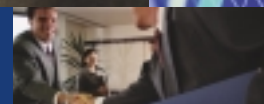
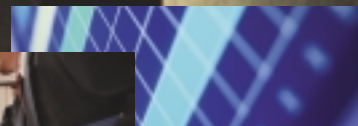


ANGLO IRISH BANK
(SUISSE) SA

137,854
74,637





**ANGLO IRISH BANK
(SUISSE) SA**

Sommaire

Contents

Conseil d'administration, Direction Générale et Organe de révision <i>Board of directors, Managing Directors and Statutory Auditors</i>	2
Message du Président <i>Chairman's message</i>	3
Bilan <i>Balance sheet</i>	4
Opérations hors bilan <i>Off-balance-sheet transactions</i>	4
Compte de résultat <i>Income statement</i>	6
Annexe <i>Notes</i>	9
Rapport de l'Organe de Révision <i>Auditor's report</i>	24

Conseil d'administration

Board of directors

Yves Burrus	Président	<i>Yves Burrus</i>	<i>Chairman</i>
Tiarnan O'Mahoney	Vice-Président	<i>Tiarnan O'Mahoney</i>	<i>Vice-Chairman</i>
Neville Cook	Administrateur	<i>Neville Cook</i>	<i>Director</i>
Maurice De Preux	Administrateur	<i>Maurice De Preux</i>	<i>Director</i>
Maurice Turrettini	Administrateur	<i>Maurice Turrettini</i>	<i>Director</i>

Direction Générale

Managing Directors

Franck Berlamont	Président du Directoire	<i>Franck Berlamont</i>	<i>Chairman of the Executive Committee</i>
Paul Turpin	Directeur Général	<i>Paul Turpin</i>	<i>General Manager</i>
Terence Carroll	Directeur Général	<i>Terence Carroll</i>	<i>General Manager</i>
Jacques Girod	Directeur Général	<i>Jacques Girod</i>	<i>General Manager</i>

Organe de révision

Statutory Auditors

Ernst & Young SA	<i>Ernst & Young SA</i>
------------------	-----------------------------

MESSAGE DU PRÉSIDENT

L'exercice clos le 30 septembre 2001 s'est révélé particulièrement important pour le développement de notre Banque.

Annoncé en décembre, le projet de changement de structure de l'actionnariat est devenu réalité en mars. Depuis lors, la Banque fait donc partie intégrante du Groupe Anglo Irish Bank, une entité dynamique à la portée plus étendue.

Sur fond de morosité des marchés financiers, les défis n'ont pas manqué cette année. Comparé à l'année dernière, il nous a en effet fallu, pendant tout l'exercice écoulé, composer avec le net repli des marchés des actions, l'effritement de la confiance des investisseurs et un certain ralentissement du niveau d'activité.

Alliant prudence et protection du capital, la stratégie de placement que nous avons appliquée aux portefeuilles de nos clients nous a permis d'atténuer les effets du recul des marchés.

La qualité de notre gestion a par ailleurs permis à la Banque d'enregistrer des résultats qui sont apparus très satisfaisants par rapport à ceux de ses pairs.

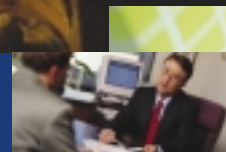
Nous sommes optimistes pour l'avenir malgré le climat de forte incertitude qui règne actuellement. Certains signes donnent en effet à penser que les investisseurs commencent à relativiser les risques nés du ralentissement de l'économie mondiale et les conséquences possibles des terribles événements du 11 septembre.

S'appuyant sur des bases solides, la Banque devrait pouvoir tirer profit de toute amélioration de la conjoncture. L'efficacité de notre stratégie de placement, la compétence et le dévouement de nos collaborateurs aussi bien que le soutien du Groupe Anglo Irish Bank, devraient nous permettre de réaliser de bons résultats pendant l'année qui s'ouvre à nous.

Yves Burrus

Président du Conseil d'administration

Novembre 2001



MESSAGE FROM THE CHAIRMAN

The financial year to 30 September 2001 covered a very important period in the development of the Bank.

In December the proposed change in the shareholders was announced. Since March the Bank has been operating as part of the larger and dynamic Anglo Irish Bank Group.

The weakness in financial markets presented major challenges. In comparison with the previous year, there were large falls in equity markets, a decline in investor confidence and lower levels of activity.

Our investment approach for client portfolios, which emphasises caution and protection, helped to mitigate the impact of falling markets.

The quality of investment management contributed to the bank recording results which were strong relative to our peers in the industry.

We are optimistic looking forward despite the prevailing period of high uncertainty. There are signs that investors are looking beyond the risks surrounding the scale of the global economic slowdown and the aftermath of the terrible events of September 11th.

The bank has a strong foundation from which to take advantage of improving conditions. The successful investment management style, the well qualified and dedicated staff and the benefit of support from the Anglo Irish Bank Group will help us achieve strong returns in the coming year.

