

COMPTES ANNUELS
DES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

31 DÉCEMBRE 2003

SOCIÉTÉS FINANCIÈRES

DONT LE CAPITAL, À FIN DÉCEMBRE 2003, ÉTAIT AU MOINS ÉGAL À 2 MILLIONS D'EUROS

ET INSTITUTIONS FINANCIÈRES SPÉCIALISÉES

SOMMAIRE

Sociétés financières et institutions financières spécialisées

| | |
|---|-----------|
| Sociétés de caution mutuelle | 1 à 8 |
| Sociétés de crédit immobilier..... | 9 à 36 |
| Sociétés de crédit d'outre-mer | 37 à 40 |
| Sociétés de financement des télécommunications..... | 41 |
| Sofergie..... | 43 à 55 |
| Autres sociétés financières | 57 à 58 |
| Sociétés financières habilitées à effectuer des opérations de banque..... | 59 à 384 |
| Sociétés de crédit foncier | 385 à 388 |
| Institutions financières spécialisées..... | 389 à 403 |

Liste alphabétique des sociétés

SOCIÉTÉS DE CAUTION MUTUELLE

(8 SOCIÉTÉS)

CAISSE DE GARANTIE DE L'IMMOBILIER F.N.A.I.M.

Société coopérative de caution mutuelle à capital variable
89, rue La Boétie, 75008 PARIS

Conseil d'administration

M. Ph. SIMON, Président
M. G.-P. ISAAC, Vice-Président
M. G. DURR, Vice-Président
LE PHARE SA, Administrateur
MAISON DU PERCHE SARL, Administrateur
DUMUR S.A., Administrateur
STE GESTRIM SA, Administrateur
CABINET STIT SARL, Administrateur

AGENCE RAYNAL, Administrateur
ADMINISTRATION IMMOBILIERE ANNECIENNE "2A" S.A., Administrateur
MASSET-FRERES "COGETRA", Administrateur
SAGEFRANCE SA, Administrateur
CABINET GUILLOU-CREFF SA, Administrateur
UFP IMMOBILIER SARL, Administrateur
LOGIS PATRIMOINE GESTION SARL, Administrateur
FONCIA SA, Administrateur

Commissaires aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

A. LAINE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|----------------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 21 600 |
| Créances sur les établissements de crédit | 365 |
| Opérations avec la clientèle | 228 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 22 105 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 22 412 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 8 |
| Part dans les entreprises liées | 11 767 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 12 |
| Immobilisations corporelles | 28 259 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 3 562 |
| Comptes de régularisation | 209 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 110 528 |

PASSIF

| | |
|---|----------------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 1 031 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 6 082 |
| Comptes de régularisation | 979 |
| Provisions pour risques et charges | 12 874 |
| Dettes subordonnées | 23 120 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 1 524 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 64 918 |
| Capital souscrit | 47 254 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 14 790 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 2 874 |
| TOTAL DU PASSIF | 110 528 |

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-----------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 3 670 596 | Engagements de garantie reçus | 23 908 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 11 807 | PRODUIT NET BANCAIRE | 15 423 |
| Intérêts et charges assimilés | -206 | Charges générales d'exploitation | -9 804 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -1 655 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 3 964 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 538 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 4 502 |
| Revenus des titres à revenu variable | 25 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 23 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 4 525 |
| Commissions (charges) | -156 | Résultat exceptionnel | -59 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -1 592 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 975 | Dotations ou reprises de F.R.B.G. et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 4 372 | RÉSULTAT NET | 2 874 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 394 | | |

CAISSE DE GARANTIE IMMOBILIERE DE LA FEDERATION FRANCAISE DU BATIMENT "CGI-FFB"

Société coopérative de caution mutuelle à capital variable
33, avenue Kléber, 75116 PARIS

Conseil d'administration

M. R. LEONARD, Président
ENTREPRISE H.E. MAS & CIE, Administrateur
NATEXIS BANQUES POPULAIRES, Administrateur
M. J.-P. MARBOUTIN, Administrateur
M. J. PITANCE, Administrateur
MAISON DU BEAUVAISIS, Administrateur
BTP BANQUE, Administrateur

ETABLISSEMENT RENE JONCOUR, Administrateur
STE G.B.A. BERRY-LOIRE, Administrateur
FEDERATION FRANCAISE DU BATIMENT, Administrateur
SOCIETE MUTUELLE D'ASSURANCE DU BATIMENT ET DES TRAVAUX PUBLICS, Administrateur
STE DEMOUY SA, Administrateur

Commissaire aux comptes

PROREVISION

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 381 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 5 737 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 13 738 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 153 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 6 962 |
| Comptes de régularisation | 16 |

TOTAL DE L'ACTIF

27 987

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 116 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 575 |
| Comptes de régularisation | 23 |
| Provisions pour risques et charges | 9 186 |
| Dettes subordonnées | 2 900 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 15 187 |
| Capital souscrit | 5 136 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 11 288 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 129 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | -1 366 |

TOTAL DU PASSIF

27 987

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 22 562 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|---|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|-----|
| Intérêts et produits assimilés | 407 |
| Intérêts et charges assimilés | -2 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 80 |
| Commissions (produits) | 0 |
| Commissions (charges) | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 532 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 63 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -3 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 1 077 |
| Charges générales d'exploitation | -515 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 562 |
| Coût du risque | -2 613 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -2 051 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -2 051 |
| Résultat exceptionnel | 0 |
| Impôts sur les bénéfices | 586 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 98 |
| RÉSULTAT NET | -1 366 |

CAUTION MUTUELLE DU CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE - CM-CIF

Société coopérative de caution mutuelle à capital variable
120, rue Cardinet, 75017 PARIS

Conseil d'administration

M. J.-L. LIPS, Président

COMPAGNIE FINANCIERE BFCFA, Vice-Président

LA FINANCIERE DE L'IMMOBILIER, Vice-Président

SOCIETE DE CREDIT IMMOBILIER DU PUY DE DOME, Administrateur-Secrétaire

SOCIETE DE CREDIT IMMOBILIER DES ALPES, Administrateur

SOCIETE DE CREDIT IMMOBILIER SUD MASSIF CENTRAL, Administrateur

SOCIETE DE CREDIT IMMOBILIER DE BRETAGNE, Administrateur

SOCIETE DE CREDIT IMMOBILIER DE LA VALLEE DU RHONE, Administrateur

SOCIETE DE CREDIT IMMOBILIER DES PREVOYANTS A BORDEAUX, Administrateur

SOCIETE DE CREDIT IMMOBILIER FAMILIAL DE NANTES, Administrateur

SOCIETE DE CREDIT IMMOBILIER "LA RUCHE" A ORLEANS, Administrateur

SOCIETE DE CREDIT IMMOBILIER DE LILLE ET DES PAYS DU NORD, Administrateur

SOCIETE CENTRALE DE CREDIT IMMOBILIER, Administrateur

SOCIETE DE CREDIT IMMOBILIER DE ROUEN ET NORMANDIE, Administrateur

SOCIETE DE CREDIT IMMOBILIER DU VAR, Administrateur

SOCIETE DE CREDIT IMMOBILIER POITOU-CHARENTES, Administrateur

CHAMBRE SYNDICALE DU CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE, Administrateur

UNION SOCIALE POUR L'HABITAT, Administrateur

Directeur général

M. J. RICO

Commissaire aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 768 |
| Créances sur les établissements de crédit | 24 307 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 7 780 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 13 466 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 23 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 11 |
| Immobilisations corporelles | 1 405 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 758 |
| Comptes de régularisation | 474 |

TOTAL DE L'ACTIF

48 992

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 37 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 471 |
| Comptes de régularisation | 333 |
| Provisions pour risques et charges | 9 |
| Dettes subordonnées | 22 229 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 25 913 |
| Capital souscrit | 18 176 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 6 724 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 586 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 427 |

TOTAL DU PASSIF

48 992

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 496 433 | Engagements de garantie reçus | 38 033 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 687 | PRODUIT NET BANCAIRE | 2 938 |
| Intérêts et charges assimilés | -42 | Charges générales d'exploitation | -2 106 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -144 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 688 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 688 |
| Revenus des titres à revenu variable | 30 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 1 897 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 688 |
| Commissions (charges) | -7 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -227 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 177 | Dotations ou reprises de F.R.B.G. et prov. réglementées | -34 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 198 | RÉSULTAT NET | 427 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -2 | | |

SOCIETE DE CAUTION MUTUELLE DES ADMINISTRATEURS DE BIENS ET AGENTS IMMOBILIERS - "SOCAMAB"

Société coopérative de caution mutuelle à capital variable
18, rue Beaurepaire, 75010 PARIS

Conseil d'administration

M. O. CHEYLUS, Président
M. A. BESSUDO, Vice-Président
M. J.-F. ESCOFFIER, Vice-Président
M. J.-H. MASSON, Vice-Président
M. P. GAURIAU, Administrateur
M. J. GRAILLAT, Administrateur

M. P. HELLIER DU VERNEUIL, Administrateur
M. U. MORLOT DE WENGLI, Administrateur
M. B. MULHAUSER, Administrateur
M. J.-M. THOMAS, Administrateur
M. P. FERTORET, Administrateur

Directeur général

M. Ch. MELCION

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 2 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 25 311 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 316 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 2 153 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 710 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 942 |
| Comptes de régularisation | 40 |

TOTAL DE L'ACTIF

29 474

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 18 674 |
| Comptes de régularisation | 101 |
| Provisions pour risques et charges | 910 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 9 788 |
| Capital souscrit | 2 459 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 6 855 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 474 |

TOTAL DU PASSIF

29 474

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-----|--|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 958 | PRODUIT NET BANCAIRE | 936 |
| Intérêts et charges assimilés | -22 | Charges générales d'exploitation | -896 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp. | -124 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -84 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 499 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 415 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 415 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 60 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 474 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

SOCIETE DE CAUTION MUTUELLE DES ENTREPRISES DE TRAVAIL TEMPORAIRE "SOCAMETT"

Société coopérative de caution mutuelle à capital variable
37, rue de Rome, 75008 PARIS

Conseil d'administration

M. P. PAULUS, Président
M. M. DEBELS, Vice-Président
BETECH, Administrateur
SUP INTERIM S.A., Administrateur
SNAT, Administrateur
GESTION TRAVAIL INTERIM GTI, Administrateur
ACTUA, Administrateur

LANA INTERIM, Administrateur
ALSACE INTERIM, Administrateur
INDUSTRIE SERVICE INTERIM, Administrateur
ENTHALPIA PAYS DE LOIRE, Administrateur
OPTIMA TRAVAIL TEMPORAIRE T.T., Administrateur
SUD-EST SECRETARIAT, Administrateur
CARELEC, Administrateur

Commissaire aux comptes

SCP KUBRYCK ET AUTRES

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 6 007 |
| Opérations avec la clientèle | 314 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 15 446 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 9 139 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 76 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 605 |
| Comptes de régularisation | 70 |

TOTAL DE L'ACTIF

32 662

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 5 692 |
| Comptes de régularisation | 259 |
| Provisions pour risques et charges | 2 130 |
| Dettes subordonnées | 11 407 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 13 175 |
| Capital souscrit | 7 111 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 5 253 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 810 |

TOTAL DU PASSIF

32 662

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 234 952 | Engagements de garantie reçus | 76 893 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 063 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 514 |
| Intérêts et charges assimilés | -427 | Charges générales d'exploitation | -780 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 734 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 258 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 992 |
| Revenus des titres à revenu variable | 579 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 992 |
| Commissions (charges) | -29 | Résultat exceptionnel | -62 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -119 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 156 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 178 | RÉSULTAT NET | 810 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -7 | | |

SOCIETE DE CAUTION MUTUELLE DES NEGOCIANTS EN GRAINS "CAUTION GRAINS"

Société coopérative de caution mutuelle à capital variable
2, rue de Viarmes, 75001 PARIS

Conseil d'administration

M. P. GUY, Président
LEPICARD SA, Vice-Président
SA BERNARD, Administrateur
SA ANJOU MAINE CEREALES, Administrateur
SA VAESKEN-VERSTAEN, Administrateur
SARL URTHALER, Administrateur
SAS ETIENNE, Administrateur
SA CHAPELLIERE, Administrateur
SARL COMPAGRI, Administrateur
SA MOURNET, Administrateur

SA MAUDET, Administrateur
SA DURANEL, Administrateur
SA BONNINGUES, Administrateur
SA LAMOTHE, Administrateur
SA GROUPE CARRE, Administrateur
HAUTBOIS SA, Administrateur
STE COMMERCIAL DE PRODUITS AGRICOLES (SCPA), Administrateur
SA CHARPENTIER, Administrateur
BOBAN SA, Administrateur

Commissaire aux comptes

J3A SOCIETE D'EXPERTISE COMPTABLE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 161 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 287 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 10 105 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 503 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 22 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 3 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 43 |
| Comptes de régularisation | 5 |

TOTAL DE L'ACTIF

14 129

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 118 |
| Comptes de régularisation | 117 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 3 619 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 209 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 10 066 |
| Capital souscrit | 5 937 |
| Primes d'émission | 3 239 |
| Réserves | 697 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 193 |

TOTAL DU PASSIF

14 129

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 83 821 | Engagements de garantie reçus | 6 999 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-----|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 614 | PRODUIT NET BANCAIRE | 638 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -337 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 301 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 301 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 43 |
| Commissions (produits) | 49 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 344 |
| Commissions (charges) | -26 | Résultat exceptionnel | -49 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -102 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 12 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 46 | RÉSULTAT NET | 193 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -57 | | |

SOCIETE DE CAUTION MUTUELLE DES PROFESSIONS IMMOBILIERES ET FONCIERES "SOCAF"

Société coopérative de caution mutuelle à capital variable
26, avenue de Suffren, 75015 PARIS

Conseil d'administration

M. R. TROIN, Président
M. J.-P. STEPHAN, Vice-Président
M. C. VALLÉE, Vice-Président
SA CROSNIER, Administrateur

SAS BARI, Administrateur
SA CABINET DE GESTION IMMOBILIERE LORIENTAIS - CAGIL, Administrateur
J. STEYER et C. DORAT, Administrateur

Commissaire aux comptes

INDEX - STE INTERNATIONALE D'EXPERTISE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 47 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 18 030 |
| Créances sur les établissements de crédit | 13 722 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 2 099 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 350 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 80 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 8 |
| Immobilisations corporelles | 1 159 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 2 148 |
| Comptes de régularisation | 28 |

TOTAL DE L'ACTIF

37 670

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 4 781 |
| Comptes de régularisation | 43 |
| Provisions pour risques et charges | 8 957 |
| Dettes subordonnées | 15 447 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 8 441 |
| Capital souscrit | 4 319 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 3 328 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 794 |

TOTAL DU PASSIF

37 670

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-----------|----------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 1 252 341 | Engagements de garantie reçus | 844 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-------|--|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 5 846 | PRODUIT NET BANCAIRE | 5 913 |
| Intérêts et charges assimilés | -6 | Charges générales d'exploitation | -3 498 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp. | -109 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 305 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -1 656 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 649 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -2 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 648 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 563 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -417 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 2 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 70 | RÉSULTAT NET | 794 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

SOCIETE INTERPROFESSIONNELLE ARTISANALE DE GARANTIE D'INVESTISSEMENTS - S.I.A.G.I.

Société professionnelle - Loi du 17 novembre 1943
2, rue Jean-Baptiste Pigalle, 75009 PARIS

Conseil d'administration

M. J. GRASSI, Président
M. J. VERNY, Vice-Président
M. R. AGUITON, Vice-Président
M. A. MATTEUCCI, Vice-Président
M. P. GILLES, Administrateur
M. C. SIMON, Administrateur
M. C. SOZZI, Administrateur
M. H. RAYNAL, Administrateur
M. Ch. LAVENT, Administrateur
M. A. GRISET, Administrateur
M. M. LEFRET, Administrateur
M. N. BINOIS, Administrateur

Mme D. ROUGANNE, Administrateur
M. J.-V. BOUSSIQUE, Administrateur
M. D. KLEIN, Administrateur
M. J. HALE, Administrateur
M. A. AUDOUARD, Administrateur
M. S. ALMERAS, Administrateur
M. M. LESCA, Administrateur
M. W. FORESTIER, Administrateur
M. S. TURPIN, Administrateur
M. J.-L. MAITRE, Administrateur
M. B. GUILLEMENT, Administrateur

Directeur général

M. M. COTTET

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 6 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 19 532 |
| Opérations avec la clientèle | 829 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 18 061 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 49 099 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 132 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 793 |
| Immobilisations corporelles | 1 182 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 409 |
| Comptes de régularisation | 2 022 |

TOTAL DE L'ACTIF

92 065

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 362 |
| Opérations avec la clientèle | 1 847 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 234 |
| Comptes de régularisation | 698 |
| Provisions pour risques et charges | 389 |
| Dettes subordonnées | 84 272 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 3 263 |
| Capital souscrit | 2 880 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 365 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 16 |
| Report à nouveau | -30 |
| Résultat de l'exercice | 32 |

TOTAL DU PASSIF

92 065

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 723 193 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|---|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|-------|
| Intérêts et produits assimilés | 719 |
| Intérêts et charges assimilés | -775 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 24 |
| Commissions (produits) | 67 |
| Commissions (charges) | -7 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | -1 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 7 340 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 |

| | |
|---|--------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 7 367 |
| Charges générales d'exploitation | -6 949 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -316 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 102 |
| Coût du risque | 0 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 102 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 102 |
| Résultat exceptionnel | -69 |
| Impôts sur les bénéfices | -1 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 32 |

SOCIÉTÉS DE CRÉDIT IMMOBILIER

(28 SOCIÉTÉS)

'AIPAL CREDIT' SOCIETE ANONYME DE CREDIT IMMOBILIER - S.A.C.I.A.C.

Société anonyme à conseil d'administration
14-16, rue Montalivet, 75008 PARIS

Conseil d'administration

M. Ch. GAZET du CHATELIER, Président
M. J.-B. MARRIER d'UNIENVILLE, Administrateur-Directeur
Mme P. BARON GALAMPOIX, Administrateur
M. P. le BLANC de CERNEX, Administrateur
M. G. de BLIGNIERES, Administrateur
M. M. CARDON, Administrateur

M. C. COURTY, Administrateur
M. A. GONZALEZ, Administrateur
ESH EFIDIS, Administrateur
ESH IMMOBILIERE 3F, Administrateur
SACI EST, Administrateur
SOLENDI, Administrateur

Commissaire aux comptes

GEORGES GREGOIRE ET ASSOCIES SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 962 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 20 977 |
| Part dans les entreprises liées | 3 983 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 756 |
| Comptes de régularisation | 1 |

TOTAL DE L'ACTIF

27 680

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 |
| Comptes de régularisation | 667 |
| Provisions pour risques et charges | 6 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G | 27 006 |
| Capital souscrit | 3 186 |
| Primes d'émission | 6 920 |
| Réserves | 16 056 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 484 |
| Résultat de l'exercice | 360 |

TOTAL DU PASSIF

27 680

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-----|--|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 32 | PRODUIT NET BANCAIRE | 681 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -375 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 306 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 7 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 313 |
| Revenus des titres à revenu variable | 644 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 313 |
| Commissions (charges) | -2 | Résultat exceptionnel | 47 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 7 | RÉSULTAT NET | 360 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE SUD

Société anonyme à conseil d'administration
123bis, avenue de Palavas, 34078 MONTPELLIER CEDEX 3

Conseil d'administration

M. J.-Y. LABATTUT, Président-Directeur général
FDI SA DE CREDIT IMMOBILIER, Administrateur

CREDIT IMMOBILIER DE VAUCLUSE, Administrateur
GROUPAMA SUD, Administrateur

Directeur général délégué

M. D. GUERIN

Commissaires aux comptes

LOZANO EXPERTISE

BEZIAT FORTE AUDIT SARL

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 3 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 50 059 |
| Opérations avec la clientèle | 729 931 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 17 347 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 15 |
| Part dans les entreprises liées | 480 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 786 |
| Immobilisations corporelles | 3 360 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 9 516 |
| Comptes de régularisation | 7 809 |

TOTAL DE L'ACTIF

819 306

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 714 098 |
| Opérations avec la clientèle | 10 527 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 9 047 |
| Comptes de régularisation | 22 813 |
| Provisions pour risques et charges | 217 |
| Fonds subordonnés | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 62 604 |
| Capital souscrit | 43 050 |
| Primes d'émission | 6 978 |
| Réserves | 8 744 |
| Écart de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 3 832 |

TOTAL DU PASSIF

819 306

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 68 694 |
| Engagements de garantie donnés | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement reçus | 378 |
| Engagements de garantie reçus | 2 083 |
| Engagements sur titres reçus | 16 100 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|---------|
| Intérêts et produits assimilés | 48 137 |
| Intérêts et charges assimilés | -35 711 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 1 104 |
| Commissions (charges) | -672 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 2 628 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -206 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 15 280 |
| Charges générales d'exploitation | -10 169 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -519 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 4 592 |
| Coût du risque | 1 459 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 6 051 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 1 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 6 052 |
| Résultat exceptionnel | 65 |
| Impôts sur les bénéfices | -2 285 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 3 832 |

CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE - PAYS DE LA LOIRE

Société anonyme à conseil d'administration
17, rue du Calvaire, B.P. 80401, 44004 NANTES CEDEX 1

Conseil d'administration

Mme M.-Th. ALGUDO née FONTANEAU, Président
M. G. BOUCHARD, Administrateur
M. J.-C. BLIN, Administrateur
M. D. BUGEAUD, Administrateur
M. A. FETIVEAU, Administrateur

M. A. GUILLEMAIN, Administrateur
M. A. LE DU, Administrateur
M. J. DE LA ROCHETHULON, Administrateur
M. M. ROLLAND, Administrateur

Directeur général

M. O. THIBAUD

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

BRANELLEC THIERRY

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 5 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 6 230 |
| Opérations avec la clientèle | 679 601 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 11 561 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 552 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 765 |
| Immobilisations corporelles | 2 137 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 7 861 |
| Comptes de régularisation | 10 401 |

TOTAL DE L'ACTIF

719 113

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 634 338 |
| Opérations avec la clientèle | 3 320 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 4 288 |
| Comptes de régularisation | 12 870 |
| Provisions pour risques et charges | 279 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 64 018 |
| Capital souscrit | 62 420 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 184 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -1 718 |
| Résultat de l'exercice | 3 132 |

TOTAL DU PASSIF

719 113

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 55 412 | Engagements de financement reçus | 4 169 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 5 700 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 44 481 | PRODUIT NET BANCAIRE | 10 965 |
| Intérêts et charges assimilés | -36 762 | Charges générales d'exploitation | -7 895 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -284 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 786 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 805 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 3 591 |
| Revenus des titres à revenu variable | 909 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 5 |
| Commissions (produits) | 452 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 3 596 |
| Commissions (charges) | -6 | Résultat exceptionnel | 10 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -474 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 3 183 | RÉSULTAT NET | 3 132 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 292 | | |

CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE - SUD RHONE ALPES AUVERGNE

Société anonyme à conseil d'administration
42 bis quai de France, 38000 GRENOBLE

Conseil d'administration

M. B. SEVEZ, Président
M. H. FESVRE, Vice-Président
CREDIT IMMOBILIER DES ALPES, Vice-Président
CREDIT IMMOBILIER DU PUY DE DOME, Vice-Président
CREDIT IMMOBILIER FOREZ-VELAY, Administrateur
CREDIT IMMOBILIER VALLEE DU RHONE, Administrateur

