

# AMERICAN EXPRESS BANK (Switzerland) S.A.

Au capital de 9.300.000 Euros

5 bis avenue Princesse Alice – Monte-Carlo

---

## BILAN AU 31 DECEMBRE 2003

en milliers d'Euros

| <b>ACTIF</b>                                   | <b>2003</b>   | <b>2002</b>   |
|--|---------------|---------------|
| Caisse, Banques Centrales, C.C.P. ....         | 1 573         | 1 582         |
| Créances sur les Etablissements de Crédit..... | 44 770        | 66 235        |
| Opérations avec la clientèle .....             | 5 778         | 1 127         |
| Immobilisations incorporelles .....            | 556           | 566           |
| Immobilisations corporelles .....              | 13            | 8             |
| Autres actifs .....                            | 78            | 56            |
| Comptes de régularisation.....                 | 11            | 5             |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF.....</b>                   | <b>52 779</b> | <b>69 579</b> |

| <b>PASSIF</b>                                   | <b>2003</b>   | <b>2002</b>   |
|---|---------------|---------------|
| Dettes envers les Etablissements de Crédit..... | 7 745         | 1 947         |
| Opérations avec la clientèle .....              | 37 758        | 60 954        |
| Autres passifs .....                            | 81            | 51            |
| Comptes de régularisation .....                 | 97            | 128           |
| Capitaux propres hors FRBG.....                 | 7 098         | 6 499         |
| Capital souscrit.....                           | 9 300         | 8 300         |
| Report à nouveau .....                          | -1 801        | -1 278        |
| Résultat de l'exercice .....                    | -401          | -523          |
| <b>TOTAL DU PASSIF .....</b>                    | <b>52 779</b> | <b>69 579</b> |

### HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2003

|                               | <b>2003</b> | <b>2002</b> |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| Engagements donnés            |             |             |
| Engagements reçus             |             |             |
| Engagements de garantie ..... | 3 613       | 762         |

### COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2003

|  | <b>2003</b> | <b>2002</b> |
|--|-------------|-------------|
| Intérêts et produits assimilés.....  | 1 155       | 1 792       |
| Intérêts et charges assimilées .....   | 830         | 1 579       |
| Commission (produits).....   | 451         | 387         |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation .....                                    | 148         | 122         |
| Produit net bancaire .....   | 924         | 722         |
| Charges générales d'exploitation .....   | 1 303       | 1 212       |
| Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations<br>incorporelles et corporelles ..... | 22          | 33          |
| Résultat brut d'exploitation.....  | -401        | -523        |
| Résultat d'exploitation .....  | -401        | -523        |
| Résultat courant avant impôt.....  | -401        | -523        |
| <b>RESULTAT NET .....</b>  | <b>-401</b> | <b>-523</b> |

## SAM MONACREDIT

Société Anonyme Monégasque

Au capital de 3.000.000 €

Siège social : 1 avenue des Citronniers - c/o Crédit Lyonnais - Monaco

### BILAN AU 31 DECEMBRE 2003

(en euros)

| <b>ACTIF</b>                                   | <b>2003</b>   | <b>2002</b>   |
|--|---------------|---------------|
| Caisse, Banques Centrales, C.C.P. ....         | 8 587,13      | 8 598,27      |
| Créances sur les Etablissements de Crédit..... | 3 615 403,28  | 431 883,63    |
| (dont créances rattachées).....                | (16 281,98)   | (2 637,76)    |
| Opérations avec la clientèle .....             | 10 779 909,72 | 14 345 911,77 |
| - à court terme.....                           | 17 043,41     | 5 717,06      |
| - à moyen et long terme.....                   | 10 614 575,37 | 14 240 669,57 |
| - créances rattachées .....                    | 105 066,81    | 56 301,01     |
| Créances douteuses et litigieuses .....        | 43 224,13     | 43 224,13     |
| - montant brut .....                           | 764 854,45    | 858 398,64    |
| - provisions .....                             | (721 630,32)  | (815 174,51)  |

|   |                      |                      |
|---|----------------------|----------------------|
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 57 266,34            | 60 266,34            |
| Immobilisations corporelles .....                         | 4 688,32             | 0                    |
| - montants bruts .....                                    | 51 033,54            | 45 292,74            |
| - amortissements .....                                    | (46 345,22)          | (45 292,74)          |
| Autres actifs .....                                       | 21 695,69            | 18 842,85            |
| Comptes de régularisation.....                            | 95,45                | 144,94               |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF.....</b>                              | <b>14 487 645,93</b> | <b>14 865 647,80</b> |

**PASSIF****2003****2002**

|   |                      |                      |
|---|----------------------|----------------------|
| Banques Centrales, C.C.P.                       |                      |                      |
| Dettes envers les Etablissements de Crédit..... | 4 737 672,97         | 4 839 397,97         |
| (dont dettes rattachées) .....                  | (165 397,97)         | (165 397,97)         |
| Autres passifs .....                            | 548 479,76           | 561 917,66           |
| Comptes de régularisation .....                 | 17 406,76            | 15 661,82            |
| Provisions pour risques et charges .....        | 500 000,00           | 2 190 550,98         |
| Capitaux propres hors FRBG.....                 | 8 684 086,44         | 7 258 119,37         |
| - capital souscrit.....                         | 3 000 000,00         | 3 000 000,00         |
| - Réserves .....                                | 2 335 715,59         | 2 335 715,59         |
| - Report à nouveau.....                         | 1 922 403,78         | 1 503 918,94         |
| - Résultat de l'exercice .....                  | 1 425 967,07         | 418 484,84           |
| <b>TOTAL DU PASSIF .....</b>                    | <b>14 487 645,93</b> | <b>14 865 647,80</b> |

**HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2003****2003****2002**

|   |           |           |
|---|-----------|-----------|
| Garanties reçues d'intermédiaires financiers .....                | 3 147 778 | 3 749 778 |
| Engagements de financement reçus d'Etablissements financiers..... | 2 286 735 | 2 186 735 |

**COMPTE DE RESULTATS AU 31 DECEMBRE 2003****2003****2002**

|  |                     |                   |
|--|---------------------|-------------------|
| Intérêts et produits assimilés.....  | 972 397,33          | 1 080 057,61      |
| Intérêts et charges assimilées .....   | 266 138,29          | 383 795,44        |
| Commissions (produits) .....   | 3 071,96            | 1 480,80          |
| Commissions (charges) .....  | 171,71              | 68,92             |
| Autres produits d'exploitation bancaire.....   | 14 301,13           | 18 721,25         |
| Autres charges d'exploitation bancaire.....  | 55 616,08           | 64 979,22         |
| Produit net bancaire .....   | 667 844,34          | 651 416,08        |
| Charges générales d'exploitation .....   | 189 254,27          | 171 397,77        |
| Dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations<br>incorporelles et corporelles ..... | 1 052,48            | 648,07            |
| Résultat brut d'exploitation.....  | 477 537,59          | 479 370,24        |
| Coût du risque .....   | (29 094,18)         | 148 329,20        |
| Résultat d'exploitation .....  | 448 443,41          | 627 699,44        |
| Résultat courant avant impôt.....  | 448 443,41          | 627 699,44        |
| Résultat exceptionnel (dont 1 690 550,98 € de reprise de provisions) ..                              | 1 690 400,26        | (3,57)            |
| Impôt sur les bénéfices.....   | 712 876,60          | 209 211,03        |
| <b>RESULTAT NET.....</b>   | <b>1 425 967,07</b> | <b>418 484,84</b> |