Yves Burrus

Chairman of the Board of Directors

November 2001

Bilans aux 30 septembre 2001 et 31 décembre 2000

Balance Sheets as at 30 September 2001 and 31 December 2000

Actifs		
Assets		
	30.09.2001 CHF	31.12.2000 CHF
Liquidités <i>Cash</i>	4,707,416	3,307,185
Créances sur les banques <i>Due from Banks</i>	26,242,774	49,504,113
Créances sur la clientèle <i>Due from customers</i>	73,373,880	89,792,008
Portefeuilles de titres destinés au négoce <i>Securities trading portfolios</i>	5,150,840	2,648,419
Participations <i>Participations</i>	2,215,389	4,992,840
Immobilisations corporelles <i>Fixed Assets</i>	1,236,287	1,466,830
Comptes de régularisation <i>Accrued income and prepaid expenses</i>	9,442,317	1,212,085
Autres actifs <i>Other assets</i>	12,194,297	19,883,436
Total des actifs <i>Total Assets</i>	134,563,200	172,806,916

Total des créances de rang subordonné <i>Total due from subordinated claims</i>	0	30,872
Total des créances sur les sociétés du groupe et les participants qualifiés <i>Total due from group entities and significant shareholders</i>	2,217,432	7,230,906

Off-balance-sheet transactions

Engagements conditionnels <i>Contingent liabilities</i>	10,680,802	10,657,733
Engagements d'effectuer des versements supplémentaires <i>Liabilities for calls on shares and other equities</i>	16,691,605	19,077,948
Instruments financiers dérivés (sous-jacents) <i>Derivative instruments (underlying amounts)</i>	752,635,157	724,779,662
Opérations fiduciaires <i>Fiduciary transactions</i>	306,415,607	219,198,372

Bilans aux 30 septembre 2001 et 31 décembre 2000**Balance Sheets** as at 30 September 2001 and 31 December 2000**Passifs**

Liabilities

	30.09.2001 CHF	31.12.2000 CHF
Engagements envers les banques <i>Due to banks</i>	42,885,405	52,362,933
Autres engagements envers la clientèle <i>Other amounts due to customers</i>	38,745,052	60,629,733
Comptes de régularisation <i>Accrued expenses and deferred income</i>	3,203,906	4,474,236
Autres passifs <i>Other liabilities</i>	11,913,029	20,350,682
Correctifs de valeurs et provisions <i>Value adjustments and provisions</i>	628,122	118,447
Réserves pour risques bancaires généraux <i>Reserves for general banking risks</i>	12,112,534	12,112,534
Capital social <i>Share capital</i>	10,000,000	10,000,000
Réserve légale générale <i>General legal reserve</i>	2,200,000	2,200,000
Bénéfice reporté <i>Profit brought forward</i>	10,558,351	6,724,889
Bénéfice de l'exercice <i>Profit for the period</i>	2,316,801	3,833,462
Total des passifs <i>Total liabilities</i>	134,563,200	172,806,916
Total des engagements envers les sociétés du groupe et les participants qualifiés <i>Total due to group entities and significant shareholders</i>	37,775,467	3,324,216

Compte de resultat des exercices

du 01.01.2001 au 30.09.2001 et du 01.01.2000 au 31.12.2000

Income Statement from 01.01.2001 to 30.09.2001 and from 01.01.2000 to 31.12.2000

Produits et charges de l'activité bancaire ordinaire

Income and expenses from ordinary banking activities

	Pour les 9 mois <i>For the 9 months</i> 01.01.2001–30.09.2001 CHF	Pour les 12 mois <i>For the 12 months</i> 01.01.2000–31.12.2000 CHF
Résultat des opérations d'intérêts <i>Net income from interest activities</i>		
Produit des intérêts et des escomptes <i>Interest and discount income</i>	3,004,844	5,896,938
Produit des intérêts et des dividendes des portefeuilles destinés au négoce <i>Interest and dividend income on trading portfolios</i>	47,198	103,183
Charges d'intérêts <i>Interest expenses</i>	(889,788)	(1,984,356)
Sous-total résultant des opérations d'intérêts <i>Subtotal from interest activities</i>	2,162,254	4,015,765
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service <i>Net income from commission and service fee activities</i>		
Produit des commissions sur les opérations de crédit <i>Commission income from lending activities</i>	36,897	44,124
Produit des commissions sur les opérations de négoce, de titres et les placements <i>Commission income on securities and investment transactions</i>	12,938,658	21,652,438
Produit des commissions sur les autres prestations de service <i>Commission income on other services</i>	338,253	0
Charges de commissions <i>Commission expenses</i>	(371,285)	(715,442)
Sous-total résultant des opérations de commissions et des prestations de service <i>Subtotal from commission and service fee activities</i>	12,942,523	20,981,120
Résultat des opérations de négoce <i>Net income from trading operations</i>	2,784,455	5,575,145
Autres résultats ordinaires <i>Other ordinary results</i>		
Produit des participations <i>Income from participations</i>	26,859	0
Sous-total résultant des autres résultats ordinaires <i>Subtotal from ordinary results</i>	26,859	0

Compte de resultat des exercices

du 01.01.2001 au 30.09.2001 et du 01.01.2000 au 31.12.2000

Income Statement from 01.01.2001 to 30.09.2001 and from 01.01.2000 to 31.12.2000

Produits et charges de l'activité bancaire ordinaire (suite)

Income and expenses from ordinary banking activities (continued)

	Pour les 9 mois <i>For the 9 months</i> 01.01.2001–30.09.2001 CHF	Pour les 12 mois <i>For the 12 months</i> 01.01.2000–31.12.2000 CHF
Charges d'exploitation <i>Operating expenses</i>		
Charges de personnel <i>Personnel expenses</i>	(7,875,672)	(13,144,160)
Autres charges d'exploitation <i>Other operating expenses</i>	(4,608,843)	(5,916,755)
Sous-total charges d'exploitation <i>Subtotal of operating expenses</i>	(12,484,515)	(19,060,915)
Bénéfice brut <i>Operating profit</i>	5,431,576	11,511,115
Amortissements sur l'actif immobilisé <i>Depreciation of fixed assets</i>	(575,593)	(1,443,154)
Correctifs de valeurs, provisions et pertes <i>Value adjustments, provisions and losses</i>	0	(47,597)
Résultat intermédiaire <i>Profit before extraordinary items and taxes</i>	4,855,983	10,020,364
Charges extraordinaires <i>Extraordinary expenses</i>	(1,687,000)	(4,781,150)
Impôts <i>Taxes</i>	(852,182)	(1,405,752)
Bénéfice de l'exercice <i>Profit for the period</i>	2,316,801	3,833,462

Suite au changement de date de clôture au 30 septembre, l'exercice 2001 ne comprend que 9 mois.