CREDIT IMMOBILIER VIVARAIS, Administrateur
CREDIT IMMOBILIER DE HAUTE SAVOIE, Administrateur
CREDIT IMMOBILIER DE SAVOIE, Administrateur
M. J.-M. PAULET, Administrateur
M. M. GLENARD, Administrateur
M. R. JANOT, Administrateur

Directeur général

M. A. GIRAUD

Directeur général délégué

M. M. VALLET

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

CABINET RAYMOND MONTOYA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 17 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 95 890 |
| Opérations avec la clientèle | 1 031 816 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 1 964 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 214 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 498 |
| Part dans les entreprises liées | 785 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 1 298 |
| Immobilisations corporelles | 5 509 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 17 737 |
| Comptes de régularisation | 21 027 |

TOTAL DE L'ACTIF

1 176 755

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 946 702 |
| Opérations avec la clientèle | 3 423 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 21 282 |
| Comptes de régularisation | 35 238 |
| Provisions pour risques et charges | 310 |
| Dettes subordonnées | 11 164 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 158 636 |
| Capital souscrit | 134 222 |
| Primes d'émission | 7 028 |
| Réserves | 1 196 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 7 685 |
| Résultat de l'exercice | 8 505 |

TOTAL DU PASSIF

1 176 755

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 157 721 |
| Engagements de garantie donnés | 7 418 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|-----|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 551 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|---------|
| Intérêts et produits assimilés | 80 484 |
| Intérêts et charges assimilés | -65 339 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 4 744 |
| Commissions (charges) | -866 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 14 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 9 529 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -909 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 27 657 |
| Charges générales d'exploitation | -15 044 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -888 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 11 725 |
| Coût du risque | 764 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 12 489 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 10 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 12 499 |
| Résultat exceptionnel | 66 |
| Impôts sur les bénéfices | -4 060 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G. et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 8 505 |

CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE ALSACE LORRAINE

Société anonyme à conseil d'administration
11, rue du Marais Vert, 67082 STRASBOURG CEDEX

Conseil d'administration

M. F. BOHN, Président
M. A. BECKER, Administrateur
M. P. CHARLIER, Administrateur
M. J.-L. LIPS, Administrateur

M. B. MILER, Administrateur
M. Ph. VOINSON, Administrateur
M. R. MOINE, Administrateur
M. G. DE WARREN, Administrateur

Directeur général

M. D. PIERSON

Commissaires aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

EINHORN MAZARS ET GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 4 690 |
| Opérations avec la clientèle | 536 397 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 12 038 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 59 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 335 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 27 |
| Immobilisations corporelles | 2 938 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 8 283 |
| Comptes de régularisation | 3 722 |

TOTAL DE L'ACTIF

568 490

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 494 914 |
| Opérations avec la clientèle | 772 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 5 003 |
| Comptes de régularisation | 10 738 |
| Provisions pour risques et charges | 1 185 |
| Dettes subordonnées | 3 083 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 2 496 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 50 299 |
| Capital souscrit | 43 000 |
| Primes d'émission | 3 042 |
| Réserves | 1 840 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 2 417 |

TOTAL DU PASSIF

568 490

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 60 143 | Engagements de financement reçus | 42 323 |
| Engagements de garantie donnés | 176 | Engagements de garantie reçus | 11 400 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 32 362 | PRODUIT NET BANCAIRE | 13 847 |
| Intérêts et charges assimilés | -22 281 | Charges générales d'exploitation | -7 217 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -274 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 6 356 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -1 198 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 5 158 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 3 187 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 5 158 |
| Commissions (charges) | -1 008 | Résultat exceptionnel | 4 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -2 745 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 2 188 | RÉSULTAT NET | 2 417 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -621 | | |

CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE BRETAGNE ATLANTIQUE

Société anonyme à conseil d'administration
5-7, place de la Libération, 56000 VANNES

Conseil d'administration

M. G. LE NOC, Président-Directeur général
M. A. JAN, Administrateur
M. G. KERLIDOU, Administrateur
Mme C. TROADEC, Administrateur
M. L. LANGLAIS, Administrateur
M. P. ANDRO, Administrateur

M. P. MERRIEN, Administrateur
M. J. LE DEZ, Administrateur
M. P. LE PAPE, Administrateur
CREDIT IMMOBILIER DU MORBIHAN, Administrateur
CREDIT IMMOBILIER DE BRETAGNE OUEST, Administrateur
M. J. DROUAL, Administrateur

Directeur général délégué

M. D. LAMBECC

Commissaires aux comptes

CABINET BECQUART

OUEST CONSEILS AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 24 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 11 044 |
| Opérations avec la clientèle | 496 201 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 14 886 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 6 |
| Part dans les entreprises liées | 325 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 124 |
| Immobilisations corporelles | 759 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 4 818 |
| Comptes de régularisation | 9 829 |

TOTAL DE L'ACTIF

538 016

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 439 567 |
| Opérations avec la clientèle | 134 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 5 377 |
| Comptes de régularisation | 8 231 |
| Provisions pour risques et charges | 334 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 579 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 83 794 |
| Capital souscrit | 78 000 |
| Primes d'émission | 42 |
| Réserves | 1 621 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 657 |
| Résultat de l'exercice | 3 474 |

TOTAL DU PASSIF

538 016

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 27 942 |
| Engagements de garantie donnés | 14 479 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement reçus | 21 000 |
| Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|---------|
| Intérêts et produits assimilés | 35 985 |
| Intérêts et charges assimilés | -25 991 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 788 |
| Commissions (charges) | -373 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 478 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -163 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 10 724 |
| Charges générales d'exploitation | -5 803 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -213 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 4 708 |
| Coût du risque | 807 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 5 515 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 2 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 5 517 |
| Résultat exceptionnel | 0 |
| Impôts sur les bénéfices | -2 043 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G. et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 3 474 |

CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE CENTRE-LOIRE

Société anonyme à conseil d'administration
2, avenue Gambetta, 41000 BLOIS

Conseil d'administration

M. J. VERLEURE, Président

Directeur général

M. H. MAGNE

Commissaires aux comptes

ADD EQUATION

COGEP (GROUPE D'EXPERTS COMPTABLES - COMMISSAIRES AUX COMPTES)

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 16 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 46 153 |
| Opérations avec la clientèle..... | 320 488 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 10 490 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 415 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 0 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 242 |
| Immobilisations corporelles..... | 1 364 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 5 435 |
| Comptes de régularisation..... | 7 020 |

TOTAL DE L'ACTIF

391 623

PASSIF

| | |
|--|---------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 324 474 |
| Opérations avec la clientèle..... | 294 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 6 009 |
| Comptes de régularisation..... | 9 089 |
| Provisions pour risques et charges..... | 201 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 51 556 |
| Capital souscrit..... | 46 480 |
| Primes d'émission..... | 1 723 |
| Réserves..... | 1 286 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | 0 |
| Résultat de l'exercice..... | 2 067 |

TOTAL DU PASSIF

391 623

HORS-BILAN

| | | | |
|--|--------|---------------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés..... | 32 689 | Engagements de financement reçus..... | 705 |
| Engagements de garantie donnés..... | 95 | Engagements de garantie reçus..... | 13 439 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 24 816 | PRODUIT NET BANCAIRE | 9 127 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -18 785 | Charges générales d'exploitation..... | -5 413 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp..... | -148 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 3 566 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 | Coût du risque..... | 199 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 3 765 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 12 |
| Commissions (produits)..... | 850 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 3 777 |
| Commissions (charges)..... | -295 | Résultat exceptionnel..... | -559 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | -1 151 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 2 557 | RÉSULTAT NET | 2 067 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -16 | | |

CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE CENTRE-OUEST

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
34, rue Blossac, 86000 POITIERS

Directoire

M. H. MAGNE, Président
M. B. SCHMIT

M. C. TRUFFY

Conseil de surveillance

M. R. CHAUVEAU, Président
M. J.-L. DIVRY, Vice-Président
CREDIT IMMOBILIER - Limousin Vézère
CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE - Poitou-Charentes
M. J.-L. ESTAGERIE

M. N. LACLEF
M. Ch. METAIS
M. J. METAY
M. A. MEUNIER
M. P. CHATELIN

Commissaires aux comptes

GRUPE Y AUDIT ET CONSEIL SA

ERNST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 465 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 14 449 |
| Opérations avec la clientèle | 526 338 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 14 446 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 38 |
| Part dans les entreprises liées | 400 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 82 |
| Immobilisations corporelles | 1 015 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 8 607 |
| Comptes de régularisation | 6 645 |

TOTAL DE L'ACTIF

573 485

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 471 626 |
| Opérations avec la clientèle | 1 882 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 9 919 |
| Comptes de régularisation | 16 112 |
| Provisions pour risques et charges | 216 |
| Dettes subordonnées | 4 157 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 69 573 |
| Capital souscrit | 63 916 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 1 162 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 1 170 |
| Résultat de l'exercice | 3 325 |

TOTAL DU PASSIF

573 485

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 62 124 | Engagements de financement reçus | 2 736 |
| Engagements de garantie donnés | 622 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 12 500 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 35 286 | PRODUIT NET BANCAIRE | 12 237 |
| Intérêts et charges assimilés | -26 822 | Charges générales d'exploitation | -7 829 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -277 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 4 131 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 1 148 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 5 279 |
| Revenus des titres à revenu variable | 1 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 6 |
| Commissions (produits) | 2 110 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 5 285 |
| Commissions (charges) | -364 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -1 960 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 2 050 | RÉSULTAT NET | 3 325 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -24 | | |

CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE FINANCIERE RHONE AIN

Société anonyme à conseil d'administration
93-95, rue Vendôme, 69457 LYON CEDEX 06

Conseil d'administration

M. R. SERVONNET, Président
M. R. LINAGE, Vice-Président
CAISSE INTERPROFESSIONNELLE DU LOGEMENT DE LYON, Administrateur
SACI AXIALIM, Administrateur
CREDIT IMMOBILIER DE L'AIN, Administrateur

M. C. COURAUD, Administrateur
M. A. MARTHOUD, Administrateur
M. J.-P. ROBIN, Administrateur
M. M. GOULLARD, Administrateur

Directeur général

M. C. BODEAU

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPAGNIE LYONNAISE DE GESTION ET D'ORGANISATION - CLGO

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 8 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 51 822 |
| Opérations avec la clientèle | 803 431 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 455 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 32 |
| Immobilisations corporelles | 224 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 14 143 |
| Comptes de régularisation | 6 676 |

TOTAL DE L'ACTIF

876 791

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 794 983 |
| Opérations avec la clientèle | 1 231 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 12 713 |
| Comptes de régularisation | 17 125 |
| Provisions pour risques et charges | 211 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 50 528 |
| Capital souscrit | 45 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 1 184 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 1 352 |
| Résultat de l'exercice | 2 992 |

TOTAL DU PASSIF

876 791

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 131 882 | Engagements de financement reçus | 7 864 |
| Engagements de garantie donnés | 34 846 | Engagements de garantie reçus | 7 979 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 45 279 | PRODUIT NET BANCAIRE | 12 939 |
| Intérêts et charges assimilés | -37 128 | Charges générales d'exploitation | -8 000 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -241 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 4 698 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -52 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 4 646 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -12 |
| Commissions (produits) | 2 469 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 4 634 |
| Commissions (charges) | -1 946 | Résultat exceptionnel | 14 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -1 656 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 4 268 | RÉSULTAT NET | 2 992 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -3 | | |

CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE ILE DE FRANCE

Société anonyme à conseil d'administration
59, rue de Provence, 75009 PARIS

Conseil d'administration

M. M. ZNIBER, Président
M. C. SADOUN, Administrateur
SOCIETE CENTRALE DE CREDIT IMMOBILIER, Administrateur
SOCIETE ANONYME DE CREDIT IMMOBILIER AIPAL CREDIT, Administrateur
SOCIETE DE CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE 60, Administrateur
SOCIETE DE CREDIT IMMOBILIER DE CHAMPAGNE, Administrateur

SOCIETE ANONYME DE CREDIT IMMOBILIER DE L'EURE ET LOIR, Administrateur
M. J.-B. PASCAL, Administrateur
M. D. BIMBENET, Administrateur
M. G. MARTIN, Administrateur
SAROCISM, Administrateur

Directeur général

M. O. LINGAT

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

M. PAGE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 924 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 107 976 |
| Opérations avec la clientèle | 1 124 560 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 43 166 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 1 055 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 129 |
| Immobilisations corporelles | 9 253 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 16 977 |
| Comptes de régularisation | 17 325 |

TOTAL DE L'ACTIF

1 321 365

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 1 153 049 |
| Opérations avec la clientèle | 7 352 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 10 653 |
| Comptes de régularisation | 47 940 |
| Provisions pour risques et charges | 1 834 |
| Dettes subordonnées | 3 510 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 97 027 |
| Capital souscrit | 84 856 |
| Primes d'émission | 1 |
| Réserves | 1 648 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 3 039 |
| Résultat de l'exercice | 7 483 |

TOTAL DU PASSIF

1 321 365

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 145 586 |
| Engagements de garantie donnés | 5 899 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement reçus | 18 269 |
| Engagements de garantie reçus | 69 402 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|---------|
| Intérêts et produits assimilés | 84 070 |
| Intérêts et charges assimilés | -67 310 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 1 370 |
| Commissions (produits) | 3 793 |
| Commissions (charges) | -1 574 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 444 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 7 974 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -95 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 28 672 |
| Charges générales d'exploitation | -17 601 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -477 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 10 594 |
| Coût du risque | 2 162 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 12 756 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -44 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 12 712 |
| Résultat exceptionnel | -16 |
| Impôts sur les bénéfices | -5 213 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 7 483 |

CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE MEDITERRANEE

Société anonyme à conseil d'administration
7, rue Jean Fiolle, 13006 MARSEILLE

Conseil d'administration

M. S. BONNOIS, Président
M. H. VOGLIMACCI-STEPHANOPOLI, Vice-Président
SOCIETE ANONYME DU CREDIT IMMOBILIER DES BOUCHES DU RHONE, Administrateur
SOCIETE ANONYME DU CREDIT IMMOBILIER MIDI MEDITERRANEE, Administrateur

SOCIETE ANONYME DU CREDIT IMMOBILIER DU VAR, Administrateur
M. J. LOUBAT, Administrateur
M. J. SEMPE, Administrateur
M. R. ULISSE, Administrateur

Directeur général

M. P. AUDIBERT

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

GIRAUD ET ASSOCIES

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 77 631 |
| Opérations avec la clientèle | 851 633 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 602 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 67 |
| Part dans les entreprises liées | 520 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 38 |
| Immobilisations corporelles | 1 208 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 15 185 |
| Comptes de régularisation | 11 481 |

TOTAL DE L'ACTIF

958 366

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 871 581 |
| Opérations avec la clientèle | 1 471 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 9 860 |
| Comptes de régularisation | 17 593 |
| Provisions pour risques et charges | 784 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 57 077 |
| Capital souscrit | 52 500 |
| Primes d'émission | 1 |
| Réserves | 956 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 575 |
| Résultat de l'exercice | 3 045 |

TOTAL DU PASSIF

958 366

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés | 80 302 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 56 192 | Engagements de garantie reçus | 676 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 54 718 | PRODUIT NET BANCAIRE | 14 314 |
| Intérêts et charges assimilés | -40 784 | Charges générales d'exploitation | -9 483 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -279 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 4 552 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 266 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 4 818 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 7 |
| Commissions (produits) | 589 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 4 825 |
| Commissions (charges) | -1 115 | Résultat exceptionnel | -766 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -1 014 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 911 | RÉSULTAT NET | 3 045 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -5 | | |

CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE MIDI-PYRENEES, FINANCIERE REGIONALE

Société anonyme à conseil d'administration
Les espaces de la grande Plaine, 2, impasse Henri Pitot, 31079 TOULOUSE CEDEX

Conseil d'administration

M. P. BOUTIN, Président
M. R. JALADE, Vice-Président
M. D. ASTRUC, Administrateur
M. J. AUSSAGUEL, Administrateur
M. P. DUSSERT, Administrateur
M. J.-M. GONZALEZ, Administrateur

M. J.-M. POUJOL, Administrateur
M. Th. LAFOND, Administrateur
M. E. DE ROALDES, Administrateur
M. J.-P. TARTIE, Administrateur
M. A. BOUYSSIE, Administrateur

Directeur général

M. Ch. GUERDER

Commissaires aux comptes

ERNST & YOUNG AUDIT SA

LAURENS MICHEL AUDIT SARL

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 118 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 16 157 |
| Opérations avec la clientèle | 620 296 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 18 304 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 2 061 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 2 700 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 298 |
| Immobilisations corporelles | 892 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 10 067 |
| Comptes de régularisation | 5 434 |

TOTAL DE L'ACTIF

676 327

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 571 555 |
| Opérations avec la clientèle | 1 834 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 9 988 |
| Comptes de régularisation | 25 512 |
| Provisions pour risques et charges | 292 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 67 146 |
| Capital souscrit | 61 560 |
| Primes d'émission | 182 |
| Réserves | 1 720 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 3 684 |

TOTAL DU PASSIF

676 327

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 84 286 | Engagements de financement reçus | 3 664 |
| Engagements de garantie donnés | 263 | Engagements de garantie reçus | 523 389 |
| Engagements sur titres donnés | 18 000 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 37 685 | PRODUIT NET BANCAIRE | 14 476 |
| Intérêts et charges assimilés | -28 235 | Charges générales d'exploitation | -8 230 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -170 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 6 076 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 666 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 6 742 |
| Revenus des titres à revenu variable | 550 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 3 091 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 6 742 |
| Commissions (charges) | -669 | Résultat exceptionnel | -707 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 26 | Impôts sur les bénéfices | -2 351 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 2 036 | RÉSULTAT NET | 3 684 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -8 | | |

CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE NORMANDIE

Société anonyme à conseil d'administration
1, rue de bruxelles, 14120 MONDEVILLE

Conseil d'administration

M. J.-C. RIGAL-ROY, Président
CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE DEVELOPPEMENT, Administrateur
CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE CALVADOS, Administrateur
SOCIETE HAVRAISE DE CREDIT IMMOBILIER, Administrateur

CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE ORNE, Administrateur
CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE MANCHE, Administrateur
Mme J. CAYRON, Administrateur

Directeur général

M. F.-R. DESJUZEUR

Commissaires aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

ADD EQUATION

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 355 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 28 565 |
| Opérations avec la clientèle | 569 275 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 5 499 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 736 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 644 |
| Immobilisations corporelles | 3 288 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 6 511 |
| Comptes de régularisation | 4 118 |

TOTAL DE L'ACTIF

618 991

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 500 451 |
| Opérations avec la clientèle | 732 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 5 506 |
| Comptes de régularisation | 16 275 |
| Provisions pour risques et charges | 1 472 |
| Dettes subordonnées | 26 888 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 67 667 |
| Capital souscrit | 60 378 |
| Primes d'émission | 203 |
| Réserves | 3 618 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 2 |
| Report à nouveau | 16 |
| Résultat de l'exercice | 3 450 |

TOTAL DU PASSIF

618 991

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 31 783 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 5 529 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 45 073 | PRODUIT NET BANCAIRE | 10 945 |
| Intérêts et charges assimilés | -35 417 | Charges générales d'exploitation | -7 277 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -407 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 3 261 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 1 401 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 4 662 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 8 |
| Commissions (produits) | 295 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 4 670 |
| Commissions (charges) | -124 | Résultat exceptionnel | -57 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 30 | Impôts sur les bénéfices | -1 163 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 090 | RÉSULTAT NET | 3 450 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -2 | | |

CREDIT IMMOBILIER MIDI-MEDITERRANEE, SOCIETE ANONYME DE CREDIT IMMOBILIER

Société anonyme à conseil d'administration
11, rue Arméry, 13291 MARSEILLE CEDEX 6

Conseil d'administration

M. J. LOUBAT, Président
M. P. STORIONE, Administrateur
M. B. FABRE, Administrateur
M. B. PODEVIN, Administrateur

SOCIETE NOUVELLE D'HLM DE MARSEILLE, Administrateur
CIL UNICIL, Administrateur
S.A. D'HLM DOMICIL, Administrateur
S.A. D'HLM PHOCEENNE D'HABITATIONS, Administrateur

Directeurs généraux délégués

M. S. BONNOIS

M. F. LEANDRI

Commissaires aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

CABINET GIRAUD ET ASSOCIES

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 703 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 2 149 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 19 816 |
| Part dans les entreprises liées | 3 422 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 14 |
| Comptes de régularisation | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

27 108

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 9 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 946 |
| Comptes de régularisation | 0 |
| Provisions pour risques et charges | 101 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 25 052 |
| Capital souscrit | 5 611 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 18 967 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 32 |
| Report à nouveau | -6 |
| Résultat de l'exercice | 448 |

TOTAL DU PASSIF

27 108

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-----|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 105 | PRODUIT NET BANCAIRE | 520 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -203 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 401 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 317 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 98 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 415 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 415 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 33 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 2 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 30 | RÉSULTAT NET | 448 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -18 | | |

FINANCIERE DE CREDIT IMMOBILIER DE PICARDIE-CHAMPAGNE-ARDENNE

Société anonyme à conseil d'administration
52, avenue de Paris, 02200 SOISSONS

Conseil d'administration

M. R. TERNACLE, Président
M. B. BACRO, Administrateur
M. M. VENDEVILLE, Administrateur
M. J. BRIDE, Administrateur

SACI DE CHAMPAGNE ARDENNE, Administrateur
SACI DE PICARDIE, Administrateur
M. Ch. BOUQUET, Administrateur
M. P. FOURNIER, Administrateur

Directeur général

M. J.-A. CHARPENTIER

Commissaires aux comptes

CABINET BECQUART

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 10 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 8 335 |
| Opérations avec la clientèle | 554 198 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 5 577 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 321 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 104 |
| Immobilisations corporelles | 485 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 5 916 |
| Comptes de régularisation | 6 580 |

TOTAL DE L'ACTIF

581 526

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 510 404 |
| Opérations avec la clientèle | 394 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 7 008 |
| Comptes de régularisation | 10 469 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 53 251 |
| Capital souscrit | 48 151 |
| Primes d'émission | 1 577 |
| Réserves | 335 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 1 062 |
| Résultat de l'exercice | 2 126 |

TOTAL DU PASSIF

581 526

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 49 822 | Engagements de financement reçus | 7 300 |
| Engagements de garantie donnés | 144 | Engagements de garantie reçus | 10 964 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 5 200 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 35 403 | PRODUIT NET BANCAIRE | 10 521 |
| Intérêts et charges assimilés | -25 646 | Charges générales d'exploitation | -6 531 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -212 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 3 778 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -508 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 3 270 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -5 |
| Commissions (produits) | 1 204 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 3 265 |
| Commissions (charges) | -1 132 | Résultat exceptionnel | 14 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -1 153 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 020 | RÉSULTAT NET | 2 126 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -328 | | |

FINANCIERE DE L'IMMOBILIER SUD ATLANTIQUE

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
11, cours du 30 Juillet, 33000 BORDEAUX

Directoire

Mme M. MAS, Présidente
M. J.-M. DOLOSOR, Directeur général

M. P. LEFEBVRE
M. Ch. DUPORT

Conseil de surveillance

M. J.-P. FORCANS, Président
M. L. BRUN, Vice-Président
CRÉDIT IMMOBILIER DES PREVOYANTS
CRÉDIT IMMOBILIER AQUITAINE SUD
M. P.-H. SABIN
M. J.-P. GIRARD
M. R. ORIOU
M. A. POUÉYTIE

M. M. ESPAIGNET
M. M. JEANTET
CRÉDIT IMMOBILIER DE LA GIRONDE
M. A. BROUSSE
M. P. CHANTREL
Mme C. LABREGERE
M. H. LEFEVRE
M. G. MARTIN

