

ABN AMRO BANK N.V. succursale de Monaco

au capital de 10 805 281,44 euros

Siège : Monte-Carlo Palace - 7, boulevard des Moulins - Monaco

BILAN AU 31 DECEMBRE 2004

(en milliers d'euros)

ACTIF	2004	2003
Opérations de trésorerie et interbancaires	744 828	628 113
Caisses, Banques centrales, C.C.P.....	418	10 435
Créances sur les établissements de crédit :	744 410	617 678
A vue	450 464	374 102
A terme	293 946	243 576
Opérations avec la clientèle.....	239 541	194 223
Créances commerciales	305	3 878
Autres concours à la clientèle.....	225 451	177 974
Comptes ordinaires débiteurs	13 785	12 371
Actions et autres titres à revenus variables	157	
Actifs immobilisés	2 074	1 638
Autres actifs	2 728	4 040
Comptes de régularisation	1 458	946
Total actif.....	990 786	828 960
PASSIF	2004	2003
Opérations de trésorerie et interbancaires	254 367	163 940
Banques centrales, C.C.P.....		
Dettes envers les établissements de crédit :	254 367	163 940
A vue	15 299	5 386
A terme	239 068	158 554
Opérations avec la clientèle.....	691 557	619 326
Comptes créditeurs de la clientèle.....	76 528	71 854
Autres dettes :	615 029	547 472
A vue	297	686
A terme	614 732	546 786
Dettes représentées par un titre	348	1 120
Autres passifs.....	4 365	575
Comptes de régularisation		4 351
Provisions pour risques et charges	1 314	963
Dettes subordonnées	20 000	20 000
Capitaux propres hors FRBG	18 685	21 594
Capital souscrit	10 807	10 805
Report à nouveau.....	7 878	10 789
Résultat de l'exercice	150	(2 909)
Total passif.....	990 786	828 960
HORS BILAN	2004	2003
Engagements donnés	66 853	118 552
Engagements de financement	43 203	39 160

en faveur de la clientèle	43 203	39 160
Engagements de garantie	23 650	79 392
d'ordre d'établissements de crédit	7 575	52 974
d'ordre de la clientèle	16 075	26 418
Engagements reçus	9 562	52 974
Engagements de garantie	9 562	52 974
Reçus d'établissements de crédit	9 562	52 974
Opérations en devises	140 577	114 049
Opérations de change au comptant	287	111 397
Euros achetés non encore reçus	58	8 819
Devises achetées non encore reçues	85	51 289
Euros vendus non encore livrés	85	8 640
Devises vendues non encore livrées	59	42 649
Opérations de change à terme	139 848	2 652
Euros à recevoir contre devises à livrer	28 235	1 524
Devises à recevoir contre euros à livrer	28 205	882
Devises à recevoir contre devises à livrer	41 704	123
Devises à livrer contre devises à recevoir	41 704	123
Report / Déport non courus	572	0
Report / Déport à recevoir	286	0
Report / Déport à payer	286	0
Ajustements hors bilan	(130)	0

COMPTE DE PERTES & PROFITS AU 31 DÉCEMBRE 2004

(en milliers d'euros)

	2004	2003
Résultat en liste		
Produits et charges d'exploitation		
+ Intérêts et produits assimilés	29 233	27 571
+ Sur opérations avec les établissements de crédit	21 471	19 466
+ Sur opérations avec la clientèle	7 045	5 782
+ Sur opérations de change et d'arbitrage	707	1 817
+ Sur obligations et titres à revenus fixes	(0)	504
+ Sur opérations de hors bilan	11	2
- Intérêts et charges assimilées	(22 459)	(19 355)
- Sur opérations avec les établissements de crédit	(6 864)	(7 690)
- Sur opérations avec la clientèle	(15 594)	(11 604)
- Sur opérations de change et d'arbitrage		
- Sur obligations et titres à revenus fixe	(2)	(61)
+- Sur opérations de hors bilan		
Marge d'intérêts	6 774	8 216
+ Commissions (Produits)	7 828	5 293
- Commissions (Charges)	(849)	(194)
+/- Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation		
Autres produits et charges d'exploitation bancaire	120	(504)
+ Autres produits d'exploitation bancaire	101	415
- Autres charges d'exploitation bancaire	18	(919)
Produit net bancaire	13 873	12 811
- Charges générales d'exploitation	(12 583)	(14 097)
- Frais de personnel	(7 802)	(7 206)

- Autres frais administratifs	(3 413)	(5 494)
- Autres charges diverses	(1 368)	(1 397)
- Dotations aux amortissements et aux provisions / immobilisations incorporelles & corporelles	(581)	(711)
Resultat brut d'exploitation	709	(1 997)
+/- Coût du risque	(565)	(917)
+ Solde des reprises de provisions et récupérations	643	1 081
- Solde des dotations et pertes sur créances irrécouvrables	(1 207)	(1 998)
Résultat d'exploitation	145	(2 914)
+/- Gains ou pertes sur actifs immobilisés resultat courant avant impot	145	(2 914)
Résultat exceptionnel.....	5	5
+ Produits exceptionnels	5	1
- Charges exceptionnelles		
- Impôts sur les bénéfiques		(4)
- Dotations et reprises de FRBG & provisions réglementées.....		
Résultat net.....	150	(2 909)

RAPPORT

Messieurs,

Nous vous présentons le compte rendu de la mission de révision des opérations et des comptes de l'exercice 2004, concernant la succursale en Principauté de Monaco de « ABN AMRO N.V. Amsterdam » (Pays-Bas).

Nous avons examiné le bilan au 31 décembre 2004 (mod. 4000) et le compte de résultat de l'exercice 2004 (mod. 4080) ci-joints, présentés selon les prescriptions de la réglementation bancaire.

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

L'examen des opérations et des comptes ci-dessus a été effectué, par sondages, conformément aux normes usuelles, donc avec pour objectif de déceler les redressements pouvant affecter de façon significative les documents ci-joints.

Nous avons eu recours à des vérifications par sondages des livres et documents comptables et aux contrôles que nous avons jugés nécessaires à former notre opinion.

Dans notre rapport général relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2003, nous avons formulé une observation concernant certains dysfonctionnements dans

les procédures de contrôle interne de l'Etablissement. Différentes actions correctrices ont été initiées au cours de l'exercice 2004, notamment :

- la mise en place d'une nouvelle organisation plus axée sur la maîtrise des risques ;
- le changement de système d'information, plus adapté aux exigences réglementaires ;
- le renforcement des procédures en matière d'acceptation, de surveillance et de détection des risques de crédit.

Au cours de l'exercice 2004, ces actions ont permis des améliorations sensibles dans le fonctionnement de l'Etablissement ; néanmoins des axes de progrès demeurent dans le cadre du renforcement global des procédures de contrôle interne.

A notre avis, sous l'observation exprimée ci-dessus, le bilan (mod. 4000) et le compte de résultat (mod. 4080) reflètent d'une manière sincère, en conformité avec les prescriptions légales et les usages professionnels, le premier, la situation active et passive de votre succursale de Monaco au 31 décembre 2004, le second, les opérations et le résultat de l'exercice de douze mois clos à cette date.

Monaco, le 13 mai 2005.

François Jean BRYCH
Commissaire aux Comptes

Georges MAREGIANO
Associé