121 927	185 696
Total du passif	100 789	21 138	121 927	185 696

8- Tableau de variation des capitaux propres

Tableau de variation des capitaux propres		
	2009	2008
Capital souscrit	20 000	20 000
Report à nouveau 2007		-4 651
Report à nouveau 2008	-7 902	
Perte 2009	-3 355	-3 251
TOTAL	8 743	12 098

Le capital est divisé en 20 000 actions de 1 000,00 Euro de nominal chacune toutes de même catégorie.

Les capitaux propres s'élèvent à.....	8 743
Les capitaux réglementaires s'élèvent à.....	8 677
différence.....	66

Cette différence correspond à la déduction du net des immobilisations incorporelles hormis le droit au bail.

Dresdner Bank (Monaco) SAM est consolidée par intégration globale par Dresdner Bank Luxembourg.

9- Effectifs

Effectifs		
	2009	2008
cadres	15	14
non cadres	4	4
TOTAL	19	18

10- Les opérations de change au comptant et à terme

Les opérations de change effectuées par la Banque sont des opérations "d'intermédiation".

La Banque adosse systématiquement les opérations clientèle.

Au 31 décembre 2009, aucune position de change n'était significative.

11- Ratios prudentiels

Les Banques sont tenues de respecter un certain nombre de ratios dits prudentiels, ceux-ci faisant l'objet d'un suivi par la Commission Bancaire.

Dresdner Bank a respecté tous les ratios prudentiels au 31/12/2009, BALE II, liquidité et contrôle des grands risques.

12- Charges générales d'exploitation

Charges générales d'exploitation		
	2009	2008
Frais de Personnel	2 786	2 619
Salaires et traitements	2 034	1 987
Charges sociales	752	632
Autres frais administratifs	1 911	1 936
TOTAL	4 697	4 555

13- Commissions et Charges

Commissions et Charges		
	2009	2008
Commissions Produits	680	485
Commissions sur titres clients	583	404
Commissions diverses	97	81
Commissions Charges	208	146
Commissions sur titres	103	66
Commissions diverses	105	80

RAPPORT GENERAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2009

Messieurs les Actionnaires,

Conformément aux dispositions de l'article 25 de la loi n° 408 du 20 janvier 1945, nous vous rendons compte, dans le présent rapport, de la mission générale et permanente qui nous a été confiée, par décision de l'assemblée générale ordinaire du 3 avril 2009 pour les exercices 2009, 2010 et 2011.

Les états financiers et documents sociaux, arrêtés par votre Conseil d'Administration, ont été mis à notre disposition dans les délais légaux.

- Le total du bilan s'élève à 121.925.685,49 €
- Le compte de résultat fait apparaître une perte nette de (3.355.142,97 €)

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 2009, le bilan au 31 décembre 2009, 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.

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.

A notre avis, les états financiers au 31 décembre 2009, tels qu'ils sont annexés au présent rapport et soumis à votre approbation, reflètent d'une manière sincère, en conformité avec les prescriptions légales et les usages professionnels, la situation active et passive de votre société au 31 décembre 2009 et le résultat de l'exercice clos à cette date.

Nous avons aussi vérifié les informations financières contenues dans le rapport de votre Conseil d'Administration, la proposition d'affectation des résultats et le respect des dispositions légales et statutaires régissant le fonctionnement de votre Société. Nous n'avons pas d'observation à formuler.

Monaco, le 15 mars 2010.

Les Commissaires aux Comptes,

Bettina RAGAZZONI

Claude TOMATIS