Commissaires aux comptes

EURL GUIBERT LIONEL

ADD EQUATION

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 41 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 14 940 |
| Opérations avec la clientèle | 978 262 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 24 526 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 82 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 717 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 131 |
| Immobilisations corporelles | 4 871 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 13 916 |
| Comptes de régularisation | 14 519 |

TOTAL DE L'ACTIF

1 052 005

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 873 742 |
| Opérations avec la clientèle | 726 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 12 582 |
| Comptes de régularisation | 31 427 |
| Provisions pour risques et charges | 206 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 133 322 |
| Capital souscrit | 111 598 |
| Primes d'émission | 2 012 |
| Réserves | 12 161 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 7 551 |

TOTAL DU PASSIF

1 052 005

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 116 688 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 182 | Engagements de garantie reçus | 10 753 |
| Engagements sur titres donnés | 18 400 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|--|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 68 012 | PRODUIT NET BANCAIRE | 25 248 |
| Intérêts et charges assimilés | -50 580 | Charges générales d'exploitation | -12 185 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp. | -461 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 12 602 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -650 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 11 952 |
| Revenus des titres à revenu variable | 3 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 1 |
| Commissions (produits) | 4 745 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 11 953 |
| Commissions (charges) | -901 | Résultat exceptionnel | 62 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -4 464 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 49 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 4 102 | RÉSULTAT NET | 7 551 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -182 | | |

FINANCIERE REGIONALE DE CREDIT IMMOBILIER DE BRETAGNE

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
9, rue du 71è R.I., 22000 SAINT-BRIEUC

Directoire

M. P. J. LE ROUX, Président
M. R. HENRY

M. J. LE GUENNEC

Conseil de surveillance

M. J. ALLAIN, Président
M. E. BOUTBIEN
M. Y. L'HOTELIER
CRÉDIT IMMOBILIER DE BRETAGNE
M. P. CHARRIER

M. A. DAVID
M. M. ANGER
M. M. BRIAND
M. P. VIMONT

Commissaires aux comptes

CABINET BECQUART

CABINET ROUXEL TANGUY

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 22 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 9 142 |
| Opérations avec la clientèle | 460 694 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 7 639 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 356 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 339 |
| Immobilisations corporelles | 4 241 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 4 102 |
| Comptes de régularisation | 18 207 |

TOTAL DE L'ACTIF

504 742

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 407 386 |
| Opérations avec la clientèle | 219 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 4 092 |
| Comptes de régularisation | 16 516 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 76 529 |
| Capital souscrit | 70 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 1 897 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 1 551 |
| Résultat de l'exercice | 3 081 |

TOTAL DU PASSIF

504 742

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 64 249 | Engagements de financement reçus | 16 227 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 32 871 | PRODUIT NET BANCAIRE | 10 781 |
| Intérêts et charges assimilés | -23 711 | Charges générales d'exploitation | -5 633 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -250 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 4 898 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -251 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 4 647 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -1 |
| Commissions (produits) | 1 479 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 4 646 |
| Commissions (charges) | -55 | Résultat exceptionnel | 40 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -1 605 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 585 | RÉSULTAT NET | 3 081 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -388 | | |

FINANCIERE REGIONALE DE CREDIT IMMOBILIER DU NORD/PAS-DE-CALAIS

Société anonyme à conseil d'administration
7, rue Tenremonde, BP 9, 59005 LILLE CEDEX

Conseil d'administration

M. J. LECOINTE, Président
M. G. WATTINNE, Administrateur-Directeur général
CREDIT IMMOBILIER HAUTS DE FRANCE, Administrateur
M. P. DUJARDIN, Administrateur
M. J. GOURLET, Administrateur

M. J. CARDON, Administrateur
M. P. DEFLINE, Administrateur
CREDIT IMMOBILIER DE LILLE ET DES PAYS DU NORD, Administrateur
M. H. DUBLY, Administrateur

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

FIDUCIAIRE DU NORD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 56 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 13 432 |
| Opérations avec la clientèle | 902 016 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 5 899 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 261 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 615 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 398 |
| Immobilisations corporelles | 674 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 9 555 |
| Comptes de régularisation | 12 096 |

TOTAL DE L'ACTIF

945 002

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 810 065 |
| Opérations avec la clientèle | 3 408 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 6 424 |
| Comptes de régularisation | 26 232 |
| Provisions pour risques et charges | 937 |
| Dettes subordonnées | 4 816 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 93 120 |
| Capital souscrit | 45 750 |
| Primes d'émission | 30 734 |
| Réserves | 3 833 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 5 479 |
| Résultat de l'exercice | 7 324 |

TOTAL DU PASSIF

945 002

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 59 832 | Engagements de financement reçus | 3 500 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 67 033 | PRODUIT NET BANCAIRE | 21 339 |
| Intérêts et charges assimilés | -52 236 | Charges générales d'exploitation | -11 765 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -202 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 9 372 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 1 951 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 11 323 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -41 |
| Commissions (produits) | 2 822 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 11 282 |
| Commissions (charges) | -980 | Résultat exceptionnel | -65 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -3 893 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 10 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 4 817 | RÉSULTAT NET | 7 324 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -127 | | |

FINANCIERE REGIONALE DE CREDITS IMMOBILIERS DE L'EST

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
2, place Saint-Martin, 57000 METZ

Directoire

M. D. PIERSON, Président
M. P. VARIN

M. M. DEPP

Conseil de surveillance

M. J. BOURGEOIS, Président

Commissaires aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

G. SALFRANC

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 8 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 17 843 |
| Opérations avec la clientèle | 392 046 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 5 555 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 280 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 298 |
| Immobilisations corporelles | 1 094 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 8 361 |
| Comptes de régularisation | 10 037 |

TOTAL DE L'ACTIF

435 522

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 384 542 |
| Opérations avec la clientèle | 3 961 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 6 119 |
| Comptes de régularisation | 14 592 |
| Provisions pour risques et charges | 193 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 26 115 |
| Capital souscrit | 23 256 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 543 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 9 |
| Résultat de l'exercice | 2 307 |

TOTAL DU PASSIF

435 522

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 33 320 | Engagements de financement reçus | 4 851 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 480 927 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 25 262 | PRODUIT NET BANCAIRE | 8 559 |
| Intérêts et charges assimilés | -19 130 | Charges générales d'exploitation | -5 286 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -274 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 999 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -197 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 2 802 |
| Revenus des titres à revenu variable | 222 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -5 |
| Commissions (produits) | 1 107 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 2 797 |
| Commissions (charges) | -1 166 | Résultat exceptionnel | 370 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -860 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 2 531 | RÉSULTAT NET | 2 307 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -267 | | |

FINANCIERE REGIONALE POUR L'HABITAT BOURGOGNE, FRANCHE-COMTE ET ALLIER

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
9, boulevard Rembrandt, 21000 DIJON

Directoire

M. M. ILTIS, Président

Mme S. DUMAS, Directeur général

Conseil de surveillance

M. P. BODINEAU, Président
M. P. BURTHEY, Vice-Président
M. J.-P. PEGART
M. R. PAILLARD
M. B. BUFFANT
M. J. PINCHAUX

M. C. MAIRE
M. M. MOREL
M. H. DUHAIL
M. J. HIBON
M. J.-J. HERMAN
M. R. GLASSON

Commissaires aux comptes

AGC - AUDIT, GESTION, CONSEIL SALVANO ET ASSOCIES

LCRA - LES COMMISSAIRES AUX COMPTES ET REVISEURS ASSOCIES

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 7 040 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 8 538 |
| Opérations avec la clientèle | 584 428 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 20 472 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 23 |
| Part dans les entreprises liées | 465 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 451 |
| Immobilisations corporelles | 2 296 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 11 920 |
| Comptes de régularisation | 10 060 |

TOTAL DE L'ACTIF

645 693

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 501 375 |
| Opérations avec la clientèle | 20 605 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 13 388 |
| Comptes de régularisation | 16 525 |
| Provisions pour risques et charges | 752 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 4 414 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 88 634 |
| Capital souscrit | 73 200 |
| Primes d'émission | 6 808 |
| Réserves | 5 256 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 3 370 |

TOTAL DU PASSIF

645 693

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 60 245 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 19 700 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 42 180 | PRODUIT NET BANCAIRE | 15 475 |
| Intérêts et charges assimilés | -32 507 | Charges générales d'exploitation | -8 112 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -362 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 7 001 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 1 091 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 8 092 |
| Revenus des titres à revenu variable | 1 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 6 |
| Commissions (produits) | 1 344 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 8 098 |
| Commissions (charges) | -630 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 104 | Impôts sur les bénéfices | -2 899 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -1 829 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 4 998 | RÉSULTAT NET | 3 370 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -15 | | |

SOCIETE ANONYME DE CREDIT IMMOBILIER AXIALIM

Société anonyme à conseil d'administration
11, place Maréchal Lyautey, 69300 LYON

Conseil d'administration

M. A. PERRIER, Président
M. H. LAURENT, Vice-Président
CAISSE INTERPROFESSIONNELLE DU LOGEMENT, Administrateur
SOCIETE LYONNAISE POUR L'HABITAT, Administrateur
VILLE DE LYON, Administrateur

DEPARTEMENT DU RHONE, Administrateur
CREDIT IMMOBILIER FOREZ VELAY, Administrateur
M. M. TARGE, Administrateur
M. R. FULCHIRON, Administrateur
M. O. GINON, Administrateur

Directeurs généraux délégués

M. J.-M. PAULET

M. C. BODEAU

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD TURQUIN SA

COMPAGNIE LYONNAISE DE GESTION ET D'ORGANISATION - CLGO

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 7 919 |
| Opérations avec la clientèle | 936 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 42 251 |
| Part dans les entreprises liées | 17 070 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 63 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 78 |
| Comptes de régularisation | 7 |

TOTAL DE L'ACTIF

68 328

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 1 842 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 284 |
| Comptes de régularisation | 9 |
| Provisions pour risques et charges | 1 701 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 64 492 |
| Capital souscrit | 2 507 |
| Primes d'émission | 19 516 |
| Réserves | 41 861 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 312 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 296 |

TOTAL DU PASSIF

68 328

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|----|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 30 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 2 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-------|--|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 186 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 097 |
| Intérêts et charges assimilés | -190 | Charges générales d'exploitation | -428 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp. | -23 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 646 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -403 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 243 |
| Revenus des titres à revenu variable | 1 099 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 30 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 273 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 23 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 8 | RÉSULTAT NET | 296 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -6 | | |

SOCIETE ANONYME DE CREDIT IMMOBILIER DE L'EST

Société anonyme à conseil d'administration
1, place du Pont à Seille, 57000 METZ

Conseil d'administration

M. R. HAUSER, Président
M. H. SEMIN, Administrateur
M. J. BOURGEOIS, Administrateur
M. J. BROD, Administrateur
M. P. LHUILLIER, Administrateur
M. L. PELLOUX, Administrateur
VILLE D'EPINAL, Administrateur

BATIGERE-SAREL, Administrateur
CAISSE D'EPARGNE DE LORRAINE NORD, Administrateur
CILGERE EST, Administrateur
DEPARTEMENT DE LA MOSELLE, Administrateur
INTERPART, Administrateur
VILLE DE THIONVILLE, Administrateur
C.C.I. D'EPINAL, Administrateur

Commissaires aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

SOCIETE FIDUCIAIRE DE L'EST

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 2 381 |
| Opérations avec la clientèle | 4 879 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 2 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 38 814 |
| Part dans les entreprises liées | 226 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 26 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 952 |
| Comptes de régularisation | 23 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 47 303 |

PASSIF

| | |
|---|---------------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 2 017 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 697 |
| Comptes de régularisation | 170 |
| Provisions pour risques et charges | 495 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 43 924 |
| Capital souscrit | 4 471 |
| Primes d'émission | 15 616 |
| Réserves | 22 994 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 477 |
| Résultat de l'exercice | 366 |
| TOTAL DU PASSIF | 47 303 |

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 600 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 11 364 | Engagements de garantie reçus | 2 731 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-----|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 519 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 093 |
| Intérêts et charges assimilés | -95 | Charges générales d'exploitation | -356 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 737 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 20 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 757 |
| Revenus des titres à revenu variable | 635 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 757 |
| Commissions (charges) | -4 | Résultat exceptionnel | -391 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 41 | RÉSULTAT NET | 366 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -3 | | |

SOCIETE ANONYME DE CREDIT IMMOBILIER DE LA SOMME

Société anonyme à conseil d'administration
18, rue Lamartine, BP 1011, 80010 AMIENS CEDEX

Conseil d'administration

M. E. DECAEUX, Président-Directeur général
CHAMBRE DE COMMERCE ET D'INDUSTRIE D'AMIENS, Administrateur
MEDEF, Administrateur
C.I.L.S.O.M., Administrateur
CIL-UNIOLOGI, Administrateur
COOP LOGIVAM, Administrateur

M. B. DE BISSCHOP, Administrateur
M. P. FOURNIER, Administrateur
M. R. HOUDRY, Administrateur
M. J. MATHIEU, Administrateur
LE LOGEMENT FAMILIAL DE SOISSONS ET DE L'AINES, Administrateur

Commissaires aux comptes

CABINET BECQUART

COLAS, HUBER ET ASSOCIES

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 9 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 2 790 |
| Opérations avec la clientèle | 1 317 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 126 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 1 337 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 37 228 |
| Part dans les entreprises liées | 59 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 105 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 539 |
| Comptes de régularisation | 280 |

TOTAL DE L'ACTIF

43 790

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 45 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 259 |
| Comptes de régularisation | 0 |
| Provisions pour risques et charges | 1 196 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 42 290 |
| Capital souscrit | 9 278 |
| Primes d'émission | 19 324 |
| Réserves | 12 719 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 969 |

TOTAL DU PASSIF

43 790

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 5 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-----|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 687 | PRODUIT NET BANCAIRE | 687 |
| Intérêts et charges assimilés | -2 | Charges générales d'exploitation | -269 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -20 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 398 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 406 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 804 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 102 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 906 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 63 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 9 | RÉSULTAT NET | 969 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -7 | | |

SOCIETE ANONYME DE CREDIT IMMOBILIER DE PICARDIE

Société anonyme à conseil d'administration
9, rue Clément Ader, BP 414, 60204 COMPIEGNE CEDEX

Conseil d'administration

M. J.-H. CARPENTIER, Président-Directeur général
M. R. TERNACLE, Administrateur-Directeur général adjoint
C.ILOVA, Administrateur
M. G. DISANT, Administrateur
M. G. HARREAU, Administrateur
M. A. LEMAIRE, Administrateur

M. P. NAGLE, Administrateur
M. J.-P. PONSIN, Administrateur
M. J.-M. CHATEL, Administrateur
M. Y.-M. HERVE, Administrateur
M. Ph. LESGUILLONS, Administrateur

Commissaires aux comptes

GEORGES REY CONSEILS

M. TONNELIER

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 10 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 278 |
| Opérations avec la clientèle | 1 014 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 11 998 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 19 |
| Comptes de régularisation | 1 |

TOTAL DE L'ACTIF

14 324

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 649 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 49 |
| Comptes de régularisation | 0 |
| Provisions pour risques et charges | 122 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 13 504 |
| Capital souscrit | 5 082 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 8 192 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 85 |
| Résultat de l'exercice | 145 |

TOTAL DU PASSIF

14 324

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|----|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 35 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-----|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 246 | PRODUIT NET BANCAIRE | 229 |
| Intérêts et charges assimilés | -13 | Charges générales d'exploitation | -237 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -8 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 213 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 205 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 205 |
| Commissions (charges) | -1 | Résultat exceptionnel | -60 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 | RÉSULTAT NET | 145 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -4 | | |

SOCIETE ANONYME FINANCIERE REGIONALE SUD MASSIF CENTRAL

Société anonyme à conseil d'administration
1bis, boulevard Flaugergues, 12000 RODEZ

Conseil d'administration

M. J.-F LAURENS, Président
M. Y. ANCESSI, Administrateur
M. M. ASTOUL, Administrateur
M. J. BIGARD, Administrateur

M. P. CHARRIE, Administrateur
M. G. PRIEUR, Administrateur
M. J. VERNHES, Administrateur

Directeur général

M. P. ADANI

Commissaires aux comptes

MIDI CENTRE SA

GEC CONSEIL MM. ASTORG-ALBOUY & ASSOCIES

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|----------------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 14 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 5 263 |
| Opérations avec la clientèle | 217 206 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 123 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 44 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 15 |
| Immobilisations corporelles | 280 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 816 |
| Comptes de régularisation | 2 181 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 225 942 |

PASSIF

| | |
|---|----------------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 173 104 |
| Opérations avec la clientèle | 83 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 442 |
| Comptes de régularisation | 4 061 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 47 252 |
| Capital souscrit | 36 407 |
| Primes d'émission | 5 168 |
| Réserves | 3 810 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 1 867 |
| TOTAL DU PASSIF | 225 942 |

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés | 13 080 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 65 | Engagements de garantie reçus | 944 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|--|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 14 248 | PRODUIT NET BANCAIRE | 5 824 |
| Intérêts et charges assimilés | -8 568 | Charges générales d'exploitation | -3 000 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp. | -112 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 712 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 108 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 2 820 |
| Revenus des titres à revenu variable | 2 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 11 |
| Commissions (produits) | 181 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 2 831 |
| Commissions (charges) | -41 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -999 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 35 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 26 | RÉSULTAT NET | 1 867 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -24 | | |

SOCIETE ANONYME RURALE ET OUVRIERE DE CREDIT IMMOBILIER DE SEINE-ET-MARNE - SAROCISM -

Société anonyme à conseil d'administration
100, rue des Meuniers, 77950 RUBELLES

Conseil d'administration

M. J.-P. COMTE, Président

Directeur général délégué

M. D. BIARD

Commissaires aux comptes

CABINET BECQUART

GRUPE BRL

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 8 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 908 |
| Opérations avec la clientèle | 902 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 801 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 11 838 |
| Part dans les entreprises liées | 4 953 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 160 |
| Comptes de régularisation | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

19 570

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 1 |
| Opérations avec la clientèle | 374 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 245 |
| Comptes de régularisation | 182 |
| Provisions pour risques et charges | 174 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 18 594 |
| Capital souscrit | 4 465 |
| Primes d'émission | 870 |
| Réserves | 12 671 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 298 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 290 |

TOTAL DU PASSIF

19 570

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 743 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-----|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 27 | PRODUIT NET BANCAIRE | 705 |
| Intérêts et charges assimilés | -5 | Charges générales d'exploitation | -181 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -31 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 493 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -235 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 258 |
| Revenus des titres à revenu variable | 380 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 32 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 290 |
| Commissions (charges) | -1 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 5 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 327 | RÉSULTAT NET | 290 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -28 | | |

SOCIETE DE CREDIT IMMOBILIER DE CHAMPAGNE-ARDENNE, SOCIETE ANONYME DE CREDIT IMMOBILIER

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
7, rue Marie Stuart, 51062 REIMS CEDEX

Directoire

M. G. BAUX, Président

M. J. BRIDE, Directeur

Conseil de surveillance

M. Ch. DE COURSON, Président
PLURIAL, Vice-Président
SACAP
ESPACE HABITAT
CHAMPALOR HABITAT - LA MAISON ARDENNAISE
M. L. M. HAMM

MON LOGIS
M. J.-P. PENAUD
LES LOGEMENTS DE CHAMPAGNE
L'EFFORT REMOIS
M. J.-C. REDAUD
LE TOIT CHAMPENOIS

Commissaires aux comptes

STE FRANCAISE DE REVISION SA

SA CHAMPAGNE ARDENNE REVISION

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 690 |
| Opérations avec la clientèle | 741 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 70 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 18 177 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 54 |
| Comptes de régularisation | 4 |

TOTAL DE L'ACTIF

20 740

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 77 |
| Comptes de régularisation | 8 |
| Provisions pour risques et charges | 269 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 20 386 |
| Capital souscrit | 4 427 |
| Primes d'émission | 338 |
| Réserves | 15 376 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 245 |

TOTAL DU PASSIF

20 740

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-----|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 61 | PRODUIT NET BANCAIRE | 347 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -211 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 136 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 136 |
| Revenus des titres à revenu variable | 287 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -3 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 133 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 112 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 245 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 | | |

SOFIAP (SOCIETE FINANCIERE POUR L'ACCESSION A LA PROPRIETE)

Société anonyme à conseil d'administration
7, rue de la Pierre Levée, 75011 PARIS

Conseil d'administration

M. P. FA, Président-Directeur général
M. P. IZARD, Administrateur
M. J.-Y. DELMOTTE, Administrateur
Mme B. PRUDHOMME, Administrateur
M. J.-M. FLAMBEAU, Administrateur
SOCRIF, Administrateur

Mme M. FONTAINE, Administrateur
M. Th. ROY, Administrateur
M. J.-P. MENANTEAU, Administrateur
M. M. BAUDY, Administrateur
CIFD, Administrateur
M. A. SURDON, Administrateur

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

ERNST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 16 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 10 061 |
| Opérations avec la clientèle | 903 938 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 5 711 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 50 653 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 595 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 706 |
| Immobilisations corporelles | 2 254 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 3 804 |
| Comptes de régularisation | 4 088 |

TOTAL DE L'ACTIF

981 826

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 841 613 |
| Opérations avec la clientèle | 912 |
| Dettes représentées par un titre | 35 143 |
| Autres passifs | 10 685 |
| Comptes de régularisation | 14 999 |
| Provisions pour risques et charges | 1 687 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 76 787 |
| Capital souscrit | 60 138 |
| Primes d'émission | 2 909 |
| Réserves | 6 417 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 2 322 |
| Résultat de l'exercice | 5 001 |

TOTAL DU PASSIF

981 826

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 78 483 |
| Engagements de garantie donnés | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 2 382 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|---------|
| Intérêts et produits assimilés | 55 058 |
| Intérêts et charges assimilés | -38 955 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 1 473 |
| Commissions (charges) | -36 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 271 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 12 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 2 162 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -32 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 19 953 |
| Charges générales d'exploitation | -10 399 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -738 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 8 816 |
| Coût du risque | -340 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 8 476 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -7 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 8 469 |
| Résultat exceptionnel | -3 |
| Impôts sur les bénéfices | -3 465 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G. et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 5 001 |

SOCIÉTÉS DE CRÉDIT D'OUTRE-MER

(4 SOCIÉTÉS)

SOCIETE DE CREDIT POUR LE DEVELOPPEMENT DE LA GUADELOUPE (SODEGA)

Société anonyme à conseil d'administration
Les Abymes, Carrefour Raizet-Baimbridge, BP 54, 97152 POINTE-A-PITRE CEDEX (GUADELOUPE)

Conseil d'administration

M. G. VALY, Président
BRED - BANQUE POPULAIRE, Administrateur

BRED GESTION, Administrateur
COFIBRED, Administrateur

Directeur général

M. A. BELLAMY-BROWN

Commissaire aux comptes

ERNST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 22 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 31 600 |
| Opérations avec la clientèle | 188 543 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 796 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 16 |
| Immobilisations corporelles | 1 785 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 3 595 |
| Comptes de régularisation | 148 |

TOTAL DE L'ACTIF

226 505

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 184 455 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 10 812 |
| Comptes de régularisation | 286 |
| Provisions pour risques et charges | 1 475 |
| Dettes subordonnées | 1 001 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 4 823 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 23 653 |
| Capital souscrit | 3 660 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 19 759 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 2 |
| Résultat de l'exercice | 232 |

TOTAL DU PASSIF

226 505

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 5 478 | Engagements de financement reçus | 21 248 |
| Engagements de garantie donnés | 807 | Engagements de garantie reçus | 78 850 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 14 959 | PRODUIT NET BANCAIRE | 6 471 |
| Intérêts et charges assimilés | -7 096 | Charges générales d'exploitation | -5 164 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -358 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 949 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 231 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 180 |
| Revenus des titres à revenu variable | 5 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 3 |
| Commissions (produits) | 254 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 183 |
| Commissions (charges) | -86 | Résultat exceptionnel | -378 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -431 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -142 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 144 | RÉSULTAT NET | 232 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 709 | | |

SOCIETE DE CREDIT POUR LE DEVELOPPEMENT DE LA MARTINIQUE (SODEMA)

Société anonyme à conseil d'administration
12, boulevard du Général de Gaulle, BP 575, 97242 FORT-DE-FRANCE CEDEX (MARTINIQUE)

Conseil d'administration

M. G. VALY, Président
BRED - BANQUE POPULAIRE, Administrateur

BRED GESTION, Administrateur
COFIBRED, Administrateur

Directeur général

M. R. SATGE

Commissaire aux comptes

ERNST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 218 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 21 273 |
| Opérations avec la clientèle | 230 904 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 997 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 1 889 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 165 |
| Immobilisations corporelles | 1 449 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 3 139 |
| Comptes de régularisation | 992 |

TOTAL DE L'ACTIF

261 026

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 203 576 |
| Opérations avec la clientèle | 4 012 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 2 773 |
| Comptes de régularisation | 1 077 |
| Provisions pour risques et charges | 1 219 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 4 012 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 44 357 |
| Capital souscrit | 3 813 |
| Primes d'émission | 365 |
| Réserves | 38 501 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 1 679 |

TOTAL DU PASSIF

261 026

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 3 607 |
| Engagements de garantie donnés | 8 046 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement reçus | 52 622 |
| Engagements de garantie reçus | 48 884 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|---------|
| Intérêts et produits assimilés | 20 836 |
| Intérêts et charges assimilés | -10 027 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 4 |
| Commissions (produits) | 92 |
| Commissions (charges) | -6 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 121 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 177 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -83 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 11 114 |
| Charges générales d'exploitation | -4 535 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -327 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 6 252 |
| Coût du risque | -2 874 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 3 378 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -8 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 3 370 |
| Résultat exceptionnel | -531 |
| Impôts sur les bénéfices | -968 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G. et prov. réglementées | -192 |
| RÉSULTAT NET | 1 679 |

SOCIETE FINANCIERE POUR LE DEVELOPPEMENT DE LA REUNION (S.O.F.I.D.E.R.)