The 2001 period contains nine months due to the change in the financial year.

Proposition de répartition du bénéfice au bilan

Proposed allocation of retained earnings

Bénéfice au bilan		
Total available for distribution		
	30.09.2001 CHF	31.12.2000 CHF
Bénéfice de l'exercice <i>Profit for the period</i>	2,316,801	3,833,462
Bénéfice reporté <i>Profit brought forward from prior years</i>	10,558,351	6,724,889
Bénéfice au bilan <i>Total available for distribution</i>	12,875,152	10,558,351

Proposition de répartition du bénéfice		
Proposed allocation of retained earnings		
	30.09.2001 CHF	31.12.2000 CHF
Attribution à la réserve légale générale <i>Contribution to general legal reserve</i>	0	0
Dividende <i>Dividend</i>	0	0
Bénéfice reporté <i>Retained earnings carried forward</i>	12,875,152	10,558,351

Annexe

Notes

1. Commentaires relatifs à l'activité

1. Comments on business activity

En décembre 2000, Anglo Irish Bank, Dublin a acheté l'intégralité des actions de Marcuard Cook & Cie SA. Cette transaction a été approuvée par l'Autorité de Surveillance en mars 2001. Par décision de l'Assemblée Générale du 4 avril 2001, la Banque a changé son nom et sa date de bouclage au 30 septembre 2001.

ANGLO IRISH BANK (SUISSE) SA, Genève (anciennement Marcuard Cook & Cie SA, Genève), est une banque spécialisée dans la gestion de fortunes pour une clientèle privée et institutionnelle.

Au 30 septembre 2001, 49 personnes étaient employées par la Banque.

In December 2000 Anglo Irish Bank, Dublin purchased all the shares of Marcuard Cook & Cie SA. This transaction was approved by the Supervisory Authority in March 2001. The Bank changed its name and the date of the end of its financial year to 30 September 2001 at the General Meeting held on 4 April 2001.

ANGLO IRISH BANK (SUISSE) SA, Geneva (formerly Marcuard Cook & Cie SA, Geneva), is a bank specialising in asset management for private and institutional clients.

As at 30 September, 2001, 49 people were employed by the Bank.

2. Principes comptables et principes d'évaluation

2. Accounting and valuation principles

Les principes comptables d'évaluation et de présentation des comptes annuels sont conformes aux dispositions régissant l'établissement des comptes, à l'Ordonnance sur les banques et les caisses d'épargne et aux directives de la Commission fédérale des banques.

The accounting principles of valuation and presentation conform with the provisions governing the preparation of financial statements contained in the Ordinance on Banks and Savings Banks and the guidelines of the Swiss Federal Banking Commission.

2.1 Comptabilisation des opérations

Toutes les opérations sont comptabilisées selon le principe de la date opération.

2.1 Transaction accounting

All transactions are accounted for and valued according to the transaction date.

2.2 Spécialisation des exercices

Les produits et les charges sont comptabilisés au fur et à mesure qu'ils sont acquis, ou qu'elles sont engagées et enregistrés dans les comptes pour la période concernée.

2.2 The accruals concept

Income and expenses are recorded in the period to which they relate. Accruals and prepayments are set up to ensure that income and expenses are matched to the relevant financial year.

2.3 Conversion des monnaies étrangères

Les opérations en monnaies étrangères sont enregistrées au cours de change pratiqué à la date de transaction. Les actifs et passifs libellés en devises sont convertis en francs suisses au cours de change effectif à la date du bilan. Les gains et pertes de change sont comptabilisés dans le compte de résultat de l'exercice comme élément de l'exploitation courante.

2.3 Conversion of foreign currencies

Transactions in foreign currencies are recorded at the rate effective at the date of the transaction. Assets and liabilities in foreign currencies are translated into Swiss francs at the exchange rates effective on the balance sheet date. Exchange gains and losses are accounted for in the income statement.

2.4 Liquidités, créances sur les banques et sur la clientèle

Les créances sont enregistrées à la valeur nominale. Les risques identifiables donnent lieu à des correctifs de valeurs effectués en tenant compte du principe de prudence, de

2.4 Cash, due from and to banks and customers

Cash, receivables and payables are stated at their face value. Identifiable risks give rise to value adjustments which are made taking account of the prudence principle, experience and other

Notes

l'expérience et d'autres éléments appropriés. Les provisions figurent au bilan sous le poste "Correctifs de valeurs et provisions". Les intérêts des créances et les commissions correspondantes, dont le recouvrement est compromis, sont enregistrés directement en correctifs de valeurs. Les intérêts et commissions échus depuis plus de 90 jours, mais impayés, sont considérés comme compromis.

2.5 Portefeuilles de titres destinés au négoce

Les valeurs en portefeuille sont évaluées à la valeur boursière à la date du bilan et la différence d'évaluation est portée en compte de résultat.

2.6 Participations

Les participations sont enregistrées au prix de revient moins les provisions considérées nécessaires par le Conseil d'administration.

