

ASSA ABLOY Reinsurance SA, Zug

Bilan au 31 décembre 2003

Actif	31.12.2003		31.12.2002		Passif	31.12.2003		31.12.2002	
	CHF	CHF	CHF	CHF		CHF	CHF		
A. Liquidités	303'487	204'800							
B. Créances	7'088'626	8'234'539			Capital propre et dettes				
I. Créances nées d'opérations d'assurance	7'088'626	8'234'539			A. Capitaux propres	28'804'780	2'958'662		
1. sur des preneurs d'assurance	-	-			I. Capital actions appelé / capital social	3'000'000	3'000'000		
2. sur des agents et des intermédiaires	-	-			II. Capital-participation	-	-		
3. auprès des institutions d'assurance	7'088'626	8'234'539			III. Réserves de capital	200'000	200'000		
II. Autres créances sur des entreprises liées, participations, actionnaires	-	-			IV. Réserves de bénéfice	692	- 241'338		
III. Autres créances auprès d'autres débiteurs	-	-			1. Réserve légale générale	-	-		
C. Placements	43'244'066	18'119'982			2. Réserve pour actions propres	-	-		
I. Terrains et constructions	-	-			3. Réserve de réévaluation	692	- 241'338		
II. Placement dans des entreprises liées, participations, placements auprès d'actionnaires	-	-			4. Réserves statutaires	-	-		
III. Autres placements financiers	43'244'066	18'119'982			5. Réserves libres	-	-		
1. Actions, autres titres à revenus variables et parts dans des fonds communs de placements	-	-			V. Bénéfice / perte	25'604'088	-		
2. Actions propres	-	-			B. Passifs subordonnés	-	-		
3. Papiers-valeurs à intérêt fixe	-	-			C. Fonds pour dotations futures	-	-		
4. Prêts représentés par un titre, avec les créances inscrites dans un livre de dettes publiques	-	-			D. Autres dettes	337'848	291'296		
5. Prêts hypothécaires	-	-			I. Dettes nées d'opérations d'assurance	327'172	86'115		
6. Prêts sur polices et prestations d'assurance payées d'avance	-	-			1. envers des preneurs d'assurance	327'172	86'115		
7. Dépôts à terme et placements similaires	43'244'066	18'119'982			2. dépôts de primes et primes payées d'avance	-	-		
8. Autres placements financiers	-	-			3. envers des agents et des intermédiaires	-	-		
IV. Dépôt auprès des institutions d'assurance cédantes	-	-			4. envers les institutions d'assurance	-	-		
D. Placements de capitaux pour les assurances vie liées à des participations	-	-			II. Emprunts obligataires	-	-		
E. Actifs corporels (autres que les terrains et constructions) et stocks activés	3'868	5'720			III. Autres dettes auprès d'entreprises liées, participations, actionnaires	-	163'125		
F. Valeurs incorporelles	-	-			IV. Autres dettes envers les banques	21	21		
I. Frais d'établissement et d'extension d'activité	-	-			V. Autres dettes envers d'autres créanciers	10'655	42'035		
II. Fonds de commerce	-	-			Provisions techniques et autres				
III. Autres actifs incorporels	-	-			E. Provisions techniques, nettes de réassurance	18'490'560	29'553'805		
G. Autres actifs	149'528	1'558'531			I. Report de primes	6'002'189	7'664'788		
H. Capital souscrit, appelé, mais non versé	-	-			II. Provisions mathématiques	-	-		
I. Comptes de régularisation	87'194	4'752'931			III. Parts d'excédents crédités aux assurés (assurance vie)	-	-		
					IV. Provision pour sinistres à régler	2'488'371	839'601		
					V. Provision pour participation aux excédents et ristournes	-	-		
					VI. Provision de fluctuation prescrite par la législation de surveillance	-	-		
					VII. Autres provisions techniques	10'000'000	21'049'416		
					F. Provisions techniques des assurances vie liées à des participations	-	-		
					G. Autres provisions	3'193'644	7'782		
					H. Dépôts reçus des réassureurs	-	-		
					I. Compte de régularisation	49'937	64'958		
J. Somme du bilan	50'876'769	32'876'503			J. Somme du bilan	50'876'769	32'876'503		

Zug, 20 octobre 2004

ASSA ABLOY Reinsurance SA :
Eddie Fransson