Société anonyme à conseil d'administration
3, rue Labourdonnais, BP 867, 97477 SAINT-DENIS CEDEX (LA REUNION)

Conseil d'administration

M. G. VALY, Président
BRED - BANQUE POPULAIRE, Administrateur

BRED GESTION, Administrateur
COFIBRED, Administrateur

Directeur général

M. T. BENBASSAT

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

AUDITEC

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 81 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 26 982 |
| Opérations avec la clientèle | 735 942 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 16 299 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 122 |
| Part dans les entreprises liées | 1 009 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 1 979 |
| Immobilisations corporelles | 3 346 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 3 |
| Autres actifs | 1 835 |
| Comptes de régularisation | 1 848 |

TOTAL DE L'ACTIF

789 446

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 649 150 |
| Opérations avec la clientèle | 28 767 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 2 733 |
| Comptes de régularisation | 1 720 |
| Provisions pour risques et charges | 4 351 |
| Dettes subordonnées | 18 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 12 923 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 89 784 |
| Capital souscrit | 40 000 |
| Primes d'émission | 5 079 |
| Réserves | 11 591 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 19 963 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 13 151 |

TOTAL DU PASSIF

789 446

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 82 435 | Engagements de financement reçus | 143 737 |
| Engagements de garantie donnés | 70 609 | Engagements de garantie reçus | 30 212 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 164 834 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 54 678 | PRODUIT NET BANCAIRE | 28 061 |
| Intérêts et charges assimilés | -29 436 | Charges générales d'exploitation | -8 111 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -573 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 19 377 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 4 718 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 24 095 |
| Revenus des titres à revenu variable | 495 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 2 263 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 24 095 |
| Commissions (charges) | -1 008 | Résultat exceptionnel | -7 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -8 449 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 640 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -2 488 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 754 | RÉSULTAT NET | 13 151 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -325 | | |

SOCIETE FINANCIERE POUR LE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE LA GUYANE (SOFIDEG)

Société anonyme à conseil d'administration
700 route de Baduel, BP 860, 97339 CAYENNE CEDEX (GUYANE)

Conseil d'administration

M. G. VALY, Président
BRED - BANQUE POPULAIRE, Administrateur

BRED GESTION, Administrateur
COFIBRED, Administrateur

Directeur général

M. B. LEBEURRE

Commissaire aux comptes

ERNST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 13 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 16 870 |
| Opérations avec la clientèle | 65 253 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 774 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 47 |
| Immobilisations corporelles | 1 470 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 056 |
| Comptes de régularisation | 261 |

TOTAL DE L'ACTIF

85 745

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 58 266 |
| Opérations avec la clientèle | 54 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 8 335 |
| Comptes de régularisation | 535 |
| Provisions pour risques et charges | 3 081 |
| Dettes subordonnées | 452 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 3 474 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 11 549 |
| Capital souscrit | 5 700 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 3 899 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 1 135 |
| Résultat de l'exercice | 815 |

TOTAL DU PASSIF

85 745

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 3 017 |
| Engagements de garantie donnés | 708 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement reçus | 15 300 |
| Engagements de garantie reçus | 12 042 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 6 117 |
| Intérêts et charges assimilés | -2 587 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 4 |
| Commissions (produits) | 171 |
| Commissions (charges) | -104 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 260 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -147 |

| | |
|---|--------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 3 716 |
| Charges générales d'exploitation | -3 162 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -344 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 209 |
| Coût du risque | 1 358 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 567 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 567 |
| Résultat exceptionnel | -71 |
| Impôts sur les bénéfices | -682 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G. et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 815 |

**SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT
DES TÉLÉCOMMUNICATIONS**

(1 SOCIÉTÉ)

FRANCETEL - SOCIETE FRANCAISE DE FINANCEMENT DES TELECOMMUNICATIONS

Société anonyme à conseil d'administration
98, rue de Sèvres, 75007 PARIS

Conseil d'administration

M. M. POIRIER, Président-Directeur général
Mme Ch. RIETER, Administrateur
M. Ph. HELLOT, Administrateur

M. A. GUEGUEN, Administrateur
M. B. ROY, Administrateur
FRANCE TELECOM, Administrateur

Commissaire aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 3 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 12 |
| Opérations avec la clientèle | 32 169 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 30 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 568 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 82 |
| Immobilisations corporelles | 133 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 351 |
| Comptes de régularisation | 630 |

TOTAL DE L'ACTIF

33 976

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 2 |
| Opérations avec la clientèle | 10 965 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 811 |
| Comptes de régularisation | 4 055 |
| Provisions pour risques et charges | 491 |
| Dettes subordonnées | 10 113 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 7 539 |
| Capital souscrit | 5 100 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 265 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 55 |
| Report à nouveau | 1 111 |
| Résultat de l'exercice | 1 009 |

TOTAL DU PASSIF

33 976

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|----|
| Engagements de financement donnés | 49 |
| Engagements de garantie donnés | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|-----|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 400 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|-------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 538 |
| Intérêts et charges assimilés | -793 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 1 086 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -219 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 10 |
| Commissions (produits) | 1 440 |
| Commissions (charges) | -7 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -628 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 928 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 |

| | |
|---|--------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 3 355 |
| Charges générales d'exploitation | -2 040 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -66 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 249 |
| Coût du risque | -151 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 098 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 098 |
| Résultat exceptionnel | 597 |
| Impôts sur les bénéfices | -632 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -55 |
| RÉSULTAT NET | 1 009 |

SOFERGIE

(13 SOCIÉTÉS)

CINERGIE

Société anonyme à conseil d'administration
56, rue de Lille, 75007 PARIS

Conseil d'administration

M. A. LE PAPE, Président-Directeur général
CAISSE D'EPARGNE ET DE PREVOYANCE DU PAS DE CALAIS, Administrateur
CICOBAIL, Administrateur
CAISSE D'EPARGNE ET DE PREVOYANCE DE RHONE-ALPES LYON, Administrateur

CAISSE NATIONAL DES CAISSES D'EPARGNE ET DE PREVOYANCE, Administrateur
M. Ph. DUPIN, Administrateur
CDC HOLDING FINANCE, Administrateur

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 7 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 75 107 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 362 |
| Comptes de régularisation | 49 |

TOTAL DE L'ACTIF

75 525

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 60 027 |
| Opérations avec la clientèle | 4 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 5 869 |
| Comptes de régularisation | 1 361 |
| Provisions pour risques et charges | 404 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 267 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 7 593 |
| Capital souscrit | 4 778 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 1 507 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 782 |
| Résultat de l'exercice | 526 |

TOTAL DU PASSIF

75 525

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 28 110 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 34 772 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|--|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 559 |
| Intérêts et charges assimilés | -3 034 | Charges générales d'exploitation | -447 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 12 597 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -8 416 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 112 |
| Produits sur opérations de location simple | 577 | Coût du risque | -300 |
| Charges sur opérations de location simple | -132 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 812 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 20 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 812 |
| Commissions (charges) | -54 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -286 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 526 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

DEXIA FLOBAIL

Société anonyme à conseil d'administration
11, quai André Citroën, 75015 PARIS

Conseil d'administration

M. P. VEROT, Président
M. J. LE FRANC, Administrateur-Directeur général
DEXIA CREDIT LOCAL, Administrateur

M. O. BAUBEAU, Administrateur
M. J.-M. ROYO, Administrateur

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

CABINET TUILLET ET ASSOCIES

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 9 058 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 533 014 |
| Location simple | 92 512 |
| Immobilisations incorporelles | 52 |
| Immobilisations corporelles | 8 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 14 240 |
| Comptes de régularisation | 290 |

TOTAL DE L'ACTIF

649 174

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 557 994 |
| Opérations avec la clientèle | 15 528 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 15 529 |
| Comptes de régularisation | 357 |
| Provisions pour risques et charges | 258 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 59 508 |
| Capital souscrit | 6 100 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 3 508 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 67 912 |
| Report à nouveau | -20 441 |
| Résultat de l'exercice | 2 429 |

TOTAL DU PASSIF

649 174

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 159 805 | Engagements de financement reçus | 76 641 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 12 825 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 111 | PRODUIT NET BANCAIRE | 4 205 |
| Intérêts et charges assimilés | -18 685 | Charges générales d'exploitation | -878 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 46 740 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -32 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -30 018 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 3 295 |
| Produits sur opérations de location simple | 10 033 | Coût du risque | 364 |
| Charges sur opérations de location simple | -6 451 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 3 659 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 247 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 3 659 |
| Commissions (charges) | -43 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -1 230 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 2 272 | RÉSULTAT NET | 2 429 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 | | |

ENERBAIL - SOCIETE DE CREDIT-BAIL POUR L'ENERGIE

Société anonyme à conseil d'administration
27-31, avenue du Général Leclerc, 94700 MAISONS-ALFORT

Conseil d'administration

M. J.-P. ORCIL, Président
CREDIT D'EQUIPEMENT DES PETITES ET MOYENNES ENTREPRISES - C.E.P.M.E.,
Administrateur

M. J.-M. DURAND, Administrateur
M. E. DE LA CHAISE, Administrateur
Mme M. SCHROTTER, Administrateur

Directeur général

M. Y. CORRIOL

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

PICARLE ET ASSOCIES

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 419 |
| Opérations avec la clientèle | 5 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 2 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 165 236 |
| Location simple | 12 296 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 2 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 297 |
| Comptes de régularisation | 36 |

TOTAL DE L'ACTIF

178 294

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 152 320 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 10 152 |
| Autres passifs | 0 |
| Comptes de régularisation | 1 173 |
| Provisions pour risques et charges | 41 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 679 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 13 929 |
| Capital souscrit | 5 296 |
| Primes d'émission | 547 |
| Réserves | 585 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 6 325 |
| Report à nouveau | 874 |
| Résultat de l'exercice | 304 |

TOTAL DU PASSIF

178 294

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 25 396 | Engagements de financement reçus | 65 396 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 8 670 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|--|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 66 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 718 |
| Intérêts et charges assimilés | -5 561 | Charges générales d'exploitation | -960 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 21 998 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp. | -1 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -15 342 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 757 |
| Produits sur opérations de location simple | 2 722 | Coût du risque | -64 |
| Charges sur opérations de location simple | -2 685 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 694 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 694 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -240 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -150 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 724 | RÉSULTAT NET | 304 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -205 | | |

ENERGECO

Société anonyme à conseil d'administration
115, rue Montmartre, 75002 PARIS

Conseil d'administration

M. H. DOUMERC, Président-Directeur général
M. D. FALSIMAGNE, Administrateur

NATEXIS LEASE, Administrateur

Commissaire aux comptes

CONSTANTIN ASSOCIES SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 199 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 4 676 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 154 600 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 6 709 |
| Comptes de régularisation | 37 |

TOTAL DE L'ACTIF

167 225

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 137 570 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 24 025 |
| Comptes de régularisation | 1 369 |
| Provisions pour risques et charges | 980 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 3 281 |
| Capital souscrit | 4 160 |
| Primes d'émission | 1 874 |
| Réserves | 507 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -2 641 |
| Résultat de l'exercice | -619 |

TOTAL DU PASSIF

167 225

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 79 676 | Engagements de financement reçus | 14 848 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 53 880 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|-------------|
| Intérêts et produits assimilés | 600 | PRODUIT NET BANCAIRE | 303 |
| Intérêts et charges assimilés | -5 632 | Charges générales d'exploitation | -785 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 30 445 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -25 680 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -482 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -137 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -619 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 163 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -619 |
| Commissions (charges) | -22 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 446 | RÉSULTAT NET | -619 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -17 | | |

ERGIFRANCE

Société anonyme à conseil d'administration
9, quai du Président Paul Doumer, 92400 COURBEVOIE

Conseil d'administration

Mme C. BORDIER, Présidente
M. B. RIVERIEULX DE VARAX, Administrateur-Directeur général

M. Ph. DUMONT SAINT PRIEST, Administrateur
CALYON, Administrateur

Commissaire aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 1 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 3 253 |
| Opérations avec la clientèle..... | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 2 303 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 0 |
| Immobilisations corporelles..... | 0 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 15 |
| Comptes de régularisation..... | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

5 572

PASSIF

| | |
|--|-------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 0 |
| Opérations avec la clientèle..... | 0 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 81 |
| Comptes de régularisation..... | 11 |
| Provisions pour risques et charges..... | 0 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 5 480 |
| Capital souscrit..... | 4 575 |
| Primes d'émission..... | 0 |
| Réserves..... | 458 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | 105 |
| Résultat de l'exercice..... | 342 |

TOTAL DU PASSIF

5 572

HORS-BILAN

| | | | |
|--|---|---------------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés..... | 3 | Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 | Engagements de garantie reçus..... | 0 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|------|--|------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 70 | PRODUIT NET BANCAIRE | 641 |
| Intérêts et charges assimilés..... | 0 | Charges générales d'exploitation..... | -120 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 731 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp..... | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | -158 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 521 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 | Coût du risque..... | 0 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 521 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 521 |
| Commissions (charges)..... | -1 | Résultat exceptionnel..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | -179 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 1 | RÉSULTAT NET | 342 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -2 | | |

GENECAL

Société anonyme à conseil d'administration
17, cours Valmy, 92800 PUTEAUX

Conseil d'administration

Mme D. LEBOT, Président
M. B. MAGNES, Administrateur-Directeur général
GENEBANQUE, Administrateur
SOFAX BANQUE, Administrateur

M. M. MESNIL, Administrateur
M. J.-L. PARER, Administrateur
ELYO SA, Administrateur
STORA ENSO PUBLICATION PAPER / GMBH & CO.KG, Administrateur

Commissaire aux comptes

AUDITEURS ET CONSEILS ASSOCIES 'ACA'

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 55 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 4 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 149 136 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 8 965 |
| Comptes de régularisation | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

158 160

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 3 631 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 4 309 |
| Comptes de régularisation | 0 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 150 220 |
| Capital souscrit | 120 257 |
| Primes d'émission | 1 751 |
| Réserves | 6 192 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 6 667 |
| Report à nouveau | 747 |
| Résultat de l'exercice | 14 606 |

TOTAL DU PASSIF

158 160

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 93 695 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 141 191 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 454 | PRODUIT NET BANCAIRE | 20 736 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -1 280 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 58 861 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -39 259 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 19 456 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 19 456 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 19 456 |
| Commissions (charges) | -798 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -4 850 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 478 | RÉSULTAT NET | 14 606 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

NATIOENERGIE - SOCIETE POUR LE FINANCEMENT DES ECONOMIES D'ENERGIE (SOFERGIE)

Société anonyme à conseil d'administration
Immeuble Le Métropole, 46-52, rue Arago, 92800 PUTEAUX

Conseil d'administration

M. J. OLIVIE, Président
M. Ph. BARRIERE, Administrateur

BNP PARIBAS LEASE GROUP, Administrateur

Directeur général

M. B. PRUD'HOMME

Commissaire aux comptes

RSM SALUSTRO REYDEL

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 6 107 |
| Opérations avec la clientèle..... | 7 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 245 486 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 0 |
| Immobilisations corporelles..... | 0 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 2 878 |
| Comptes de régularisation..... | 691 |

TOTAL DE L'ACTIF

255 169

PASSIF

| | |
|--|---------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 209 540 |
| Opérations avec la clientèle..... | 7 282 |
| Dettes représentées par un titre..... | 12 133 |
| Autres passifs..... | 2 342 |
| Comptes de régularisation..... | 0 |
| Provisions pour risques et charges..... | 2 329 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 21 543 |
| Capital souscrit..... | 9 000 |
| Primes d'émission..... | 0 |
| Réserves..... | 151 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 16 010 |
| Report à nouveau..... | -1 360 |
| Résultat de l'exercice..... | -2 258 |

TOTAL DU PASSIF

255 169

HORS-BILAN

| | |
|--|-----|
| Engagements de financement donnés..... | 410 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 |

| | |
|---------------------------------------|---------|
| Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie reçus..... | 157 827 |
| Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|--|---------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 141 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -10 630 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 55 286 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | -46 040 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 0 |
| Commissions (charges)..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 2 598 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -1 |

| | |
|--|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 1 354 |
| Charges générales d'exploitation..... | -1 312 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp..... | 0 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 42 |
| Coût du risque..... | -2 269 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -2 227 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -2 227 |
| Résultat exceptionnel..... | 0 |
| Impôts sur les bénéfices..... | -31 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| RÉSULTAT NET | -2 258 |

NORBAIL SOFERGIE

Société anonyme à conseil d'administration
59, boulevard Haussmann, 75008 PARIS

Conseil d'administration

M. G. ROUSSARD, Président
M. D. MARIE, Administrateur-Directeur général
M. B. BEAUFILS, Administrateur

BAILLY-MONTHURY, Administrateur
CREDIT DU NORD, Administrateur

Commissaire aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 258 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 7 886 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 72 |
| Comptes de régularisation | 249 |

TOTAL DE L'ACTIF

9 466

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 5 962 |
| Opérations avec la clientèle | 221 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 32 |
| Comptes de régularisation | 573 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 2 677 |
| Capital souscrit | 2 400 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 305 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 4 |
| Report à nouveau | 2 |
| Résultat de l'exercice | -34 |

TOTAL DU PASSIF

9 466

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|----|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 18 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 1 225 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|-----|
| Intérêts et produits assimilés | 22 | PRODUIT NET BANCAIRE | -4 |
| Intérêts et charges assimilés | -327 | Charges générales d'exploitation | -29 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 1 362 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -1 052 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -34 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -34 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -34 |
| Commissions (charges) | -9 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | -34 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

PARIFERGIE

Société anonyme à conseil d'administration
41, avenue de l'Opéra, 75002 PARIS

Conseil d'administration

M. Ph. LOMBARD, Président
M. D. JAILLON, Administrateur

M. A. MERCADE, Administrateur
M. D. AUBERNON, Administrateur

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 2 857 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 13 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 18 703 |
| Location simple | 8 937 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 11 |
| Comptes de régularisation | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

30 525

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 17 103 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 592 |
| Comptes de régularisation | 1 242 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 11 588 |
| Capital souscrit | 9 000 |
| Primes d'émission | 578 |
| Réserves | 900 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 16 051 |
| Report à nouveau | -3 698 |
| Résultat de l'exercice | -11 243 |

TOTAL DU PASSIF

30 525

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 30 490 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 14 636 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|----------------|
| Intérêts et produits assimilés | 72 | PRODUIT NET BANCAIRE | 91 |
| Intérêts et charges assimilés | -606 | Charges générales d'exploitation | -22 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 3 498 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -2 739 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 69 |
| Produits sur opérations de location simple | 2 277 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | -2 248 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 69 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -985 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -916 |
| Commissions (charges) | -20 | Résultat exceptionnel | 735 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -4 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | -83 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -11 058 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | -11 243 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -60 | | |

SLIBAILENERGIE

Société anonyme à conseil d'administration
1-3 rue du Passeur de Boulogne, 92861 ISSY-LES-MOULINEAUX CEDEX 9

Conseil d'administration

Mme C. MARINI, Présidente
CREDIT LYONNAIS, Administrateur
M. F. CARRIER, Administrateur

M. D. PRETESEILLE, Administrateur
M. G. LOCKHART, Administrateur-Directeur général
M. J. BERNARD, Administrateur

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 141 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 177 767 |
| Location simple | 67 234 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 575 |
| Comptes de régularisation | 1 281 |

TOTAL DE L'ACTIF

246 998

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 189 905 |
| Opérations avec la clientèle | 493 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 3 081 |
| Comptes de régularisation | 5 572 |
| Provisions pour risques et charges | 11 266 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 36 681 |
| Capital souscrit | 6 098 |
| Primes d'émission | 2 097 |
| Réserves | 61 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 25 353 |
| Report à nouveau | -653 |
| Résultat de l'exercice | 3 725 |

TOTAL DU PASSIF

246 998

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 65 035 | Engagements de financement reçus | 56 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 254 869 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 087 | PRODUIT NET BANCAIRE | 5 584 |
| Intérêts et charges assimilés | -9 330 | Charges générales d'exploitation | -1 453 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 40 137 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -28 467 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 4 131 |
| Produits sur opérations de location simple | 23 909 | Coût du risque | -3 |
| Charges sur opérations de location simple | -22 595 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 4 128 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 4 128 |
| Commissions (charges) | -522 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -403 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 365 | RÉSULTAT NET | 3 725 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

SOCIETE D'EQUIPEMENT FERROVIAIRE POUR L'ETUDE ET LA REALISATION D'ECONOMIES D'ENERGIE - SE.FER.GIE.