2.7 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles (aménagements, équipements informatiques, mobilier, etc.) sont comptabilisées à leur prix d'achat et sont amorties selon la méthode linéaire sur une durée de vie probable évaluée avec prudence.

Le système informatique est mis à disposition de la Banque par le biais d'un contrat de sous-traitance.

2.8 Correctifs de valeurs et provisions

Pour chaque risque identifié à la date du bilan, une provision est constituée selon le principe de prudence. Cette provision est comptabilisée dans le poste "Correctifs de valeurs et provisions".

Les provisions pour impôts et impôts latents comprennent les impôts dus sur le bénéfice et le capital.

2.9 Reserves pour risques bancaires généraux

Les réserves pour risques bancaires généraux couvrent des risques de pertes imprévisibles dus aux risques inhérents aux opérations bancaires. Elles sont comptées comme fonds propres de base.

2.10 Instruments financiers dérivés

Les warrants pour compte de la Banque sont évalués au prix du marché et les gains et pertes de cours découlant de l'évaluation sont imputés au compte de résultat. Les positions "long" de ces warrants sont enregistrées sous les autres actifs en tant que valeurs de remplacement positives et les positions "short" sous les autres passifs en tant que valeurs de remplacement négatives. Les valeurs de remplacement des opérations en devises et titres à terme ainsi que les options

appropriate elements. The specific value adjustments made are accounted for under "Value adjustments and provisions". Interest on loans and the corresponding commissions where recoverability is doubtful are recorded directly under value adjustments.

Interest and commissions due for more than 90 days, but not paid, are considered as doubtful.

2.5 Securities trading portfolios

The portfolios are valued at market price at the balance sheet date and the unrealised gain or loss is accounted for in the income statement.

2.6 Participations

Participations are recorded at cost less provisions deemed necessary by the Board of Directors.

2.7 Fixed assets

Fixed assets (fittings, information technology, furniture, etc.) are accounted for at cost and are depreciated on a straight line basis over their estimated useful economic lives.

The Bank's computer system is provided by subcontractors.

2.8 Value adjustments and provisions

For all identified risks existing at the balance sheet date, value adjustments and provisions are established on a prudent basis and accounted for under the heading "Value adjustments and provisions".

Provisions for taxes and deferred taxes include existing and future tax liabilities on income and capital.

2.9 Reserves for general banking risks

The reserves for general banking risks cover unpredictable risks of losses due to the inherent risks of banking transactions. They are included in the core capital.

2.10 Derivative instruments

The warrants held by the Bank are marked to market and the resulting gains and losses are included in the income statement. The long warrant positions are included under "Other assets" under positive replacement values and the short positions under "Other liabilities" under negative replacement values. The replacement values of the foreign exchange transactions and forward securities transactions, as well as the OTC options and warrants for customers' accounts, covered in the market are

et warrants OTC pour compte de la clientèle qui sont « retournées » dans le marché ont été enregistrées dans le bilan dans les postes “Autres actifs” et “Autres passifs”, et le cas échéant, dans le compte de résultat. Toutes ces opérations figurent dans le tableau 4.2 “Instruments financiers dérivés”, présenté dans l'annexe ci-après.

2.11 Gestion des risques

Risques de crédit

La gestion des risques de crédit répond à des critères rigoureux de montant, de durée et de qualité des sûretés requises et de marges à appliquer. Le contrôle des couvertures est soumis à une surveillance quotidienne exercée par la cellule de contrôle des crédits et des risques. Cette fonction est totalement dissociée de la relation avec la clientèle. Elle fait l'objet d'une surveillance vigilante. Aucune perte sur risques de crédit n'a été enregistrée depuis 1994.

Risques de taux

D'une manière générale, la Banque s'attache à réaliser une concordance entre les échéances des besoins de sa clientèle et celles de leur refinancement, de même qu'en ce qui concerne le placement des excédents de trésorerie dégagés par ses dépôts. Elle s'emploie ainsi à limiter le risque de taux.

Risques de marché

La gestion des risques de marché s'inscrit à l'intérieur de limites d'intervention très strictes. Elle donne lieu à une surveillance quotidienne.

Autres risques

Pour les autres risques liés à l'activité de la Banque, cette dernière dispose des deux couvertures d'assurance suivantes:

- responsabilité civile professionnelle pour dommage économique, auprès de la Zürich Assurances, à concurrence de CHF 5,000,000, avec franchise de CHF 300,000;
- responsabilité civile professionnelle pour actes de fraude, détournements de fonds ou gestions déloyales commis par des employés, auprès de Lloyd's, à concurrence de CHF 30,000,000, avec franchise de CHF 5,000,000.

recorded under “Other assets” or “Other liabilities” according to whether they are positive or negative and, if need be, in the income statement. All these operations are shown in table 4.2 “Open positions in derivative instruments”, presented in the following notes.

2.11 Risk management

Credit risk

Credit risk is strictly managed according to the amount of credit, the duration and the quality of the collateral and the margins applied. A daily control is performed by the credit and risk control division to monitor collateral cover. This function is completely separate from client relations. It is subject to vigilant supervision. No credit risk loss has been recorded since 1994.

Interest rate risk

In a general manner, the Bank tries to match the maturities and needs of its clientele and those of its own refinancing, as well as those concerning the placement of excess treasury amounts. In this manner, it limits its interest rate risk.

Market risk

The management of market risk follows very strict intervention limits. This risk is monitored on a daily basis.