Société anonyme à conseil d'administration
7 rue Pablo Neruda, 92044 LEVALLOIS-PERRET

Conseil d'administration

M. C. CHEVRIER, Président
M. B. CHICHEPORTICHE, Administrateur-Directeur général
CREDIT LYONNAIS, Administrateur
Mme A. FOUCHER née PETRI, Administrateur
M. B. CHION, Administrateur
CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL - CIC -, Administrateur

BANQUE DE BAECQUE BEAU, Administrateur
BNP PARIBAS LEASE GROUP, Administrateur
STE D'EQUIPEMENT DES GRANDS ITINERAIRES SEGI, Administrateur
SNCF PARTICIPATIONS (ex CTT SCETA), Administrateur
SOGEPARTS, Administrateur

Commissaire aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 672 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 8 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 5 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 20 684 |
| Location simple | 3 330 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 62 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 127 |
| Comptes de régularisation | 10 |

TOTAL DE L'ACTIF

26 898

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 8 495 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 953 |
| Comptes de régularisation | 1 218 |
| Provisions pour risques et charges | 42 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 152 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G | 15 038 |
| Capital souscrit | 9 648 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 507 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 4 434 |
| Report à nouveau | 36 |
| Résultat de l'exercice | 413 |

TOTAL DU PASSIF

26 898

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-----|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 556 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 5 595 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|--|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 12 | PRODUIT NET BANCAIRE | 645 |
| Intérêts et charges assimilées | -230 | Charges générales d'exploitation | 0 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 7 115 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp. | -15 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -6 987 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 630 |
| Produits sur opérations de location simple | 554 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | -420 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 630 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 630 |
| Commissions (charges) | -2 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -217 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 178 | RÉSULTAT NET | 413 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -575 | | |

SOGEFINERG - SOCIETE GENERALE POUR LE FINANCEMENT DES INVESTISSEMENTS ECONOMISANT L'ENERGIE

Société anonyme à conseil d'administration
17, cours Valmy, 92800 PUTEAUX

Conseil d'administration

Mme D. LEBOT, Présidente
M. M. MESNIL, Administrateur

M. F. CHOUKROUN, Administrateur

Commissaires aux comptes

CONSEILS ASSOCIES SA

R. DAVID

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 87 305 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 4 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 202 272 |
| Location simple | 62 379 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 11 750 |
| Comptes de régularisation | 415 |

TOTAL DE L'ACTIF

364 125

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 308 635 |
| Opérations avec la clientèle | 571 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 15 091 |
| Comptes de régularisation | 1 869 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 37 959 |
| Capital souscrit | 14 400 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 1 440 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 23 533 |
| Report à nouveau | 288 |
| Résultat de l'exercice | -1 702 |

TOTAL DU PASSIF

364 125

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 38 358 |
| Engagements de garantie donnés | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 308 541 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|---------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 281 |
| Intérêts et charges assimilés | -9 134 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 52 682 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -40 656 |
| Produits sur opérations de location simple | 2 079 |
| Charges sur opérations de location simple | -6 424 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 0 |
| Commissions (charges) | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -4 183 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 260 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | -2 095 |
| Charges générales d'exploitation | -461 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -2 556 |
| Coût du risque | 0 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -2 556 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -2 556 |
| Résultat exceptionnel | 1 |
| Impôts sur les bénéfices | 853 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | -1 702 |

UNIFERGIE - UNION POUR LE FINANCEMENT DES ECONOMIES D'ENERGIE

Société anonyme à conseil d'administration
1-3 rue du Passeur de Boulogne, 92861 ISSY-LES-MOULINEAUX CEDEX 9

Conseil d'administration

M. E. DE LOYNES, Président
UCABAIL, Administrateur

AUXIFIP, Administrateur
Mme Th. ALLEMAND-DENARD, Administrateur

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

FIDUS

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 15 626 |
| Opérations avec la clientèle | 87 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 636 134 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 12 768 |
| Comptes de régularisation | 1 455 |

TOTAL DE L'ACTIF

666 070

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 554 688 |
| Opérations avec la clientèle | 62 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 56 727 |
| Comptes de régularisation | 17 854 |
| Provisions pour risques et charges | 3 016 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 33 723 |
| Capital souscrit | 35 227 |
| Primes d'émission | 19 124 |
| Réserves | 123 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 15 232 |
| Report à nouveau | -36 210 |
| Résultat de l'exercice | 227 |

TOTAL DU PASSIF

666 070

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 57 068 | Engagements de financement reçus | 113 493 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 71 989 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 185 | PRODUIT NET BANCAIRE | 7 348 |
| Intérêts et charges assimilés | -23 933 | Charges générales d'exploitation | -4 003 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 110 013 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -76 189 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 3 345 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -2 739 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 606 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 606 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | -543 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -2 682 | Impôts sur les bénéfices | -92 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 256 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 4 | RÉSULTAT NET | 227 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -50 | | |

AUTRES SOCIÉTÉS FINANCIÈRES

(2 SOCIÉTÉS)

CAISSE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL DE LA NOUVELLE-CALEDONIE ET DEPENDANCES

Société anonyme coopérative à capital variable
Immeuble Jules Ferry - 1 rue de la Somme, BP 163 NOUMEA CEDEX

Conseil d'administration

M. F. DEBIEN, Président
M. R. OREZZOLI, Administrateur
M. L.-C. PEYROLLE, Administrateur
Mme C. ROY, Administrateur
M. J.-C. BIROT, Administrateur

M. D. PERRARD, Administrateur
Mme E. SOURY-LAVERGNE, Administrateur
M. H. TUAL, Administrateur
M. E. BILLIET, Administrateur

Directeur général

M. Ch. NICOLAS

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

MAZARS & GUERARD NOUVELLE-CALEDONIE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 276 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 6 351 |
| Opérations avec la clientèle | 22 784 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 42 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 105 |
| Immobilisations corporelles | 888 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 42 |
| Comptes de régularisation | 31 |

TOTAL DE L'ACTIF

30 518

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 6 816 |
| Opérations avec la clientèle | 787 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 109 |
| Comptes de régularisation | 119 |
| Provisions pour risques et charges | 99 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 2 791 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 18 797 |
| Capital souscrit | 2 643 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 8 388 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 7 331 |
| Report à nouveau | 5 |
| Résultat de l'exercice | 429 |

TOTAL DU PASSIF

30 518

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 3 196 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 4 361 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 719 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 656 |
| Intérêts et charges assimilés | -176 | Charges générales d'exploitation | -821 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -127 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 709 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 557 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 266 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 11 |
| Commissions (produits) | 76 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 277 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -1 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -846 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 37 | RÉSULTAT NET | 429 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT

Société anonyme à conseil d'administration
35, rue La Boétie, 75008 PARIS

Conseil d'administration

M. C. PIERRE-BROSSOLETTE, Président
BANQUE FEDERALE DES BANQUES POPULAIRES, Administrateur
CREDIT LYONNAIS, Administrateur
SOCIETE GENERALE, Administrateur
BNP PARIBAS, Administrateur

CREDIT AGRICOLE SA, Administrateur
CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL - CIC, Administrateur
GE CAPITAL BANK, Administrateur
ENTENIAL, Administrateur
CAISSE CENTRALE DU CREDIT MUTUEL, Administrateur

Directeur général

M. H. RAYMOND

Commissaires aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

AUDITEURS ET CONSEILS ASSOCIES "ACA"

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|------------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 139 740 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 14 349 147 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 5 |
| Immobilisations corporelles | 16 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 211 |
| Comptes de régularisation | 400 534 |

TOTAL DE L'ACTIF

14 889 654

PASSIF

| | |
|---|------------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 14 349 147 |
| Autres passifs | 163 |
| Comptes de régularisation | 400 617 |
| Provisions pour risques et charges | 59 |
| Dettes subordonnées | 58 574 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 1 877 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 79 217 |
| Capital souscrit | 76 250 |
| Primes d'émission | 46 |
| Réserves | 2 550 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 38 |
| Résultat de l'exercice | 333 |

TOTAL DU PASSIF

14 889 654

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 697 451 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 546 150 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 775 325 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 891 |
| Intérêts et charges assimilés | -773 384 | Charges générales d'exploitation | -1 338 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -15 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 538 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 538 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 538 |
| Commissions (charges) | -3 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -19 | Impôts sur les bénéfices | -178 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -27 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 333 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -28 | | |

SOCIÉTÉS FINANCIÈRES HABILITÉES
À EFFECTUER DES OPÉRATIONS DE BANQUE

(326 SOCIÉTÉS)

ABBEEY NATIONAL FRANCE

Société anonyme à conseil d'administration
70, rue Saint-Sauveur, 59046 LILLE CEDEX
1 guichet permanent

Conseil d'administration

M. B. YONCOURT, Président-Directeur général
M. J. WOODHOUSE, Administrateur-Directeur général adjoint

M. D. WELLS, Administrateur
M. D. SAER, Administrateur

Commissaires aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

PRESTIGE INTERNATIONAL AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 2 382 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 5 865 |
| Opérations avec la clientèle | 2 042 375 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 10 034 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 1 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 42 887 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 1 486 |
| Immobilisations corporelles | 1 420 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 735 |
| Comptes de régularisation | 17 860 |

TOTAL DE L'ACTIF

2 125 045

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 1 894 302 |
| Opérations avec la clientèle | 5 419 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 4 489 |
| Comptes de régularisation | 21 213 |
| Provisions pour risques et charges | 9 437 |
| Dettes subordonnées | 60 004 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 130 181 |
| Capital souscrit | 120 000 |
| Primes d'émission | 3 754 |
| Réserves | 19 516 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -21 244 |
| Résultat de l'exercice | 8 155 |

TOTAL DU PASSIF

2 125 045

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 216 250 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 2 768 | Engagements de garantie reçus | 15 692 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 92 634 | PRODUIT NET BANCAIRE | 43 252 |
| Intérêts et charges assimilés | -54 708 | Charges générales d'exploitation | -36 805 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -1 797 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 4 650 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 2 252 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 6 902 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 1 642 |
| Commissions (produits) | 4 538 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 8 544 |
| Commissions (charges) | -219 | Résultat exceptionnel | -87 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -302 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 1 007 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 8 155 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

ACTI-BAIL

Société anonyme à conseil d'administration
Coeur Défense - Tour A, 110 esplanade du Gén. de Gaulle, 92931 PARIS LA DEFENSE CEDEX

Conseil d'administration

M. P. ROYET, Président
M. A. LE LOUARN, Administrateur-Directeur général délégué

M. A. VERVAET, Administrateur
ING BANK (FRANCE) S.A., Administrateur

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 4 288 |
| Opérations avec la clientèle | 18 140 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 22 848 |
| Location simple | 75 445 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 35 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 3 762 |
| Comptes de régularisation | 2 122 |

TOTAL DE L'ACTIF

126 644

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 91 641 |
| Opérations avec la clientèle | 2 550 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 8 967 |
| Comptes de régularisation | 2 753 |
| Provisions pour risques et charges | 958 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 19 775 |
| Capital souscrit | 17 500 |
| Primes d'émission | 492 |
| Réserves | 1 262 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 28 |
| Report à nouveau | -4 557 |
| Résultat de l'exercice | 5 050 |

TOTAL DU PASSIF

126 644

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 2 133 | Engagements de garantie reçus | 8 456 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 243 | PRODUIT NET BANCAIRE | 9 182 |
| Intérêts et charges assimilés | -5 733 | Charges générales d'exploitation | -2 975 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 27 393 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -27 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -21 304 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 6 180 |
| Produits sur opérations de location simple | 98 674 | Coût du risque | -1 199 |
| Charges sur opérations de location simple | -90 347 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 4 981 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -6 |
| Commissions (produits) | 22 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 4 975 |
| Commissions (charges) | -106 | Résultat exceptionnel | 75 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -660 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 5 050 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

AFFINE

Société anonyme à conseil d'administration
65, rue d'Anjou, 75008 PARIS

Conseil d'administration

Mme M. AULAGNON, Président-Directeur général
M. A. CHAUSSARD, Administrateur-Directeur général délégué
M. F. TANTOT, Administrateur
M. M. GARBOLINO, Administrateur
M. P. MENTRE, Administrateur

M. A. FRAPPIER, Administrateur
M. B. LEFFERS, Administrateur
HOLDAFFINE, Administrateur
M. A. LAHMI, Administrateur
NATEXIS BANQUES POPULAIRES, Administrateur

Commissaires aux comptes

CAILLIAU DEDOUIT ET ASSOCIES SA

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 6 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 9 858 |
| Opérations avec la clientèle | 14 343 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 13 731 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 31 |
| Part dans les entreprises liées | 37 818 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 205 045 |
| Location simple | 205 268 |
| Immobilisations incorporelles | 1 |
| Immobilisations corporelles | 206 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 171 |
| Autres actifs | 9 099 |
| Comptes de régularisation | 5 049 |

TOTAL DE L'ACTIF

500 626

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 300 857 |
| Opérations avec la clientèle | 21 319 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 19 376 |
| Comptes de régularisation | 4 957 |
| Provisions pour risques et charges | 452 |
| Dettes subordonnées | 20 297 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 133 368 |
| Capital souscrit | 40 600 |
| Primes d'émission | 5 128 |
| Réserves | 8 024 |
| Écarts de réévaluation | 46 519 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 173 |
| Report à nouveau | 19 637 |
| Résultat de l'exercice | 13 287 |

TOTAL DU PASSIF

500 626

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 1 844 | Engagements de financement reçus | 36 563 |
| Engagements de garantie donnés | 27 449 | Engagements de garantie reçus | 11 329 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 620 | PRODUIT NET BANCAIRE | 22 903 |
| Intérêts et charges assimilés | -13 530 | Charges générales d'exploitation | -6 574 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 68 909 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -110 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -53 066 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 16 219 |
| Produits sur opérations de location simple | 25 143 | Coût du risque | 1 467 |
| Charges sur opérations de location simple | -9 943 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 17 686 |
| Revenus des titres à revenu variable | 2 086 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -1 213 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 16 473 |
| Commissions (charges) | -1 285 | Résultat exceptionnel | -339 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 7 | Impôts sur les bénéfices | -3 887 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 33 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 1 040 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 4 743 | RÉSULTAT NET | 13 287 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -814 | | |

AGF FINANCEMENT 2

Société anonyme à conseil d'administration
87, rue de Richelieu, 75002 PARIS

Conseil d'administration

M. M. FOURRIER, Président
M. P. HERVET, Administrateur-Directeur général délégué

M. O. DE BARDIES MONTFA, Administrateur
A. G. F. VIE, Administrateur

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

CEFRECO

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 2 964 |
| Opérations avec la clientèle | 6 335 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 42 |
| Comptes de régularisation | 64 |

TOTAL DE L'ACTIF

9 409

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 6 021 |
| Opérations avec la clientèle | 22 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 12 |
| Comptes de régularisation | 107 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 3 247 |
| Capital souscrit | 3 048 |
| Primes d'émission | 1 |
| Réserves | 97 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 13 |
| Résultat de l'exercice | 88 |

TOTAL DU PASSIF

9 409

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 19 913 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|------|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 0 | PRODUIT NET BANCAIRE | 175 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -41 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 134 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 134 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 134 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -46 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 443 | RÉSULTAT NET | 88 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -268 | | |

AGFA FINANCE

Société anonyme à conseil d'administration
274-276, av Napoleon Bonaparte, 92506 RUEIL-MALMAISON

Conseil d'administration

M. G. VERBAET, Président
M. J. INGELBRECHT, Administrateur
M. G. LECOMTE, Administrateur

M. D. COUINET, Administrateur
M. F. VANHOESEN, Administrateur
AGFA FINANCE (BELGIQUE), Administrateur

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 157 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 5 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 9 033 |
| Location simple | 9 205 |
| Immobilisations incorporelles | 5 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 359 |
| Comptes de régularisation | 356 |

TOTAL DE L'ACTIF

19 121

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 10 235 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 2 053 |
| Comptes de régularisation | 202 |
| Provisions pour risques et charges | 630 |
| Dettes subordonnées | 3 667 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 2 335 |
| Capital souscrit | 3 569 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 152 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -210 |
| Résultat de l'exercice | -1 177 |

TOTAL DU PASSIF

19 121

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-----|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 682 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 23 554 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|--|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 19 | PRODUIT NET BANCAIRE | -374 |
| Intérêts et charges assimilés | -541 | Charges générales d'exploitation | -820 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 5 445 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp. | -4 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -5 638 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -1 198 |
| Produits sur opérations de location simple | 6 172 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | -5 819 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -1 198 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -1 198 |
| Commissions (charges) | -6 | Résultat exceptionnel | 21 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | -1 177 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -6 | | |

AGRI FINANCE SNC

Société en nom collectif
Avenue Blaise Pascal, BP 90743, 60007 BEAUVAIS CEDEX

Gérants

DE LAGE LANDEN LEASING S.A.S.

AGCO S.A.

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|----------------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 10 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 23 110 |
| Opérations avec la clientèle | 132 359 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 95 493 |
| Location simple | 2 013 |
| Immobilisations incorporelles | 9 |
| Immobilisations corporelles | 181 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 37 |
| Comptes de régularisation | 87 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 253 299 |

PASSIF

| | |
|---|----------------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 218 370 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 5 770 |
| Comptes de régularisation | 12 426 |
| Provisions pour risques et charges | 95 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 1 093 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 15 545 |
| Capital souscrit | 4 724 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 2 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 7 010 |
| Résultat de l'exercice | 3 809 |
| TOTAL DU PASSIF | 253 299 |

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|--|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 10 889 | PRODUIT NET BANCAIRE | 7 739 |
| Intérêts et charges assimilés | -9 408 | Charges générales d'exploitation | -3 481 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 54 782 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp. | -52 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -48 357 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 4 206 |
| Produits sur opérations de location simple | 294 | Coût du risque | -204 |
| Charges sur opérations de location simple | -1 260 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 4 002 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 4 002 |
| Commissions (charges) | -15 | Résultat exceptionnel | -118 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -403 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 817 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -75 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 406 | RÉSULTAT NET | 3 809 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -6 | | |

AGRIFIGEST-ALMA - SOCIETE FINANCIERE ET AGRICOLE DE GESTION

Société anonyme à conseil d'administration
23, Avenue de Reuilly, 75116 PARIS

Conseil d'administration

M. Ph. DUCROQUET, Président-Directeur général
UNION FINANCIERE POUR LE DEVELOPPEMENT DE L'ECONOMIE CEREALIERE -
UNIGRAINS, Administrateur

M. A. COMPAIN, Administrateur
M. D. BEAUDOUIN, Administrateur
M. Ch. TERRAIN, Administrateur

Commissaires aux comptes

CABINET MARTIN ERIC ET ASSOCIES SARL

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 8 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 486 |
| Opérations avec la clientèle | 71 375 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 9 083 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 8 479 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 3 850 |
| Part dans les entreprises liées | 10 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 6 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 43 |
| Comptes de régularisation | 153 |

TOTAL DE L'ACTIF

96 493

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 101 |
| Opérations avec la clientèle | 89 814 |
| Dettes représentées par un titre | 7 |
| Autres passifs | 444 |
| Comptes de régularisation | 23 |
| Provisions pour risques et charges | 489 |
| Dettes subordonnées | 2 855 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 2 760 |
| Capital souscrit | 3 089 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 2 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -433 |
| Résultat de l'exercice | 102 |

TOTAL DU PASSIF

96 493

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|----|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 31 | Engagements de garantie reçus | 14 834 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 792 | PRODUIT NET BANCAIRE | 3 077 |
| Intérêts et charges assimilées | -8 | Charges générales d'exploitation | -868 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -12 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 197 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -295 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 902 |
| Revenus des titres à revenu variable | 125 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -51 |
| Commissions (produits) | 388 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 851 |
| Commissions (charges) | -1 | Résultat exceptionnel | -1 749 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 775 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 6 | RÉSULTAT NET | 102 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

ALSABAIL - ALSACIENNE DE CREDIT BAIL IMMOBILIER

Société anonyme d'économie mixte
5, allée de la Robertsau, BP 30/R1, 67001 STRABOURG CEDEX

Conseil d'administration

M. J. CREMMEL, Président
M. J. PUYMARTIN, Vice-Président
M. A. HARTMANN, Vice-Président
DEPARTEMENT DU BAS-RHIN, Administrateur
DEPARTEMENT DU HAUT-RHIN, Administrateur

M. J.-P. MULLER, Administrateur
SOCIETE ALSACIENNE DE DEVELOPPEMENT ET D'EXPANSION - SADE, Administrateur
CHAMBRE REG DE COMMERCE ET D'INDUS D'ALSACE, Administrateur
MEDEF ALSACE, Administrateur

Directeur général

M. F. RETAILLEAU

Commissaires aux comptes

SEGEC AUDIT SA

ALPHA AUDIT SARL

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 4 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 19 681 |
| Opérations avec la clientèle | 149 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 33 227 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 14 751 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 33 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 305 009 |
| Location simple | 7 331 |
| Immobilisations incorporelles | 144 |
| Immobilisations corporelles | 389 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 5 541 |
| Comptes de régularisation | 7 |

TOTAL DE L'ACTIF

386 266

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 210 475 |
| Opérations avec la clientèle | 21 555 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 93 037 |
| Comptes de régularisation | 265 |
| Provisions pour risques et charges | 5 082 |
| Dettes subordonnées | 36 215 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 3 050 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 16 587 |
| Capital souscrit | 9 704 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 2 817 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 4 066 |

TOTAL DU PASSIF

386 266

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 23 918 |
| Engagements de garantie donnés | 83 055 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 93 066 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|---------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 923 |
| Intérêts et charges assimilés | -11 017 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 79 461 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -63 217 |
| Produits sur opérations de location simple | 1 081 |
| Charges sur opérations de location simple | -716 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 90 |
| Commissions (charges) | -23 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | -55 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 890 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -2 999 |

| | |
|---|--------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 7 418 |
| Charges générales d'exploitation | -2 639 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -264 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 4 515 |
| Coût du risque | 0 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 4 515 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 1 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 4 516 |
| Résultat exceptionnel | 0 |
| Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G. et prov. réglementées | -450 |
| RÉSULTAT NET | 4 066 |

ALSOLIA

Société anonyme à conseil d'administration
4, boulevard de Mons, 59650 VILLENEUVE D'ASCQ

Conseil d'administration

M. F. VIGO, Président
M. Th. FOURNIAL, Directeur général
M. Th. HEBERT, Administrateur

M. J.H. ROLLET, Administrateur
M. H. DELPIRE, Administrateur
M. Y. LEFRAND, Administrateur

Commissaire aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 21 820 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 85 |
| Comptes de régularisation | 337 |

TOTAL DE L'ACTIF

22 242

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 15 550 |
| Opérations avec la clientèle | 44 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 219 |
| Comptes de régularisation | 146 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 6 283 |
| Capital souscrit | 7 640 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -1 364 |
| Résultat de l'exercice | 7 |

TOTAL DU PASSIF

22 242

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 152 734 | Engagements de financement reçus | 1 000 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-------|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 835 | PRODUIT NET BANCAIRE | 2 675 |
| Intérêts et charges assimilés | -499 | Charges générales d'exploitation | -1 809 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 866 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -859 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 7 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 104 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 7 |
| Commissions (charges) | -128 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 364 | RÉSULTAT NET | 7 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 | | |

AMERICAN EXPRESS CARTE FRANCE

Société anonyme à conseil d'administration
4, rue Louis Blériot, 92506 RUEIL-MALMAISON CEDEX

Conseil d'administration

M. Ch. PETRUCCELLI, Président
M. N. SIREYJOL, Administrateur-Directeur général

M. N. FAURE, Administrateur-Secrétaire général
M. Ph. GUENON, Administrateur

Commissaire aux comptes

ERNST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 4 133 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 144 414 |
| Opérations avec la clientèle | 304 456 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 69 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 47 |
| Immobilisations corporelles | 17 599 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 8 483 |
| Comptes de régularisation | 1 883 |

TOTAL DE L'ACTIF

481 084

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 122 413 |
| Opérations avec la clientèle | 227 103 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 20 627 |
| Comptes de régularisation | 29 712 |
| Provisions pour risques et charges | 2 397 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 78 832 |
| Capital souscrit | 51 697 |
| Primes d'émission | 7 500 |
| Réserves | 1 461 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 13 775 |
| Résultat de l'exercice | 4 399 |

TOTAL DU PASSIF

481 084

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 77 339 |
| Engagements de garantie donnés | 762 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|-----|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 114 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 8 537 |
| Intérêts et charges assimilés | -9 479 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 75 557 |
| Commissions (charges) | -1 962 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -657 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 4 742 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -4 308 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 72 430 |
| Charges générales d'exploitation | -54 849 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -2 785 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 14 796 |
| Coût du risque | -7 803 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 6 993 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 6 993 |
| Résultat exceptionnel | -234 |
| Impôts sur les bénéfices | -2 360 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 4 399 |

ANTIN-BAIL

Société anonyme à conseil d'administration
41, avenue de l'Opéra, 75002 PARIS

Conseil d'administration

M. B. PRUD'HOMME, Président
M. J. MALLET, Administrateur-Directeur général

BNP PARIBAS LEASE GROUP, Administrateur

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 7 023 |
| Opérations avec la clientèle | 7 666 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 137 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 175 618 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 279 |
| Comptes de régularisation | 86 |

TOTAL DE L'ACTIF

191 809

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 143 051 |
| Opérations avec la clientèle | 2 046 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 11 601 |
| Comptes de régularisation | 5 811 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 29 300 |
| Capital souscrit | 18 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 1 148 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 1 835 |
| Report à nouveau | 6 619 |
| Résultat de l'exercice | 1 698 |

TOTAL DU PASSIF

191 809

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 8 276 | Engagements de financement reçus | 15 725 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 38 481 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 500 | PRODUIT NET BANCAIRE | 3 049 |
| Intérêts et charges assimilés | -4 007 | Charges générales d'exploitation | -206 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 26 905 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -20 364 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 843 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 2 843 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 2 843 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -178 | Impôts sur les bénéfices | -1 145 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 207 | RÉSULTAT NET | 1 698 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -14 | | |

ARTESIA BAIL

Société anonyme à conseil d'administration
39, rue d'Anjou, 75008 PARIS

Conseil d'administration

M. D. VALLET, Président
M. G. VANHAÛTEGHEM, Administrateur-Directeur général

M. J. VALCKE, Administrateur
DEXIA BANQUE PRIVEE FRANCE, Administrateur

Commissaire aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 310 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 4 873 |
| Location simple | 3 425 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 19 |
| Comptes de régularisation | 80 |

TOTAL DE L'ACTIF

9 710

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 7 541 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 77 |
| Comptes de régularisation | 361 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 1 730 |
| Capital souscrit | 2 288 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 87 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -272 |
| Résultat de l'exercice | -373 |

TOTAL DU PASSIF

9 710

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 9 219 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|-------------|
| Intérêts et produits assimilés | 5 | PRODUIT NET BANCAIRE | -311 |
| Intérêts et charges assimilés | -435 | Charges générales d'exploitation | -94 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 2 087 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -2 243 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -404 |
| Produits sur opérations de location simple | 1 786 | Coût du risque | 32 |
| Charges sur opérations de location simple | -1 511 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -373 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -373 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | -373 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

ASSURBAIL

Société anonyme à conseil d'administration
4, place Raoul Dautry, 75015 PARIS

Conseil d'administration

Mme F. ASPAR, Président
M. J.-L. GUILLERMOU, Administrateur

C N P ASSURANCES, Administrateur
M. J.-P. MARCHETTI, Administrateur

Directeur général délégué

M. P. ROSSARD

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 5 783 |
| Opérations avec la clientèle | 6 238 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 143 737 |
| Location simple | 351 259 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 3 065 |
| Comptes de régularisation | 501 |

TOTAL DE L'ACTIF

510 583

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 114 289 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 152 155 |
| Comptes de régularisation | 11 042 |
| Provisions pour risques et charges | 3 727 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 3 811 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 225 559 |
| Capital souscrit | 197 120 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 8 289 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 122 |
| Résultat de l'exercice | 20 028 |

TOTAL DU PASSIF

510 583

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 7 435 | Engagements de financement reçus | 8 000 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 8 819 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 325 | PRODUIT NET BANCAIRE | 33 633 |
| Intérêts et charges assimilés | -12 946 | Charges générales d'exploitation | -2 299 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 17 956 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -10 150 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 31 334 |
| Produits sur opérations de location simple | 49 001 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | -12 607 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 31 334 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 89 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 31 334 |
| Commissions (charges) | -35 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -11 306 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 20 028 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

AUXICOMI

Société anonyme à conseil d'administration
27-31, avenue du Général Leclerc, 94700 MAISONS-ALFORT

Conseil d'administration

M. A. BENON, Président
CRÉDIT D'EQUIPEMENT DES PETITES ET MOYENNES ENTREPRISES - C.E.P.M.E.,
Administrateur
M. J. DARNAUD, Administrateur

M. S. BIARDEAU, Administrateur
M. M. LUTINIER, Administrateur
M. D. CAIGNART, Administrateur

Directeur général

M. J.-P. ORCIL

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

PICARLE ET ASSOCIES

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 6 649 |
| Opérations avec la clientèle | 72 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 1 268 025 |
| Location simple | 2 673 |
| Immobilisations incorporelles | 240 |
| Immobilisations corporelles | 16 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 572 |
| Comptes de régularisation | 1 648 |

TOTAL DE L'ACTIF

1 279 895

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 1 082 347 |
| Opérations avec la clientèle | 1 848 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 159 262 |
| Comptes de régularisation | 14 602 |
| Provisions pour risques et charges | 292 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 21 543 |
| Capital souscrit | 3 625 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 3 629 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 7 280 |
| Résultat de l'exercice | 7 009 |

TOTAL DU PASSIF

1 279 895

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 57 015 |
| Engagements de garantie donnés | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|-----------|
| Engagements de financement reçus | 57 015 |
| Engagements de garantie reçus | 1 126 312 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|----------|
| Intérêts et produits assimilés | 354 |
| Intérêts et charges assimilés | -55 516 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 253 577 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -182 605 |
| Produits sur opérations de location simple | 291 |
| Charges sur opérations de location simple | -287 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 0 |
| Commissions (charges) | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 555 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -51 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 16 318 |
| Charges générales d'exploitation | -7 413 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -188 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 8 718 |
| Coût du risque | 0 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 8 718 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 8 718 |
| Résultat exceptionnel | 0 |
| Impôts sur les bénéfices | -1 709 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 7 009 |

AUXIFIP

Société anonyme à conseil d'administration
1-3, rue du Passeur de Boulogne, 92861 ISSY-LES-MOULINEAUX CEDEX9

Conseil d'administration

M. J. LAVILLE, Président
UCABAIL IMMOBILIER, Administrateur
M. A. BRODELLE, Administrateur

Mme Th. ALLEMAND-DENARD, Administrateur
M. J. S. RUGGIU, Administrateur

Directeur général

M. E. DE LOYNES

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

SYNERGIE AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 11 198 |
| Opérations avec la clientèle | 531 621 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 8 |
| Part dans les entreprises liées | 58 232 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 183 350 |
| Location simple | 78 490 |
| Immobilisations incorporelles | 3 785 |
| Immobilisations corporelles | 114 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 4 005 |
| Comptes de régularisation | 10 038 |

TOTAL DE L'ACTIF

880 841

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 736 671 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 38 076 |
| Comptes de régularisation | 34 076 |
| Provisions pour risques et charges | 533 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 71 485 |
| Capital souscrit | 81 912 |
| Primes d'émission | 1 773 |
| Réserves | 1 042 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 1 722 |
| Report à nouveau | -7 571 |
| Résultat de l'exercice | -7 393 |

TOTAL DU PASSIF

880 841

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 69 327 | Engagements de financement reçus | 181 045 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 28 036 | PRODUIT NET BANCAIRE | 12 107 |
| Intérêts et charges assimilés | -39 849 | Charges générales d'exploitation | -15 837 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 67 992 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -33 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -56 960 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -3 763 |
| Produits sur opérations de location simple | 31 631 | Coût du risque | -3 630 |
| Charges sur opérations de location simple | -34 966 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -7 393 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 187 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -7 393 |
| Commissions (charges) | -189 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -139 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 16 395 | RÉSULTAT NET | -7 393 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -31 | | |

AUXILIAIRE DU CREDIT FONCIER DE FRANCE

Société anonyme à conseil d'administration
19, rue des Capucines, 75001 PARIS

Conseil d'administration

M. F. BLANCARD, Président
M. Ph. DUPIN, Administrateur-Directeur général

CREDIT FONCIER DE FRANCE, Administrateur
M. Th. DUFOUR, Administrateur

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

CAILLIAU DEDOUT ET ASSOCIES SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 13 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 236 578 |
| Opérations avec la clientèle | 1 515 149 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 161 282 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 34 |
| Part dans les entreprises liées | 58 265 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 38 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 2 682 |
| Comptes de régularisation | 27 444 |

TOTAL DE L'ACTIF

2 001 489

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 1 125 831 |
| Opérations avec la clientèle | 8 |
| Dettes représentées par un titre | 545 077 |
| Autres passifs | 1 340 |
| Comptes de régularisation | 97 755 |
| Provisions pour risques et charges | 17 448 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 20 000 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 194 030 |
| Capital souscrit | 87 908 |
| Primes d'émission | 3 315 |
| Réserves | 94 241 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -29 248 |
| Résultat de l'exercice | 37 814 |

TOTAL DU PASSIF

2 001 489

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 1 095 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 19 910 | Engagements de garantie reçus | 190 195 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 117 328 | PRODUIT NET BANCAIRE | 55 034 |
| Intérêts et charges assimilés | -59 372 | Charges générales d'exploitation | -7 045 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -2 300 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 45 689 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 17 479 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 63 168 |
| Revenus des titres à revenu variable | 362 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 6 470 |
| Commissions (produits) | 2 747 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 69 638 |
| Commissions (charges) | -1 004 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -2 499 | Impôts sur les bénéfices | -11 824 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | -1 447 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -20 000 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 4 300 | RÉSULTAT NET | 37 814 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -5 381 | | |

AUXIMURS

Société anonyme à conseil d'administration
27-31, avenue du Général Leclerc, 94700 MAISONS-ALFORT

Conseil d'administration

M. J.-P. ORCIL, Président
CRÉDIT ÉQUIPEMENT PETITES ET MOYENNES ENTREPRISES CEPME, Administrateur
M. J.-M. DURAND, Administrateur

Mlle F. SCHECHER, Administrateur
M. A. PEYRELONGUE, Administrateur

Directeur général

M. Ch. FIEULAINE

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

PICARLE ET ASSOCIES

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 11 933 |
| Opérations avec la clientèle | 625 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 716 552 |
| Location simple | 908 |
| Immobilisations incorporelles | 26 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 992 |
| Comptes de régularisation | 527 |

TOTAL DE L'ACTIF

731 564

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 657 477 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 59 365 |
| Comptes de régularisation | 6 007 |
| Provisions pour risques et charges | 248 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 8 467 |
| Capital souscrit | 2 325 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 995 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 692 |
| Résultat de l'exercice | 4 454 |

TOTAL DU PASSIF

731 564

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 59 556 |
| Engagements de garantie donnés | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement reçus | 59 556 |
| Engagements de garantie reçus | 643 514 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|---------|
| Intérêts et produits assimilés | 208 |
| Intérêts et charges assimilés | -30 428 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 101 639 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -61 698 |
| Produits sur opérations de location simple | 364 |
| Charges sur opérations de location simple | -146 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 0 |
| Commissions (charges) | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 108 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -64 |

| | |
|---|--------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 9 984 |
| Charges générales d'exploitation | -3 101 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 6 883 |
| Coût du risque | 0 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 6 883 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 6 883 |
| Résultat exceptionnel | 0 |
| Impôts sur les bénéfices | -2 428 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 4 454 |

BAIL ECUREUIL

Société anonyme à conseil d'administration
5, rue Masseran, 75007 PARIS

Conseil d'administration

M. J. MERELLE, Président

CAISSE D'EPARGNE DE CENTRE-VAL DE LOIRE, Administrateur
CAISSE D'EPARGNE PAYS DE LA LOIRE, Administrateur
CAISSE D'EPARGNE DES ALPES, Administrateur
CAISSE D'EPARGNE D'AUVERGNE, Administrateur
CAISSE D'EPARGNE COTE D'AZUR, Administrateur

CAISSE D'EPARGNE MIDI-PYRENEES, Administrateur
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS, Administrateur
CAISSE NATIONALE DE PREVOYANCE, Administrateur
ECUREUIL PARTICIPATIONS, Administrateur
COMPAGNIE FINANCIERE EULIA, Administrateur

Directeur général

M. S. BELLIARD

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 18 802 |
| Opérations avec la clientèle..... | 343 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 4 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 264 342 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 0 |
| Immobilisations corporelles..... | 0 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 1 748 |
| Comptes de régularisation..... | 213 |

TOTAL DE L'ACTIF

285 452

PASSIF

| | |
|--|---------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 258 499 |
| Opérations avec la clientèle..... | 0 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 9 674 |
| Comptes de régularisation..... | 7 110 |
| Provisions pour risques et charges..... | 0 |
| Dettes subordonnées..... | 5 102 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 1 085 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 3 982 |
| Capital souscrit..... | 8 468 |
| Primes d'émission..... | 282 |
| Réserves..... | 0 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | -1 807 |
| Résultat de l'exercice..... | -2 961 |

TOTAL DU PASSIF

285 452

HORS-BILAN

| | | | |
|--|--------|---------------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés..... | 49 561 | Engagements de financement reçus..... | 22 816 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 | Engagements de garantie reçus..... | 225 396 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|----------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 1 898 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 667 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -11 829 | Charges générales d'exploitation..... | -4 792 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés..... | 132 310 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp..... | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés..... | -119 600 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -3 125 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 | Coût du risque..... | 0 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -3 125 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -3 125 |
| Commissions (charges)..... | -2 312 | Résultat exceptionnel..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | -30 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 194 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 1 200 | RÉSULTAT NET | -2 961 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | 0 | | |

BAIL IMMO NORD

Société anonyme à conseil d'administration
135, boulevard de la Liberté, 59800 LILLE

Conseil d'administration

M. G. COURBOT, Président
M. A. CORMIER, Administrateur
M. R. MYARD, Administrateur

M. F. D'HENNEZEL, Administrateur
CREDIT MUTUEL NORD EUROPE FRANCE, Administrateur
SOCIETE DE DEV REG DE NORMANDIE, Administrateur

Directeur général

M. P. HERNU

Commissaire aux comptes

ACEA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 1 363 |
| Opérations avec la clientèle..... | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 92 517 |
| Location simple..... | 5 637 |
| Immobilisations incorporelles..... | 0 |
| Immobilisations corporelles..... | 78 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 1 612 |
| Comptes de régularisation..... | 2 |

TOTAL DE L'ACTIF

101 209

PASSIF

| | |
|--|--------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 79 439 |
| Opérations avec la clientèle..... | 2 381 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 3 473 |
| Comptes de régularisation..... | 1 229 |
| Provisions pour risques et charges..... | 266 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 14 421 |
| Capital souscrit..... | 7 563 |
| Primes d'émission..... | 133 |
| Réserves..... | 443 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 5 081 |
| Report à nouveau..... | 192 |
| Résultat de l'exercice..... | 1 009 |

TOTAL DU PASSIF

101 209

HORS-BILAN

| | | | |
|--|--------|---------------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés..... | 12 952 | Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 | Engagements de garantie reçus..... | 2 364 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|--------|--|--------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 163 | PRODUIT NET BANCAIRE..... | 2 480 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -2 498 | Charges générales d'exploitation..... | -1 059 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 12 032 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp..... | -32 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | -7 978 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION..... | 1 389 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 673 | Coût du risque..... | 51 |
| Charges sur opérations de location simple..... | -331 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION..... | 1 440 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT..... | 1 440 |
| Commissions (charges)..... | 0 | Résultat exceptionnel..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | -432 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 419 | RÉSULTAT NET..... | 1 008 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | 0 | | |

BAIL INVESTISSEMENT FONCIERE

Société anonyme à conseil d'administration
Tour Europlaza, 20, avenue André Prothin, 92927 PARIS LA DEFENSE

Conseil d'administration

M. J.-C. BOSSEZ, Président-Directeur général
M. P. LATROBE, Administrateur
I.S.M., Administrateur
M. B. DE FEYDEAU, Administrateur
M. P. VAQUIER, Administrateur

M. B. SCHWAB, Administrateur
GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORPORATION, Administrateur
M. M. HENRION, Administrateur
M. F. TRAUSSCH, Administrateur

Commissaires aux comptes

KPMG

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 2 878 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 51 302 |
| Opérations avec la clientèle | 57 102 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 95 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 161 |
| Part dans les entreprises liées | 26 994 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 478 285 |
| Location simple | 1 381 036 |
| Immobilisations incorporelles | 138 |
| Immobilisations corporelles | 2 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 46 616 |
| Comptes de régularisation | 10 932 |

TOTAL DE L'ACTIF

2 055 541

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 733 672 |
| Opérations avec la clientèle | 71 123 |
| Dettes représentées par un titre | 174 093 |
| Autres passifs | 56 667 |
| Comptes de régularisation | 157 924 |
| Provisions pour risques et charges | 43 601 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 818 461 |
| Capital souscrit | 528 663 |
| Primes d'émission | 212 261 |
| Réserves | 17 271 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 469 |
| Report à nouveau | 16 831 |
| Résultat de l'exercice | 42 966 |

TOTAL DU PASSIF

2 055 541

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 142 505 |
| Engagements de garantie donnés | 1 054 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 3 927 | PRODUIT NET BANCAIRE | 70 662 |
| Intérêts et charges assimilés | -48 990 | Charges générales d'exploitation | -28 182 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 149 258 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -13 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -109 950 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 42 467 |
| Produits sur opérations de location simple | 122 026 | Coût du risque | 13 565 |
| Charges sur opérations de location simple | -47 245 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 56 032 |
| Revenus des titres à revenu variable | 2 240 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -107 |
| Commissions (produits) | 10 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 55 925 |
| Commissions (charges) | -1 423 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -12 509 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 8 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -450 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 194 | RÉSULTAT NET | 42 966 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -393 | | |

BAIL-ACTEA

Société anonyme à conseil d'administration
33, rue Jeanne d'Arc, 62000 ARRAS

Conseil d'administration

M. D. AVELINE, Président
M. A. CORMIER, Administrateur
M. G. COURBOT, Administrateur

M. F. D'HENNEZEL, Administrateur
M. P. LOIGNON, Administrateur
CRÉDIT MUTUEL NORD EUROPE FRANCE, Administrateur

Directeur général

M. Ch. ROUSSEAU

Commissaire aux comptes

ACEA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 2 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 926 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 315 494 |
| Location simple | 140 354 |
| Immobilisations incorporelles | 7 |
| Immobilisations corporelles | 384 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 6 995 |
| Comptes de régularisation | 2 510 |

TOTAL DE L'ACTIF

466 672

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 411 354 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 11 231 |
| Comptes de régularisation | 8 952 |
| Provisions pour risques et charges | 650 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 34 485 |
| Capital souscrit | 27 801 |
| Primes d'émission | 870 |
| Réserves | 2 235 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 55 |
| Résultat de l'exercice | 3 524 |

TOTAL DU PASSIF

466 672

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 32 302 | Engagements de financement reçus | 12 000 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 60 307 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 331 | PRODUIT NET BANCAIRE | 12 733 |
| Intérêts et charges assimilés | -14 168 | Charges générales d'exploitation | -6 275 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 131 444 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -335 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -112 226 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 6 123 |
| Produits sur opérations de location simple | 56 109 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | -49 055 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 6 123 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -4 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 6 119 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | -436 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -2 159 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 948 | RÉSULTAT NET | 3 524 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -650 | | |

BAIL-ENTREPRISES

Société par actions simplifiée
30, bd de la Tour d'Auvergne, 35045 RENNES CEDEX

Conseil d'administration

M. F. BARBERET, Président
BANQUE COMMERCIALE POUR LE MARCHE DE L'ENTREPRISE, Administrateur
MURS II, Administrateur
COMPAGNIE FINANCIERE DU CREDIT MUTUEL, Administrateur

CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL OCEAN, Administrateur
CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL D'ANJOU, Administrateur
CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL MAINE ANJOU BASSE NORMANDIE

Commissaire aux comptes

STERENN SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 3 765 |
| Opérations avec la clientèle..... | 3 258 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 316 180 |
| Location simple..... | 1 210 |
| Immobilisations incorporelles..... | 215 |
| Immobilisations corporelles..... | 85 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 6 057 |
| Comptes de régularisation..... | 2 |

TOTAL DE L'ACTIF

330 772

PASSIF

| | |
|--|---------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 264 663 |
| Opérations avec la clientèle..... | 13 605 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 13 739 |
| Comptes de régularisation..... | 3 406 |
| Provisions pour risques et charges..... | 772 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 34 587 |
| Capital souscrit..... | 13 440 |
| Primes d'émission..... | 960 |
| Réserves..... | 985 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 17 010 |
| Report à nouveau..... | 23 |
| Résultat de l'exercice..... | 2 169 |

TOTAL DU PASSIF

330 772

HORS-BILAN

| | | | |
|--|--------|---------------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés..... | 13 552 | Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 942 | Engagements de garantie reçus..... | 76 647 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 7 | PRODUIT NET BANCAIRE | 5 681 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -10 785 | Charges générales d'exploitation..... | -2 731 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés..... | 49 458 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp..... | -86 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés..... | -37 492 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 864 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 900 | Coût du risque..... | -106 |
| Charges sur opérations de location simple..... | -420 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 2 758 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 2 758 |
| Commissions (charges)..... | -2 | Résultat exceptionnel..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | -589 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 4 296 | RÉSULTAT NET | 2 169 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -281 | | |

BAIL-OUEST

Société anonyme à conseil d'administration
2, avenue Jean-Claude Bonduelle, 44040 NANTES CEDEX 01

Conseil d'administration

M. G. GOULET, Président
M. J.-P. CELIE, Administrateur-Directeur général délégué
M. J.-Ch. DOUET, Administrateur
M. M. GUEZOU, Administrateur

M. D. JACQUINET, Administrateur
M. J.-P. REY, Administrateur
M. D. JOUAN, Administrateur
CRÉDIT INDUSTRIEL DE L'OUEST "C.I.O.", Administrateur

Commissaire aux comptes

EXCO ATLANTIQUE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 5 815 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 10 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 330 336 |
| Location simple | 67 431 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 16 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 12 368 |
| Comptes de régularisation | 31 |

TOTAL DE L'ACTIF

416 011

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 376 445 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 15 353 |
| Comptes de régularisation | 16 734 |
| Provisions pour risques et charges | 750 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 6 729 |
| Capital souscrit | 4 400 |
| Primes d'émission | 567 |
| Réserves | 30 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 1 860 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | -128 |

TOTAL DU PASSIF

416 011

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 15 668 | Engagements de financement reçus | 32 733 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 3 698 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 | PRODUIT NET BANCAIRE | 584 |
| Intérêts et charges assimilés | -13 916 | Charges générales d'exploitation | -3 142 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 164 861 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -45 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -155 319 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -2 603 |
| Produits sur opérations de location simple | 40 890 | Coût du risque | 2 566 |
| Charges sur opérations de location simple | -37 626 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -37 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 251 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -37 |
| Commissions (charges) | -236 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -91 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 678 | RÉSULTAT NET | -128 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

BARCLAYS BAIL

Société anonyme à conseil d'administration
45, boulevard Haussmann, 75315 PARIS CEDEX 09