Other risks

For other risks related to the Bank's activity, the following two insurance policies are held:

- *professional civil liability for economic damages, with Zurich Assurances, to a level of CHF 5,000,000, with a deductible of CHF 300,000;*
- *professional civil liability for fraud, misappropriation of funds or dishonest management committed by its employees, with Lloyd's, to a level of CHF 30,000,000, with a deductible of CHF 5,000,000.*

Annexe

Notes

3. Informations se rapportant au bilan

3. Information regarding the balance sheet

3.1 Aperçu des couvertures (CHF 1,000)

3.1 Listing of collateral (CHF 1,000)

	Nature des couvertures			
	Type of collateral			
	Garanties hypothécaires <i>Mortgages</i>	Titres et dépôts fiduciaires <i>Securities and fiduciary deposits</i>	En Blanc <i>Unsecured</i>	Total <i>Total</i>
Prêts <i>Loans</i>				
Créances sur la clientèle <i>Due from customers</i>	-	73,261	113	73,374
30.09.00 <i>30.09.00</i>	-	73,261	113	73,374
31.12.2000 <i>31.12.2000</i>	-	89,772	20	89,792
Hors bilan <i>Off-balance-sheet transactions</i>				
Engagements conditionnels <i>Contingent liabilities</i>	-	9,654	1,027	10,681
Engagements d'effectuer des versements supplémentaires <i>Liabilities for calls on shares and other equities</i>	-	16,692	-	16,692
30.09.2000: <i>30.09.2000:</i>	-	26,346	1,027	27,373
31.12.2000: <i>31.12.2000:</i>	-	28,728	1,008	29,736

3.2 Portefeuilles de titres destinés au négoce (CHF 1,000)*3.2 Securities trading portfolios (CHF 1,000)*

	30.09.2001	31.12.2000
Titres de créances cotés*	1,285	772
<i>Exchange listed bonds*</i>		
Titres de participations	3,866	1,876
<i>Shares and similar securities</i>		
Total	5,151	2,648
<i>Total</i>		

dont titres admis au réescompte ou en nantissement par la banque d'émission
of which eligible for discount or pledge by central banks

-

-

* négocié auprès d'une bourse reconnue
** traded on a recognised exchange*

Annexe

Notes

3.3 Participations essentielles

3.3 Significant participations

Raison sociale	Siège	Activité	Capital social 1,000	% capital 2000	% capital 2001	% voix 2000	% voix 2001
MC Trustco SA <i>MC Trustco SA</i>	Genève <i>Geneva</i>	Gestion institutionnelle <i>Institutional asset management</i>	CHF 918	41,06	0,00	66,36	0,00
M & A Paramètre SA <i>M & A Paramètre SA</i>	Genève <i>Geneva</i>	Société financière <i>Financial company</i>	CHF 100	100,00	100,00	100,00	100,00
Marcuard Cook Fund Advisory SA <i>Marcuard Cook Fund Advisory SA</i>	Luxembourg <i>Luxemburg</i>	Société de gestion <i>Management company</i>	USD 100	100,00	100,00	100,00	100,00
Marcuard Cook & Co. Ltd. <i>Marcuard Cook & Co. Ltd.</i>	Grand Cayman <i>Grand Cayman</i>	Société financière <i>Financial company</i>	USD 1,000	100,00	100,00	100,00	100,00
Univaleur Gestion SA <i>Univaleur Gestion SA</i>	Luxembourg <i>Luxemburg</i>	Société de gestion <i>Management company</i>	EUR 154	100,00	100,00	100,00	100,00

Aucune participation n'est cotée en bourse.
None of the participations are listed on an exchange.

3.4 Présentation de l'actif immobilisé (CHF 1,000)*3.4 Breakdown of participations and fixed assets (CHF 1,000)*

	Valeur d'acquisition <i>Purchase cost</i>	Amortis- sements cumulés <i>Accumulated depreciation</i>	Valeur comptable au 31.12.2000 <i>Book value at 31.12.2000</i>	Investis- sements <i>Invest- ments</i>	Désinvestis- sements <i>Dis- posals</i>	Amortis- sements <i>Depre- ciation</i>	Valeur comptable au 30.09.2001 <i>Book value at 30.09.2001</i>
Participations <i>Participations</i>							
- Participations majoritaires <i>- Majority participations</i>	4,959	(11)	4,948	-	(1,061)	(1,687)	2,200
- Participations minoritaires <i>- Minority participations</i>	55	(10)	45	-	(30)	-	15
Total des participations <i>Total participations</i>	5,014	(21)	4,993	-	(1,091)	(1,687)	2,215
Autres immobilisations corporelles <i>Other fixed assets</i>	4,377	(2,910)	1,467	345	-	(576)	1,236
Total des immobilisations corporelles <i>Total fixed assets</i>	4,377	(2,910)	1,467	345	-	(576)	1,236
Valeur d'assurance incendie des autres immobilisations corporelles <i>Fire insurance value of other fixed assets</i>							2,624

Annexe

Notes

3.5 Actifs mis en gage (CHF 1,000)

3.5 Pledged assets (CHF 1,000)

	30.09.2001		31.12.2000	
	Valeur comptable <i>Book value</i>	Engagement correspondant <i>Corresponding liability</i>	Valeur comptable <i>Book liability</i>	Engagement correspondant <i>Corresponding liability</i>
Créances sur les banques <i>Due to banks</i>	3,217	–	2,774	
Portefeuilles de titres destinés au négoce <i>Securities trading portfolios</i>	768	–	736	–
Total des actifs mis en gage <i>Total assets pledged</i>	3,985	–	3,510	–

Ces avoirs sont nantis en faveur d'établissements bancaires.

These assets are pledged in favour of banking establishments

3.6 Correctifs de valeurs et provisions / réserves pour risques bancaires généraux (CHF 1,000)

3.6 Value adjustments and provisions/reserves for general banking risks (CHF 1,000)

	Etat au 31.12.2000 <i>Balance at 31.12.2000</i>	Modifications de l'affectation (nouvelles affectations) <i>Change in the specified purpose of provisions</i>	Utilisations et dissolutions conformes à leur but <i>Specific use and reversal of provisions</i>	Recouvre- ments, intérêts compromis, différences de change <i>Recoveries, doubtful inte- rest, currency translation differences</i>	Nouvelles constitutions à charge du compte de résultat <i>New provisions charged to the income statement</i>	Dissolutions au profit du compte de résultat <i>Reversal of provisions credited to the income statement</i>	Etat au 30.09.2001 <i>Balance at 30.09.2001</i>
Provisions pour impôts et impôts latents <i>Provisions for taxes and deferred taxes</i>	118	–	(118)	–	628	–	628
Total des correctifs de valeurs et provisions <i>Total value adjustments and provisions</i>	118	–	(118)	–	628	–	628
Réserves pour risques bancaires généraux <i>Reserves for general banking risks</i>	12,113	–	–	–	–	–	12,113

3.7 Capital social (CHF 1,000)*3.7 Share capital (CHF 1,000)*

	30.09.2001			31.12.2000		
Capital social	Valeur nominale totale	Nombre de titres	Capital donnant droit au dividende	Valeur nominale totale	Nombre de titres	Capital donnant droit au dividende
<i>Share capital</i>	<i>Total nominal value</i>	<i>Number of shares</i>	<i>Dividend bearing capital</i>	<i>Total nominal value</i>	<i>Number of shares</i>	<i>Dividend bearing capital</i>
Capital-actions <i>Share capital</i>	10,000	100,000	10,000	10,000	100,000	10,000
Total <i>Total</i>	10,000	100,000	10,000	10,000	100,000	10,000

	30.09.2001		31.12.2000	
Propriétaires importants de capital avec droit de vote <i>Major shareholders with voting rights</i>	Nominal <i>Nominal</i>	Taux de participation en % <i>Holding in %</i>	Nominal <i>Nominal</i>	Taux de participation en % <i>Holding in %</i>
Anglo Irish Holding (Suisse) SA (anciennement Marcuard Holding SA), Genève* <i>Anglo Irish Holding (Switzerland) SA (formerly Marcuard Holding SA), Geneva*</i>	10,000	100.00	8,286	82.86
Neville Cook, Genève <i>Neville Cook, Geneva</i>	–	–	1,143	11.43
Jacques Girod, Genève <i>Jacques Girod, Geneva</i>	–	–	571	5.71
Total	10,000	100.00	10,000	100.00

* Les actionnaires de Anglo Irish Holding (Suisse) SA, Genève sont les suivants:

** The shareholders of Anglo Irish Holding (Switzerland) SA, Geneva are:*

Anglo Irish Bank Corporation plc., Dublin	31,000	100.00	–	–
Hans-Joerg Rudloff	–	–	8,850	28.55
Martin Pestalozzi	–	–	6,986	22.54
Yves Burrus	–	–	5,425	17.50
Robert Pennone	–	–	4,189	13.51
Autres <i>Other</i>	–	–	5,550	17.90
Total <i>Total</i>	31,000	100.00	31,000	100.00

Annexe

Notes

3.8 Justification des capitaux propres (CHF 1,000)

3.8 Statement of changes in shareholders' equity (CHF 1,000)

Capitaux propres au 01.01.2001

Shareholders' equity as at 01.01.2001

Capital social	10,000
<i>Share capital</i>	
Réserve légale générale	2,200
<i>General legal reserve</i>	
Réserves pour risques bancaires généraux	12,113
<i>Reserves for general banking risks</i>	
Bénéfice au bilan	10,558
<i>Profit brought forward from prior years</i>	

Total des capitaux propres au 01.01.2001 (avant répartition du bénéfice)	34,871
<i>Total shareholders' equity as at 01.01.2001 (before allocation of retained earnings)</i>	

+ Bénéfice de l'exercice du 01.01 au 30.09.2001	2,317
<i>+ Profit for the period from 01.01 to 30.09.2001</i>	

Total des capitaux propres au 30.09.2001 (avant répartition du bénéfice)	37,188
<i>Total shareholders' equity as at 30.09.2001 (before allocation of retained earnings)</i>	

dont
of which

Capital social	10,000
<i>Share capital</i>	
Réserve légale générale	2,200
<i>General legal reserve</i>	
Réserves pour risques bancaires généraux	12,113
<i>Reserves for general banking risks</i>	
Bénéfice au bilan	12,875
<i>Profit brought forward</i>	

3.9 Structure des échéances de l'actif circulant et des fonds étrangers (CHF 1,000)*3.9 Maturity analysis of current assets and liabilities (CHF 1,000)*