Conseil d'administration

M. J. BARBIZET, Président
M. S. REEVES, Administrateur-Directeur général
M. P. SCHERRER, Administrateur-Secrétaire général

M. F. DUBOIS, Administrateur
M. D. McDONALD, Administrateur

Commissaire aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 25 431 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 119 273 |
| Location simple | 32 760 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 39 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 4 895 |
| Comptes de régularisation | 1 202 |

TOTAL DE L'ACTIF

183 600

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 14 159 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 143 824 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 2 822 |
| Comptes de régularisation | 10 819 |
| Provisions pour risques et charges | 1 552 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 10 424 |
| Capital souscrit | 11 250 |
| Primes d'émission | 759 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 435 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 1 777 |
| Résultat de l'exercice | -3 797 |

TOTAL DU PASSIF

183 600

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 14 963 |
| Engagements de garantie donnés | 643 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement reçus | 7 622 |
| Engagements de garantie reçus | 47 726 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|---------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 446 |
| Intérêts et charges assimilés | -7 085 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 49 642 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -47 048 |
| Produits sur opérations de location simple | 7 923 |
| Charges sur opérations de location simple | -8 297 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 4 |
| Commissions (charges) | -95 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 874 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | -1 636 |
| Charges générales d'exploitation | -2 754 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -10 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -4 400 |
| Coût du risque | 548 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -3 852 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -3 852 |
| Résultat exceptionnel | 55 |
| Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | -3 797 |

BARCLAYS FINANCEMENTS IMMOBILIERS - BARFIMMO

Société anonyme à conseil d'administration
183, avenue Daumesnil, 75012 PARIS

Conseil d'administration

M. M. FOUQUES, Président
M. H. LOCQUEVILLE, Administrateur
M. P. ROCHE, Administrateur

M. F. COQUELARD, Administrateur
BARCLAYS BANK PLC, Administrateur

Directeur général

M. Y. LE GOFF

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

BARBIER FRINAULT ET ASSOCIES SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 12 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 46 428 |
| Opérations avec la clientèle | 890 188 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 18 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 34 |
| Immobilisations corporelles | 94 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 076 |
| Comptes de régularisation | 8 672 |

TOTAL DE L'ACTIF

946 522

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 832 133 |
| Opérations avec la clientèle | 1 320 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 912 |
| Comptes de régularisation | 22 215 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 89 942 |
| Capital souscrit | 35 165 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 11 147 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 39 444 |
| Résultat de l'exercice | 4 186 |

TOTAL DU PASSIF

946 522

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 81 170 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 573 | Engagements de garantie reçus | 1 596 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 78 366 | PRODUIT NET BANCAIRE | 9 781 |
| Intérêts et charges assimilés | -68 853 | Charges générales d'exploitation | -5 466 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -9 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 4 306 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 1 400 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 5 706 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 3 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 5 709 |
| Commissions (charges) | -67 | Résultat exceptionnel | 74 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -1 597 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 337 | RÉSULTAT NET | 4 186 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -2 | | |

BATICAL

Société anonyme à conseil d'administration
109, boulevard d'Haussonville, 54041 NANCY CEDEX

Conseil d'administration

M. J.-P. MULLER, Président
M. J. PUYMARTIN, Vice-Président
M. L. LAJOYE, Administrateur
M. J. THEVENOT, Administrateur
M. Ch. CUYL, Administrateur

M. P. BINDSCHEDLER, Administrateur
M. J. D'ARCHE, Administrateur
M. C. FOHL, Administrateur
M. Ph. DELVA, Administrateur
SOCIETE ALSACIENNE DE DEVELOPPEMENT ET D'EXPANSION - SADE, Administrateur

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 152 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 9 460 |
| Opérations avec la clientèle | 612 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 15 739 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 7 223 |
| Part dans les entreprises liées | 266 379 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 90 464 |
| Location simple | 1 343 |
| Immobilisations incorporelles | 465 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 4 039 |
| Comptes de régularisation | 3 454 |

TOTAL DE L'ACTIF

399 330

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 300 225 |
| Opérations avec la clientèle | 17 292 |
| Dettes représentées par un titre | 5 977 |
| Autres passifs | 8 470 |
| Comptes de régularisation | 8 730 |
| Provisions pour risques et charges | 11 429 |
| Dettes subordonnées | 3 251 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 1 601 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 42 355 |
| Capital souscrit | 21 889 |
| Primes d'émission | 1 317 |
| Réserves | 2 331 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 6 836 |
| Report à nouveau | 2 299 |
| Résultat de l'exercice | 7 683 |

TOTAL DU PASSIF

399 330

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 83 625 | Engagements de financement reçus | 2 034 |
| Engagements de garantie donnés | 172 | Engagements de garantie reçus | 62 468 |
| Engagements sur titres donnés | 51 412 | Engagements sur titres reçus | 84 069 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 952 | PRODUIT NET BANCAIRE | 11 305 |
| Intérêts et charges assimilés | -11 659 | Charges générales d'exploitation | -4 593 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 58 147 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -241 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -44 025 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 6 471 |
| Produits sur opérations de location simple | 20 530 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | -15 189 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 6 471 |
| Revenus des titres à revenu variable | 1 423 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 6 471 |
| Commissions (charges) | -27 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 1 345 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 346 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -133 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 826 | RÉSULTAT NET | 7 683 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -19 | | |

BATIFRANC

Société anonyme d'économie mixte
32, rue Charles Nodier, BP 1155, 25003 BESANCON CEDEX

Conseil d'administration

Mme M.-M. DUFAY, Président

Mme F. VERJUX PELLETIER, Vice-Président

BANQUE POPULAIRE BOURGOGNE FRANCHE-COMTE, Administrateur
CAISSE D'EPARGNE ET DE PREVOYANCE DE BOURGOGNE, Administrateur
CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL DE FRANCHE-COMTE, Administrateur
CAISSE D'EPARGNE ET DE PREVOYANCE DE FRANCHE-COMTE, Administrateur
REGION DE BOURGOGNE, Administrateur

CONSEIL REGIONAL DE FRANCHE-COMTE, Administrateur
CAISSE DE DEPOTS ET CONSIGNATIONS, Administrateur
CONSEIL GENERAL DU JURA, Administrateur
CHAMBRE REG DE COMMERCE ET D'INDUSTRIE DE FRANCHE-COMTE, Administrateur
CONSEIL GENERAL DU DOUBS, Administrateur
CONSEIL GENERAL DE LA COTE D'OR, Administrateur

Directeur général

M. P. CHAVELET

Commissaire aux comptes

ACE AUDIT CONSEIL EXPERTISE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 997 |
| Opérations avec la clientèle | 74 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 3 397 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 43 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 96 709 |
| Location simple | 8 171 |
| Immobilisations incorporelles | 6 |
| Immobilisations corporelles | 36 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 207 |
| Comptes de régularisation | 89 |

TOTAL DE L'ACTIF

111 729

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 77 518 |
| Opérations avec la clientèle | 3 932 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 2 623 |
| Comptes de régularisation | 1 471 |
| Provisions pour risques et charges | 495 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 1 070 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 24 620 |
| Capital souscrit | 7 787 |
| Primes d'émission | 926 |
| Réserves | 1 902 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 13 195 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 810 |

TOTAL DU PASSIF

111 729

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 5 846 | Engagements de financement reçus | 5 789 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 5 951 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|--|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 46 | PRODUIT NET BANCAIRE | 2 267 |
| Intérêts et charges assimilés | -4 215 | Charges générales d'exploitation | -977 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 25 971 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp. | -28 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -20 144 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 262 |
| Produits sur opérations de location simple | 1 513 | Coût du risque | -37 |
| Charges sur opérations de location simple | -1 135 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 225 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 225 |
| Commissions (charges) | -1 | Résultat exceptionnel | 18 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -433 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 143 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 90 | RÉSULTAT NET | 810 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 | | |

BATIMAP

Société anonyme à conseil d'administration
Parc Activité Kennedy (PAK), 1, avenue Henri Becquerel, BP 262, 33698 MERIGNAC CEDEX

Conseil d'administration

M. S. PARADIS, Président
EXPANSO - LA SOCIETE POUR LE DEVELOPPEMENT REGIONAL, Administrateur

SOCIETE DE DEVELOPPEMENT REGIONAL DU LANGUEDOC-ROUSSILLON - SODLER,
Administrateur

Directeurs généraux délégués

M. D. FAGET

Mme N. BAPTISTE

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 40 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 30 307 |
| Opérations avec la clientèle | 3 709 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 3 005 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 310 170 |
| Location simple | 7 332 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 351 |
| Comptes de régularisation | 1 644 |

TOTAL DE L'ACTIF

356 562

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 269 441 |
| Opérations avec la clientèle | 7 963 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 37 380 |
| Comptes de régularisation | 9 689 |
| Provisions pour risques et charges | 2 449 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 29 640 |
| Capital souscrit | 3 812 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 2 903 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 21 833 |
| Report à nouveau | 1 |
| Résultat de l'exercice | 1 091 |

TOTAL DU PASSIF

356 562

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 34 609 | Engagements de financement reçus | 64 935 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 243 827 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 3 098 | PRODUIT NET BANCAIRE | 2 545 |
| Intérêts et charges assimilés | -21 020 | Charges générales d'exploitation | -1 183 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 86 987 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -70 483 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 362 |
| Produits sur opérations de location simple | 2 018 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | -1 204 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 362 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 93 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 362 |
| Commissions (charges) | -67 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -271 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 4 359 | RÉSULTAT NET | 1 091 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 236 | | |

BATIMUR

Société par actions simplifiée
PAK - Bt D, 1, avenue Henri Becquerel, BP 262, 33698 MERIGNAC CEDEX

Conseil d'administration

M. S. PARADIS, Président
SODLER DU LANGUEDOC-ROUSSILLON, Administrateur

EXPANSO - LA SOCIETE POUR LE DEVELOPPEMENT REGIONAL, Administrateur

Directeurs généraux

M. D. FAGET

Mme N. BAPTISTE

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 41 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 8 256 |
| Opérations avec la clientèle | 4 304 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 759 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 59 101 |
| Location simple | 1 038 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 383 |
| Comptes de régularisation | 437 |

TOTAL DE L'ACTIF

74 323

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 42 689 |
| Opérations avec la clientèle | 12 112 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 13 134 |
| Comptes de régularisation | 3 211 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 3 177 |
| Capital souscrit | 2 354 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 157 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 404 |
| Report à nouveau | 192 |
| Résultat de l'exercice | 70 |

TOTAL DU PASSIF

74 323

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|----|
| Engagements de financement donnés | 10 |
| Engagements de garantie donnés | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement reçus | 457 |
| Engagements de garantie reçus | 31 884 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 225 |
| Intérêts et charges assimilés | -5 745 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 13 120 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -8 546 |
| Produits sur opérations de location simple | 396 |
| Charges sur opérations de location simple | -252 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 0 |
| Commissions (charges) | -1 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 069 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -851 |

| | |
|---|------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 415 |
| Charges générales d'exploitation | -305 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 110 |
| Coût du risque | 0 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 110 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 110 |
| Résultat exceptionnel | 0 |
| Impôts sur les bénéfices | -40 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 70 |

BATINOREST

Société anonyme à conseil d'administration
EURALLIANCE Porte A, 2 avenue de Kaarst, BP 52004, 59777 EURALILLE

Conseil d'administration

M. F. DESPORTES, Président
M. M. VERLY, Administrateur
M. R. CHABIERSKY, Administrateur

FINORPA (SOCIETE FINANCIERE DU NORD PAS-DE-CALAIS), Administrateur
SOCIETE DE DEVELOPPEMENT DU NORD PAS-DE-CALAIS, Administrateur

Commissaire aux comptes

FIDUCIAIRE DU NORD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 4 710 |
| Opérations avec la clientèle | 4 457 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 31 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 30 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 386 348 |
| Location simple | 2 010 |
| Immobilisations incorporelles | 684 |
| Immobilisations corporelles | 64 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 11 730 |
| Comptes de régularisation | 6 469 |

TOTAL DE L'ACTIF

416 533

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 301 012 |
| Opérations avec la clientèle | 1 307 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 79 527 |
| Comptes de régularisation | 8 380 |
| Provisions pour risques et charges | 14 156 |
| Dettes subordonnées | 13 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 12 138 |
| Capital souscrit | 6 324 |
| Primes d'émission | 2 026 |
| Réserves | 1 722 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 1 713 |
| Résultat de l'exercice | 353 |

TOTAL DU PASSIF

416 533

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 51 233 | Engagements de financement reçus | 73 891 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 180 621 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 266 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 828 |
| Intérêts et charges assimilés | -15 967 | Charges générales d'exploitation | -1 356 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 59 798 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -232 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -47 459 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 240 |
| Produits sur opérations de location simple | 695 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | -409 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 240 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 175 |
| Commissions (produits) | 319 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 415 |
| Commissions (charges) | -259 | Résultat exceptionnel | -62 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 9 101 | RÉSULTAT NET | 353 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -4 257 | | |

BATIROC BRETAGNE

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
6, place de Bretagne, 35044 RENNES CEDEX

Directoire

M. J.-F. GRANET, Président

Mme C. MAILLE, Directeur général

Conseil de surveillance

M. J.-P. ORCIL, Président
M. J. BOULAU, Vice-Président

BRETAGNE DEVELOPPEMENT
SOCIETE DE DEVELOPPEMENT REGIONAL DE LA BRETAGNE - SDR DE LA BRETAGNE

Commissaires aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

AUDIT GRAND OUEST EURL

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 834 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 133 634 |
| Location simple | 541 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 5 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 3 478 |
| Comptes de régularisation | 255 |

TOTAL DE L'ACTIF

138 747

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 97 987 |
| Opérations avec la clientèle | 114 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 10 615 |
| Comptes de régularisation | 1 638 |
| Provisions pour risques et charges | 8 630 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 19 763 |
| Capital souscrit | 2 400 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 3 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 17 491 |
| Report à nouveau | -132 |
| Résultat de l'exercice | 1 |

TOTAL DU PASSIF

138 747

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 19 097 | Engagements de financement reçus | 18 622 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 113 582 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|--|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 90 | PRODUIT NET BANCAIRE | 816 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -862 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 19 331 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp. | -4 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -19 269 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -50 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -50 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -50 |
| Commissions (charges) | -349 | Résultat exceptionnel | 51 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 053 | RÉSULTAT NET | 1 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -40 | | |

BATIROC NORMANDIE

Société anonyme à conseil d'administration
15, rue Pierre Gilles de Gennes, 76130 MONT-SAINT-AIGNAN CEDEX

Conseil d'administration

M. E. CHARPENTIER, Président
M. A. CORMIER, Administrateur
M. D. AVELINE, Administrateur

M. Y. GELE, Administrateur
CREDIT MUTUEL NORD EUROPE FRANCE, Administrateur
SOCIETE DE DEVELOPPEMENT REGIONAL DE NORMANDIE, Administrateur

Directeur général

M. P. HERNU

Commissaire aux comptes

MAZARS, DUPARC ET ASSOCIES (MDA) SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 644 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 38 351 |
| Location simple | 1 981 |
| Immobilisations incorporelles | 2 |
| Immobilisations corporelles | 1 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 931 |
| Comptes de régularisation | 481 |

TOTAL DE L'ACTIF

42 391

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 30 484 |
| Opérations avec la clientèle | 1 879 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 2 557 |
| Comptes de régularisation | 757 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 6 714 |
| Capital souscrit | 2 918 |
| Primes d'émission | 235 |
| Réserves | 940 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 2 422 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 199 |

TOTAL DU PASSIF

42 391

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 7 931 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 23 915 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|------|
| Intérêts et produits assimilés | 23 | PRODUIT NET BANCAIRE | 867 |
| Intérêts et charges assimilés | -2 068 | Charges générales d'exploitation | -568 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 12 631 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -10 328 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 299 |
| Produits sur opérations de location simple | 670 | Coût du risque | -13 |
| Charges sur opérations de location simple | -382 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 286 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 286 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -87 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 321 | RÉSULTAT NET | 199 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

BATIROC PAYS DE LA LOIRE

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
13, rue La Pérouse, BP 31715, 44017 NANTES CEDEX 01

Directoire

M. P. TIERS, Président

M. H.-P. BAIZEAU, Directeur général

Conseil de surveillance

M. D. PATAULT, Président
M. Ch. PINAULT

SOCIETE DE DEVELOPPEMENT REGIONAL DE LOUEST - SODERO

Commissaire aux comptes

EXCO ATLANTIQUE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 2 372 |
| Opérations avec la clientèle..... | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 212 893 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 4 |
| Immobilisations corporelles..... | 2 581 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 124 |
| Comptes de régularisation..... | 3 057 |

TOTAL DE L'ACTIF

221 031

PASSIF

| | |
|--|---------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 158 655 |
| Opérations avec la clientèle..... | 14 994 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 3 955 |
| Comptes de régularisation..... | 1 941 |
| Provisions pour risques et charges..... | 2 987 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 38 499 |
| Capital souscrit..... | 2 452 |
| Primes d'émission..... | 0 |
| Réserves..... | 64 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 34 819 |
| Report à nouveau..... | 684 |
| Résultat de l'exercice..... | 480 |

TOTAL DU PASSIF

221 031

HORS-BILAN

| | | | |
|--|--------|---------------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés..... | 15 131 | Engagements de financement reçus..... | 29 420 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 | Engagements de garantie reçus..... | 199 163 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|---------|--|--------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 65 | PRODUIT NET BANCAIRE | 2 069 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -9 620 | Charges générales d'exploitation..... | -1 341 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 64 473 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp..... | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | -52 783 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 728 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 | Coût du risque..... | 0 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 728 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 728 |
| Commissions (charges)..... | -182 | Résultat exceptionnel..... | 22 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 2 | Impôts sur les bénéfices..... | -270 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 1 989 | RÉSULTAT NET | 480 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -1 875 | | |

BCV FINANCE (FRANCE)

Société anonyme à conseil d'administration
9, avenue Percier, 75008 PARIS

Conseil d'administration

M. A. BOHREN, Président
M. G. DEJARDIN-VERKINDER, Administrateur-Directeur général

M. J.-Y. POLLET, Administrateur-Directeur général délégué
M. H. ASCHBACHER, Administrateur

Commissaires aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 49 507 |
| Opérations avec la clientèle | 2 923 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 23 979 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 446 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 7 705 |
| Immobilisations corporelles | 120 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 099 |
| Comptes de régularisation | 1 451 |

TOTAL DE L'ACTIF

87 231

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 5 230 |
| Opérations avec la clientèle | 48 452 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 735 |
| Comptes de régularisation | 969 |
| Provisions pour risques et charges | 86 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 30 759 |
| Capital souscrit | 33 380 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -560 |
| Résultat de l'exercice | -2 061 |

TOTAL DU PASSIF

87 231

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|----|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 215 677 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 62 504 |
| Engagements sur titres donnés | 69 | Engagements sur titres reçus | 4 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 681 | PRODUIT NET BANCAIRE | 3 789 |
| Intérêts et charges assimilés | -1 511 | Charges générales d'exploitation | -5 672 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -173 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -2 056 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -2 056 |
| Revenus des titres à revenu variable | 34 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 4 807 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -2 056 |
| Commissions (charges) | -2 375 | Résultat exceptionnel | 7 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 400 | Impôts sur les bénéfices | -12 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 569 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 280 | RÉSULTAT NET | -2 061 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -96 | | |

BGL-BAIL

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
5, avenue Joffre, 57000 METZ

Directoire

M. G. FRANCOIS, Président

M. J.-C. QUARING

Conseil de surveillance

M. C. FOHL, Président
M. C. THILL, Vice-Président
BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A.

M. J.-F. PFEIFFENSCHNEIDER
EUROLEASE-EUROFACTOR S.A.
SOCIETE ALSACIENNE DE DEVELOPPEMENT ET D'EXPANSION - SADE

Commissaire aux comptes

ERNST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 53 |
| Opérations avec la clientèle | 17 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 21 611 |
| Location simple | 23 691 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 8 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 220 |
| Comptes de régularisation | 58 |

TOTAL DE L'ACTIF

45 658

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 35 947 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 494 |
| Comptes de régularisation | 1 667 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 3 565 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 2 985 |
| Capital souscrit | 4 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -1 520 |
| Résultat de l'exercice | 505 |

TOTAL DU PASSIF

45 658

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 6 247 |
| Engagements de garantie donnés | 172 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement reçus | 6 176 |
| Engagements de garantie reçus | 4 229 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 0 |
| Intérêts et charges assimilés | -1 359 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 9 379 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -8 618 |
| Produits sur opérations de location simple | 6 468 |
| Charges sur opérations de location simple | -6 510 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 4 |
| Commissions (charges) | -8 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -4 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | -648 |
| Charges générales d'exploitation | -375 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -6 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -1 029 |
| Coût du risque | 34 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -995 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -995 |
| Résultat exceptionnel | 1 500 |
| Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 505 |

BIOTECH-GARANTIE

Société par actions simplifiée
27-31, avenue du Général Leclerc, 94710 MAISON ALFORT

Organe de direction

M. A. BENON, Président

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 41 515 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 52 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 7 |
| Comptes de régularisation | 114 |

TOTAL DE L'ACTIF

41 688

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 27 |
| Comptes de régularisation | 11 |
| Provisions pour risques et charges | 212 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 41 438 |
| Capital souscrit | 3 700 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 179 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 37 366 |
| Report à nouveau | 2 |
| Résultat de l'exercice | 191 |

TOTAL DU PASSIF

41 688

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 36 087 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-----|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 350 | PRODUIT NET BANCAIRE | 350 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -45 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -14 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 291 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 291 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 291 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -100 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 191 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

BMW LEASE

Société en nom collectif
Immeuble Le Gershwin, 1 rue Arnold Schoenberg, 78286 GUYANCOURT CEDEX

Associés-Gérants

SOCIETE BMW FINANCE

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 4 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 152 437 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 3 260 |
| Comptes de régularisation | 151 |

TOTAL DE L'ACTIF

155 852

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 132 785 |
| Opérations avec la clientèle | 672 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 14 885 |
| Comptes de régularisation | 4 035 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 3 475 |
| Capital souscrit | 3 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 49 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 426 |

TOTAL DU PASSIF

155 852

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|--|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 77 | PRODUIT NET BANCAIRE | 3 019 |
| Intérêts et charges assimilés | -4 838 | Charges générales d'exploitation | -5 711 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 128 598 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -121 914 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -2 692 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 3 118 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 426 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 426 |
| Commissions (charges) | -22 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 160 | RÉSULTAT NET | 426 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -42 | | |

BMW FINANCE

Société en nom collectif
Immeuble Le Gershwin, 1 rue Arnold Schoenberg, 78286 GUYANCOURT CEDEX

Gérants

M. S. NAUDIN, Co-gérant

M. G. NIEDERNHUBER, Co-gérant

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 4 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 59 755 |
| Opérations avec la clientèle | 252 460 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 3 366 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 131 341 |
| Location simple | 25 531 |
| Immobilisations incorporelles | 470 |
| Immobilisations corporelles | 1 148 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 23 815 |
| Comptes de régularisation | 859 |

TOTAL DE L'ACTIF

498 749

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 412 577 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 16 640 |
| Comptes de régularisation | 5 955 |
| Provisions pour risques et charges | 10 178 |
| Dettes subordonnées | 27 617 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 25 782 |
| Capital souscrit | 25 500 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 416 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | -134 |