	A vue <i>At sight</i>	Dénonçable <i>At call</i>	Durée d'échéance résiduelle <i>Remaining maturity period</i>				Total <i>Total</i>
			jusqu'à 3 mois <i>Up to 3 months</i>	de 3 à 12 mois <i>3 to 12 months</i>	de 12 mois à 5 ans <i>12 months to 5 years</i>	de plus de 5 ans <i>more than 5 years</i>	
Actif circulant <i>Current assets</i>							
Liquidités <i>Cash</i>	4,707	–	–	–	–	–	4,707
Créances sur les banques <i>Due from banks</i>	23,403	–	2,840	–	–	–	26,243
Créances sur la clientèle <i>Due from customers</i>	–	37,968	29,352	6,054	–	–	73,374
Portefeuilles de titres destinés au négoce <i>Securities trading portfolios</i>	1,861	242	3,048	–	–	–	5,151
30.09.2001: <i>30.09.2001:</i>	29,971	38,210	35,240	6,054	–	–	109,475
31.12.2000: <i>31.12.2000:</i>	52,255	65,750	20,665	6,581	–	–	145,251
Fonds étrangers <i>Liabilities</i>							
Engagements envers les banques <i>Due to banks</i>	6,243	–	32,580	4,062	–	–	42,885
Autres engagements envers la clientèle <i>Other amounts due to customers</i>	38,745	–	–	–	–	–	38,745
30.09.2001: <i>30.09.2001</i>	44,988	–	32,580	4,062	–	–	81,630
31.12.2000: <i>31.12.2000</i>	78,587	342	27,928	6,136	–	–	112,993

Notes

3.10 Créances et engagements envers les sociétés liées et crédits aux organes (CHF 1,000)

3.10 Amounts due from and due to related companies and loans to the members of the banks' governing bodies (CHF 1,000)

	30.09.2001		31.12.2000	
	Créances Due from customers	Engagements Due to customers	Créances Due from customers	Engagements Due to customers
Sociétés liées <i>Related companies</i>	-	-	301	6
Crédits aux organes <i>Loans to the members of the banks' governing bodies</i>	5,701	2,008	8,157	4,901

Les créances sont accordées aux conditions générales du marché.
The loans are in accordance with general market conditions.

4. Informations se rapportant aux opérations hors bilan

4. Information regarding the off-balance-sheet transactions

4.1 Répartition des engagements conditionnels (CHF 1,000)

4.1 Analysis of contingent liabilities (CHF 1,000)

	30.09.2001	31.12.2000
Cautionnements et garanties irrévocables <i>Irrevocable commitments and guarantees</i>	10,681	10,658
Total <i>Total</i>	10,681	10,658

4.2 Instruments financiers dérivés ouverts (CHF 1,000)

4.2 Open positions in derivative instruments (CHF 1,000)

	Valeurs de remplacement positives <i>Positive replacement values</i>	Valeurs de remplacement négatives <i>Negative replacement values</i>	Montants du sous-jacent <i>Underlying amounts</i>
Devises <i>Foreign exchange</i>			
Contrats à terme <i>Forward contracts</i>	10,421	10,338	663,755
Options (OTC) <i>Options (OTC)</i>	1,117	1,117	88,880
30.09.01: <i>30.09.01</i>	11,538	11,455	752,635
31.12.00: <i>31.12.00</i>	19,614	19,285	724,780

4.3 Opérations fiduciaires (CHF 1,000)

4.3 Fiduciary transactions (CHF 1,000)

	30.09.2001	31.12.2000
Placements fiduciaires <i>Fiduciary placements</i>	305,913	218,911
Prêts fiduciaires <i>Fiduciary loans</i>	503	287
Total <i>Total</i>	306,416	219,198

Notes

5. Informations se rapportant au compte de résultat

5. Information regarding the income statement

5.1 Répartition du résultat des opérations de négoce (CHF 1,000)

5.1 Analysis of net income from trading operations (CHF 1,000)

	30.09.2001	31.12.2000
Résultat sur portefeuilles destinés au négoce <i>Income from securities trading portfolios</i>	379	1,955
Résultat sur devises <i>Foreign exchange income</i>	2,405	3,620
Total <i>Total</i>	2,784	5,575

5.2 Répartition des charges de personnel (CHF 1,000)

5.2 Analysis of personnel expenses (CHF 1,000)

	30.09.2001	31.12.2000
Salaires <i>Salaries</i>	6,614	11,405
Charges sociales: <i>Social charges</i>		
- contributions à la caisse de pension - <i>pension fund contributions</i>	486	568
- autres charges sociales - <i>other social charges</i>	420	776
Autres charges de personnel <i>Other personnel expenses</i>	356	395
Total <i>Total</i>	7,876	13,144

5.3 Répartition des autres charges d'exploitation (CHF 1,000)*5.3 Analysis of other operating expenses (CHF 1,000)*

	30.09.2001	31.12.2000
Coût de l'informatique <i>Information technology</i>	1,736	2,326
Coût de l'information financière <i>Financial information</i>	680	1,074
Coût des locaux <i>Office space</i>	527	838
Frais de voyage <i>Travelling expenses</i>	342	407
Honoraires d'avocats, de consultants et de révision <i>Professional fees for lawyers, consultants and auditors</i>	484	316
Frais de télécommunications et frais de port <i>Telecommunications expenses and postal charges</i>	294	342
Autres charges d'exploitation <i>Other operating expenses</i>	546	614
Total <i>Total</i>	4,609	5,917

5.4 Commentaires sur les charges extraordinaires*5.4 Comments on extraordinary expenses*

Les charges extraordinaires, s'élevant à CHF 1,687,000, proviennent de l'amortissement des participations.

The extraordinary expenses, amounting to CHF 1,687,000, arise from the depreciation of participations.

Rapport de l'Organe de Révision

Auditor's report

à l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires

to the General assembly of shareholders

En notre qualité d'organe de révision, nous avons vérifié la comptabilité et les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de Anglo Irish Bank (Suisse) SA, Genève, pour l'exercice arrêté au 30 septembre 2001.

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels incombe au Conseil d'administration alors que notre mission consiste à vérifier ces comptes et à émettre une appréciation les concernant. Nous attestons que nous remplissons les exigences légales de qualification et d'indépendance.

Notre révision a été effectuée selon les normes de la profession en Suisse. Ces normes requièrent de planifier et de réaliser la vérification de manière telle que des anomalies significatives dans les comptes annuels puissent être constatées avec une assurance raisonnable. Nous avons révisé les postes des comptes annuels et les indications fournies dans ceux-ci en procédant à des analyses et à des examens par sondages. En outre, nous avons apprécié la manière dont ont été appliquées les règles relatives à la présentation des comptes, les décisions significatives en matière d'évaluation, ainsi que la présentation des comptes annuels dans leur ensemble. Nous estimons que notre révision constitue une base suffisante pour former notre opinion.

Selon notre appréciation, la comptabilité et les comptes annuels sont conformes à la loi Suisse et aux statuts.

Nous recommandons d'approuver les comptes annuels qui vous sont soumis.

Genève, le 23 novembre 2001

As statutory auditors, we have audited the accounting records and the financial statements (balance sheet, income statement and notes) of Anglo Irish Bank (Suisse) SA, Geneva, for the period ended 30 September 2001.

These financial statements are the responsibility of the Board of Directors. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We confirm that we meet the legal requirements concerning professional qualification and independence.

Our audit was conducted in accordance with auditing standards promulgated by the Swiss profession, which require that an audit be planned and performed to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement. We have examined on a test basis evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. We have also assessed the accounting principles used, significant estimates made and the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the accounting records and financial statements and the proposed appropriation of available earnings comply with Swiss law and the company's articles of incorporation.

We recommend that the financial statements submitted to you be approved.

Geneva, 23 November 2001

ERNST & YOUNG SA

Pascal Gisiger

Nigel le Masurier

Expert-comptable diplômé

Chartered Accountant

(responsable du mandat)

ERNST & YOUNG SA

Pascal Gisiger

Nigel le Masurier

Swiss Certified Accountant

Chartered Accountant

(auditor in charge)

ANGLO IRISH BANK (SUISSE) SA

7, Rue des Alpes

Case Postale 1380

1211 Genève 1

Suisse

Tel.: 00 41 22 716 36 36

Fax: 00 41 22 716 36 76

E-mail: info@angloirishbank.ch

ANGLO IRISH BANK LOCATIONS

Dublin (Head Office)

Stephen Court,
18/21 St. Stephen's Green,
Dublin 2.
Tel: (01) 616 2000
Fax: (01) 661 8408
Website: www.angloirishbank.com

Registrar Correspondence Computershare Investor Services (Ireland) Limited,

Heron House, Corrig Road,
Sandyford Industrial Estate,
Dublin 18.
Tel: (01) 216 3100
Free Phone: 1 800 225125
(shareholder queries)
Website: www.computershare.com

International Financial Services

Custom House Plaza,
Block 4, Floor 3, IFSC,
Dublin 1.
Tel: (01) 670 2388
Fax: (01) 670 2384

Private Banking

61 Fitzwilliam Square,
Dublin 2.
Tel: (01) 631 0000
Fax: (01) 631 0098

Cork

20 South Mall, Cork.
Tel: (021) 4271 761
Fax: (021) 4276 565

Galway

Anglo Irish Bank House,
Forster Street, Galway.
Tel: (091) 565 121
Fax: (091) 536 931/536 932

Limerick

Anglo Irish Bank House,
98 Henry Street, Limerick.
Tel: (061) 319 522
Fax: (061) 310 420

Waterford

Bank House, 96 The Quay,
Waterford.
Tel: (051) 877 616
Fax: (051) 877 799

Belfast

14/18 Great Victoria Street,
Belfast BT7 BA.
Tel: (0044) 2890 333100
Fax: (0044) 2890 269060

Glasgow

Wallace House,
220 St. Vincent Street,
Glasgow G2 5QP.
Tel: (0044) 141 2047270
Fax: (0044) 141 2047299

London

10 Old Jewry,
London EC2 R8DN.
Tel: (0044) 20 7710 7000
Fax: (0044) 20 7710 7050

Manchester

Bartle House (Ground Floor),
9 Oxford Court,
Manchester M2 3PA.
Tel: (0044) 161 234 6600
Fax: (0044) 161 234 6609

Birmingham

Embassy House, 5th Floor,
60 Church Street, B3 2DJ.
Tel: (0044) 121 2320800
Fax: (0044) 121 2320808

Banbury

Town Centre House,
Southam Road, Banbury,
Oxon OX16 2EN.
Tel: (0044) 1295 755500
Fax: (0044) 1295 755510

Isle of Man

St. George's Court,
Upper Church Street, Douglas,
Isle of Man IM1 1EE
Tel: (0044) 1624 698 000
Fax: (0044) 1624 698 001

Dusseldorf

(Representative Office)
Immermannstrasse 13,
40210, Dusseldorf.
Tel: (0049) 211 5504480
Fax: (0049) 211 55044888

Vienna

Anglo Irish Bank (Austria) A.G.,
Rathausstrasse 20,
P.O. Box 306, A-1011,
Vienna.
Tel: (0043) 1 4066161
Fax: (0043) 1 4058142

Boston

(Representative Office)
84 State Street,
Fourth Floor,
Boston MA 02109.
Tel: (001) 617 720 2577
Fax: (001) 617 720 6099

Geneva

Anglo Irish Bank (Suisse) SA,
7 Rue des Alpes,
1211 Geneva 1,
Switzerland.
Tel: (0041) 22 716 3636
Fax: (0041) 22 716 3676



**ANGLO IRISH BANK
(SUISSE) SA**

7 RUE DES ALPES, 1211 GENEVA 1
SWITZERLAND