TOTAL DU PASSIF

498 749

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 82 549 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 27 822 | PRODUIT NET BANCAIRE | 29 179 |
| Intérêts et charges assimilés | -16 837 | Charges générales d'exploitation | -19 912 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 22 882 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -387 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -13 400 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 8 880 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -8 241 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 639 |
| Revenus des titres à revenu variable | 1 344 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 639 |
| Commissions (charges) | -70 | Résultat exceptionnel | 7 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -3 | Impôts sur les bénéfices | -780 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 8 845 | RÉSULTAT NET | -134 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 404 | | |

BNP PARIBAS EMERGIS

Société par actions simplifiée
C/O BNP, 20, boulevard des Italiens, 75450 PARIS CEDEX 09

Organe de direction

M. G. CHODRON DE COURCEL, Président

Mme M.-F. WALBAUM, Directeur général

Commissaire aux comptes

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 12 |
| Opérations avec la clientèle..... | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 53 504 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 0 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 0 |
| Immobilisations corporelles..... | 0 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 10 |
| Comptes de régularisation..... | 2 972 |

TOTAL DE L'ACTIF

56 498

PASSIF

| | |
|--|--------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 31 058 |
| Opérations avec la clientèle..... | 0 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 295 |
| Comptes de régularisation..... | 993 |
| Provisions pour risques et charges..... | 164 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 23 988 |
| Capital souscrit..... | 8 757 |
| Primes d'émission..... | 3 004 |
| Réserves..... | 876 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | 8 049 |
| Résultat de l'exercice..... | 3 302 |

TOTAL DU PASSIF

56 498

HORS-BILAN

| | | | |
|--|---|---------------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés..... | 0 | Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 | Engagements de garantie reçus..... | 0 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 5 928 | PRODUIT NET BANCAIRE | 4 462 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -4 102 | Charges générales d'exploitation..... | -300 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp..... | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 4 162 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 | Coût du risque..... | 911 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 5 073 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 5 073 |
| Commissions (charges)..... | 0 | Résultat exceptionnel..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 23 | Impôts sur les bénéfices..... | -1 771 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 2 613 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 0 | RÉSULTAT NET | 3 302 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | 0 | | |

BNP PARIBAS FACTOR

Société anonyme à conseil d'administration
Le Métropole, 46-52, rue Arago, 92823 PUTEAUX CEDEX

Conseil d'administration

M. P. DE VILLEPIN, Président
M. Ph. BARRIERE, Administrateur
M. B. RENARD, Administrateur
M. J.-P. DREYER, Administrateur

Mme E. LEROY, Administrateur
M. J.-D. WURTZ, Administrateur
M. L.-D. DEMANGE, Administrateur

Commissaires aux comptes

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

SALUSTRO REYDEL

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 2 773 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 10 758 |
| Opérations avec la clientèle | 917 257 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 3 928 |
| Immobilisations corporelles | 798 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 133 |
| Comptes de régularisation | 106 621 |

TOTAL DE L'ACTIF

1 042 269

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 9 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 783 573 |
| Opérations avec la clientèle | 212 047 |
| Dettes représentées par un titre | 15 301 |
| Autres passifs | 6 506 |
| Comptes de régularisation | 6 873 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 17 959 |
| Capital souscrit | 2 960 |
| Primes d'émission | 1 330 |
| Réserves | 3 998 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 4 589 |
| Résultat de l'exercice | 5 082 |

TOTAL DU PASSIF

1 042 269

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 413 662 |
| Engagements de garantie donnés | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement reçus | 80 000 |
| Engagements de garantie reçus | 384 168 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|---------|
| Intérêts et produits assimilés | 20 324 |
| Intérêts et charges assimilés | -11 478 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 17 870 |
| Commissions (charges) | -2 968 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 955 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -401 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 24 302 |
| Charges générales d'exploitation | -13 221 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -2 145 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 8 936 |
| Coût du risque | -962 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 7 974 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 7 974 |
| Résultat exceptionnel | -85 |
| Impôts sur les bénéfices | -2 807 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 5 082 |

BRETAGNE DEVELOPPEMENT

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
6, place de Bretagne, 35000 RENNES

Directoire

M. A. PEYRELONGUE, Président
M. S. BIARDEAU

Mme C. MAILLE

Conseil de surveillance

M. J. BOULAU, Président
M. Ph. HAUGUEL, Vice-Président
BANQUE DU DEVELOPPEMENT DES PME - BDPME
BANQUE POPULAIRE DE LOUEST
CREDIT D'EQUIPEMENT DES PETITES ET MOYENNES ENTREPRISES CEPME

REGION DE BRETAGNE
M. H. PICHEVIN
M. P.-Y. LEGRIS
M. J.-M. ARNOULT
SOCIETE DE DEVELOPPEMENT REGIONAL DE LA BRETAGNE - SDR DE LA BRETAGNE

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 101 188 |
| Opérations avec la clientèle | 76 261 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 425 |
| Part dans les entreprises liées | 2 400 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 47 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 54 |
| Comptes de régularisation | 56 |

TOTAL DE L'ACTIF

180 435

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 169 285 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 199 |
| Comptes de régularisation | 566 |
| Provisions pour risques et charges | 950 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 9 435 |
| Capital souscrit | 11 200 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -1 547 |
| Résultat de l'exercice | -219 |

TOTAL DU PASSIF

180 435

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 35 025 | Engagements de financement reçus | 162 |
| Engagements de garantie donnés | 121 359 | Engagements de garantie reçus | 23 910 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 7 898 | PRODUIT NET BANCAIRE | 3 497 |
| Intérêts et charges assimilés | -5 579 | Charges générales d'exploitation | -3 519 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -19 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -42 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -183 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -224 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 56 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -224 |
| Commissions (charges) | -4 | Résultat exceptionnel | 6 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 228 | RÉSULTAT NET | -219 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -102 | | |

BULL FINANCE

Société anonyme à conseil d'administration
59, avenue de Chatou, 92853 RUEIL-MALMAISON CEDEX

Conseil d'administration

M. B. CHENU, Président
M. P. COQUARD, Administrateur-Directeur général délégué
FRANFINANCE, Administrateur

M. J.-M. MIGNEREY, Administrateur
M. R. DE RICOU, Administrateur
BULL S.A., Administrateur

Directeur général

M. P. PEDRETTI

Commissaire aux comptes

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 1 |
| Opérations avec la clientèle..... | 3 510 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 81 619 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 1 833 |
| Immobilisations corporelles..... | 0 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 219 |
| Comptes de régularisation..... | 670 |

TOTAL DE L'ACTIF

87 852

PASSIF

| | |
|--|--------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 67 095 |
| Opérations avec la clientèle..... | 487 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 4 773 |
| Comptes de régularisation..... | 7 274 |
| Provisions pour risques et charges..... | 454 |
| Dettes subordonnées..... | 88 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 7 681 |
| Capital souscrit..... | 4 400 |
| Primes d'émission..... | 0 |
| Réserves..... | 200 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 353 |
| Report à nouveau..... | 839 |
| Résultat de l'exercice..... | 1 889 |

TOTAL DU PASSIF

87 852

HORS-BILAN

| | | | |
|--|---|---------------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés..... | 0 | Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 | Engagements de garantie reçus..... | 0 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 330 | PRODUIT NET BANCAIRE | 4 206 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -3 330 | Charges générales d'exploitation..... | -1 133 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés..... | 74 737 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp..... | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés..... | -66 242 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 3 072 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 | Coût du risque..... | 0 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 3 072 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 3 072 |
| Commissions (charges)..... | -1 023 | Résultat exceptionnel..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | -1 184 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 1 029 | RÉSULTAT NET | 1 889 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -1 295 | | |

C.C.A.M.A. - CREDIT A LA CONSTRUCTION ET L'ACHAT DE MAISONS ET APPARTEMENTS

Société par actions simplifiée
BP 23041, 12 allée du Bourg d'Anguy, 72003 LE MANS CEDEX

Organe de direction

M. P. GUENIOT, Président

M. H. LE FORESTIER DE QUILLIEN, Directeur général

Commissaire aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 10 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 641 |
| Opérations avec la clientèle | 5 618 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 6 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 157 |
| Comptes de régularisation | 262 |

TOTAL DE L'ACTIF

6 694

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 87 |
| Comptes de régularisation | 59 |
| Provisions pour risques et charges | 224 |
| Dettes subordonnées | 74 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 6 250 |
| Capital souscrit | 5 338 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 463 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 4 |
| Résultat de l'exercice | 445 |

TOTAL DU PASSIF

6 694

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|----|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 37 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-----|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 764 | PRODUIT NET BANCAIRE | 758 |
| Intérêts et charges assimilés | -10 | Charges générales d'exploitation | -115 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -1 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 642 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -173 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 469 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 2 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 469 |
| Commissions (charges) | -16 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -24 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 26 | RÉSULTAT NET | 445 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -8 | | |

CAISSE D'ÉPARGNE FINANCEMENT

Société anonyme à conseil d'administration
5, rue Masseran, 75007 PARIS

Conseil d'administration

M. H. VOGEL, Président
M. M. MANGÉZ, Administrateur
M. G. CHAURAND, Administrateur
M. M. DOSIERE, Administrateur
M. J.-F. PAILLISSÉ, Administrateur

M. P. CARLI, Administrateur
M. M. DOUCET, Administrateur
M. O. KLEIN, Administrateur
M. A. LACROIX, Administrateur
M. B. METTLING, Administrateur

Directeur général

M. L. PAILLISSOT

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

ERNST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 67 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 43 153 |
| Opérations avec la clientèle | 282 625 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 561 |
| Immobilisations corporelles | 767 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 508 |
| Comptes de régularisation | 2 242 |

TOTAL DE L'ACTIF

329 923

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 291 994 |
| Opérations avec la clientèle | 916 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 3 371 |
| Comptes de régularisation | 4 506 |
| Provisions pour risques et charges | 210 |
| Dettes subordonnées | 5 008 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 23 918 |
| Capital souscrit | 32 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 77 |
| Report à nouveau | -6 688 |
| Résultat de l'exercice | -1 471 |

TOTAL DU PASSIF

329 923

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 944 018 | Engagements de financement reçus | 90 000 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 25 590 | PRODUIT NET BANCAIRE | 18 955 |
| Intérêts et charges assimilés | -4 964 | Charges générales d'exploitation | -18 954 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -903 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -902 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -521 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -1 423 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 5 422 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -1 423 |
| Commissions (charges) | -762 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -48 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 4 788 | RÉSULTAT NET | -1 471 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -11 119 | | |

CAISSE SOLIDAIRE

S.A. coop. à capital variable à conseil d'administration
3, contour Saint Martin, 59100 ROUBAIX

Conseil d'administration

M. Ch. TRAINNEL, Président-Directeur général
M. N. CHAIGNEAU, Administrateur-Directeur général délégué
M. M. HIPSZMAN, Administrateur
ASSOCIATION CRIDA, Administrateur
LES NATURELLES DU HAUT PAYS, Administrateur
SOCIETE CIVILE D'EXPLOITATION AGRICOLE VERTTIGE, Administrateur
MACIF PARTICIPATIONS, Administrateur
GROUPEMENT INTERP PR L'EMPLOI ET LE LOGEMENT GIPEL, Administrateur
ESFIN, Administrateur

ASSOCIATION DES CIGALES DU NORD, Administrateur
AUTONOMIE ET SOLIDARITE, Administrateur
ALENTOUR, Administrateur
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS, Administrateur
ENTREPRISE D'INTERIM D'INSERTION INTER S FLANDRE, Administrateur
UNION REGIONALE CFDT, Administrateur
CONSEIL REGIONAL NORD PAS-DE-CALAIS, Administrateur
UNION REGIONALE DES SCOP DU NORD/PAS-DE-CALAIS, Administrateur
GROUPEMENT REGIONAL COOPERATION MUTUALITE ASSOCIATIONS, Administrateur

Commissaire aux comptes

G. LETELLIER

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 6 257 |
| Opérations avec la clientèle | 4 335 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 2 629 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 82 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 33 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 199 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 123 |
| Comptes de régularisation | 35 |

TOTAL DE L'ACTIF

13 693

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 6 413 |
| Opérations avec la clientèle | 4 989 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 204 |
| Comptes de régularisation | 16 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 2 071 |
| Capital souscrit | 2 829 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -325 |
| Résultat de l'exercice | -433 |

TOTAL DU PASSIF

13 693

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 1 909 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|------|--|-------------|
| Intérêts et produits assimilés | 446 | PRODUIT NET BANCAIRE | 354 |
| Intérêts et charges assimilés | -111 | Charges générales d'exploitation | -520 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp. | -13 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -179 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -256 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -435 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -1 |
| Commissions (produits) | 15 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -436 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 3 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 2 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 2 | RÉSULTAT NET | -433 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

CALYON FINANCIAL S.N.C.

Société en nom collectif
119, rue Réaumur, 75002 PARIS

Gérants

M. B. D'ANSELME

M. J.-P. BARBERA

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 3 161 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 735 123 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 548 002 |
| Opérations avec la clientèle | 36 791 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 11 989 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 439 |
| Immobilisations corporelles | 2 179 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 249 741 |
| Comptes de régularisation | 238 115 |

TOTAL DE L'ACTIF

4 825 540

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 3 384 351 |
| Opérations avec la clientèle | 447 874 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 817 438 |
| Comptes de régularisation | 46 729 |
| Provisions pour risques et charges | 7 399 |
| Dettes subordonnées | 101 290 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 1 524 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 18 935 |
| Capital souscrit | 8 512 |
| Primes d'émission | 4 |
| Réserves | 74 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 2 839 |
| Résultat de l'exercice | 7 506 |

TOTAL DU PASSIF

4 825 540

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|----|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 55 | Engagements de garantie reçus | 36 091 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 45 287 | PRODUIT NET BANCAIRE | 61 076 |
| Intérêts et charges assimilés | -35 065 | Charges générales d'exploitation | -50 743 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -820 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 9 513 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 121 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 9 634 |
| Revenus des titres à revenu variable | 2 190 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -1 066 |
| Commissions (produits) | 111 631 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 8 568 |
| Commissions (charges) | -65 320 | Résultat exceptionnel | 136 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 332 | Impôts sur les bénéfices | -1 198 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | -2 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 2 023 | RÉSULTAT NET | 7 506 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

CANON FINANCE FRANCE

Société anonyme à conseil d'administration
SE 0601, 17, quai du Président Paul Doumer, 92414 COURBEVOIE CEDEX

Conseil d'administration

M. J.-L. GREGOIRE, Président
M. F. STALIN, Administrateur

M. Th. MARCHANDISE, Administrateur

Commissaire aux comptes

RSM SALUSTRO REYDEL

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 1 083 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 6 284 |
| Opérations avec la clientèle..... | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 28 797 |
| Location simple..... | 202 167 |
| Immobilisations incorporelles..... | 134 |
| Immobilisations corporelles..... | 140 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 2 702 |
| Comptes de régularisation..... | 6 407 |

TOTAL DE L'ACTIF

247 714

PASSIF

| | |
|--|---------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 139 761 |
| Opérations avec la clientèle..... | 52 003 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 3 363 |
| Comptes de régularisation..... | 12 635 |
| Provisions pour risques et charges..... | 1 773 |
| Dettes subordonnées..... | 24 492 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 13 687 |
| Capital souscrit..... | 19 684 |
| Primes d'émission..... | 0 |
| Réserves..... | 45 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | -421 |
| Résultat de l'exercice..... | -5 621 |

TOTAL DU PASSIF

247 714

HORS-BILAN

| | | | |
|--|---------|---------------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés..... | 167 679 | Engagements de financement reçus..... | 186 053 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 | Engagements de garantie reçus..... | 0 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|---------|---|----------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 386 | PRODUIT NET BANCAIRE..... | -3 439 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -8 283 | Charges générales d'exploitation..... | -7 853 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 14 744 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp..... | -401 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | -14 192 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION..... | -11 693 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 101 041 | Coût du risque..... | -836 |
| Charges sur opérations de location simple..... | -97 063 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION..... | -12 529 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | -7 |
| Commissions (produits)..... | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT..... | -12 536 |
| Commissions (charges)..... | -72 | Résultat exceptionnel..... | 6 915 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 0 | RÉSULTAT NET..... | -5 621 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | 0 | | |

CAPITOLE FINANCE

Société anonyme à conseil d'administration
21, allée Charles de Fitte, 31300 TOULOUSE

Conseil d'administration

M. P. BLANC, Président

CAISSE D'ÉPARGNE ET DE PREVOYANCE DE MIDI-PYRENEES, Administrateur
CAISSE D'ÉPARGNE ET DE PREVOYANCE DU LANGUEDOC ROUSSILLON, Administrateur

CAISSE D'ÉPARGNE ET DE PREVOYANCE D'Auvergne ET DU LIMOUSIN, Administrateur

M. S. PARADIS, Administrateur
M. F. SOULIE, Administrateur

Directeur général

M. H. DE VILLELE

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 4 649 |
| Opérations avec la clientèle | 81 640 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 40 |
| Part dans les entreprises liées | 37 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 33 758 |
| Location simple | 11 657 |
| Immobilisations incorporelles | 1 042 |
| Immobilisations corporelles | 223 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 2 128 |
| Comptes de régularisation | 211 |

TOTAL DE L'ACTIF

135 386

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 119 097 |
| Opérations avec la clientèle | 392 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 3 794 |
| Comptes de régularisation | 4 325 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 7 778 |
| Capital souscrit | 10 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -1 314 |
| Résultat de l'exercice | -908 |

TOTAL DU PASSIF

135 386

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 5 699 |
| Engagements de garantie donnés | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement reçus | 5 018 |
| Engagements de garantie reçus | 37 259 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|---------|
| Intérêts et produits assimilés | 4 624 |
| Intérêts et charges assimilés | -3 657 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 13 364 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -11 519 |
| Produits sur opérations de location simple | 6 940 |
| Charges sur opérations de location simple | -7 381 |
| Revenus des titres à revenu variable | 41 |
| Commissions (produits) | 812 |
| Commissions (charges) | -15 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 325 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -4 |

| | |
|---|--------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 3 530 |
| Charges générales d'exploitation | -4 089 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -187 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -746 |
| Coût du risque | -162 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -908 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -908 |
| Résultat exceptionnel | 0 |
| Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | -908 |

CARGILL INVESTOR SERVICES

Société en nom collectif
18-20, rue des Gaudines, 78100 SAINT-GERMAIN-EN-LAYE

Gérant

M. J. DAVISON

Commissaire aux comptes

AUDIT ET DIAGNOSTIC SARL

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 657 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 21 183 |
| Créances sur les établissements de crédit | 29 724 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 5 |
| Immobilisations corporelles | 273 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 28 930 |
| Comptes de régularisation | 213 |

TOTAL DE L'ACTIF

80 984

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 1 224 |
| Opérations avec la clientèle | 11 972 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 63 083 |
| Comptes de régularisation | 881 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 3 824 |
| Capital souscrit | 2 287 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 1 236 |
| Résultat de l'exercice | 300 |

TOTAL DU PASSIF

80 984

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 7 622 | Engagements de garantie reçus | 8 000 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 124 | PRODUIT NET BANCAIRE | 4 480 |
| Intérêts et charges assimilés | -1 939 | Charges générales d'exploitation | -4 009 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -172 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 300 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 300 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 10 819 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 300 |
| Commissions (charges) | -6 524 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 300 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

CATERPILLAR FINANCE FRANCE S.A.

Société anonyme à conseil d'administration
2, boulevard de la Libération, 93284 SAINT-DENIS CEDEX

Conseil d'administration

M. J. ANQUETIL, Président
Mme L. ANTOINE, Administrateur-Directeur général

M. J. BEARD, Administrateur
M. P. LE NORMAND, Administrateur

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS SA

PIERRE-HENRI SCACCHI ET ASSOCIES

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 54 888 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 65 285 |
| Location simple | 445 017 |
| Immobilisations incorporelles | 6 |
| Immobilisations corporelles | 189 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 5 284 |
| Comptes de régularisation | 701 |

TOTAL DE L'ACTIF

571 370

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 455 429 |
| Opérations avec la clientèle | 2 901 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 10 364 |
| Comptes de régularisation | 23 408 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 79 268 |
| Capital souscrit | 97 600 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -26 192 |
| Résultat de l'exercice | 7 860 |

TOTAL DU PASSIF

571 370

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 35 220 | Engagements de financement reçus | 292 936 |
| Engagements de garantie donnés | 5 845 | Engagements de garantie reçus | 52 084 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 661 | PRODUIT NET BANCAIRE | 5 872 |
| Intérêts et charges assimilés | -14 106 | Charges générales d'exploitation | -8 130 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 32 082 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -104 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -31 421 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -2 362 |
| Produits sur opérations de location simple | 216 322 | Coût du risque | -31 |
| Charges sur opérations de location simple | -195 437 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -2 393 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 39 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -2 393 |
| Commissions (charges) | -164 | Résultat exceptionnel | 10 284 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -4 079 | Impôts sur les bénéfices | -31 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 224 | RÉSULTAT NET | 7 860 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -249 | | |

CDC IXIS CAPITAL MARKETS

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
47, quai d'austerlitz, 75648 PARIS CEDEX 13

Directoire

M. A. ORSATELLI, Président
M. A. PREVOT, Directeur général
M. M. BERTHEZENE

M. N. FOURT
M. B. MIGUS
M. P. JENNY

Conseil de surveillance

M. P. SERVANT, Président
M. A. LISSOWSKI, Vice-Président
CDC FINANCE - CDC IXIS
CAISSE NATIONALE DES CAISSES D'EPARGNES ET DE PREVOYANCE
M. N. MERINDOL

M. J.-J. BONNAUD
M. J.-P. MENANTEAU
M. L. VIELLEVIGNE
BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|------------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 717 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 13 634 001 |
| Créances sur les établissements de crédit | 51 813 668 |
| Opérations avec la clientèle | 9 983 117 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 37 611 514 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 6 603 812 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 52 509 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 11 549 |
| Immobilisations corporelles | 41 204 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 7 802 941 |
| Comptes de régularisation | 6 581 803 |

TOTAL DE L'ACTIF

134 136 835

PASSIF

| | |
|---|------------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 73 720 731 |
| Opérations avec la clientèle | 11 630 190 |
| Dettes représentées par un titre | 8 818 534 |
| Autres passifs | 33 162 380 |
| Comptes de régularisation | 5 343 625 |
| Provisions pour risques et charges | 20 265 |
| Dettes subordonnées | 726 843 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 714 267 |
| Capital souscrit | 457 500 |
| Primes d'émission | 10 494 |
| Réserves | 52 840 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 105 592 |
| Résultat de l'exercice | 87 841 |

TOTAL DU PASSIF

134 136 835

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|------------|----------------------------------|------------|
| Engagements de financement donnés | 6 136 245 | Engagements de financement reçus | 14 614 584 |
| Engagements de garantie donnés | 13 101 212 | Engagements de garantie reçus | 1 981 578 |
| Engagements sur titres donnés | 1 701 654 | Engagements sur titres reçus | 4 950 844 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|------------|---|----------------|
| Intérêts et produits assimilés | 4 038 527 | PRODUIT NET BANCAIRE | 601 379 |
| Intérêts et charges assimilés | -4 563 025 | Charges générales d'exploitation | -350 090 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -15 771 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 235 518 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -75 694 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 159 824 |
| Revenus des titres à revenu variable | 14 238 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 330 |
| Commissions (produits) | 36 902 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 160 154 |
| Commissions (charges) | -68 540 | Résultat exceptionnel | -274 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 1 172 601 | Impôts sur les bénéfices | -72 039 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | -32 735 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 12 974 | RÉSULTAT NET | 87 841 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -9 563 | | |

CENTRAL EXPANSION

Société anonyme à conseil d'administration
24, rue Auguste Chabrières, 75737 PARIS CEDEX 15

Conseil d'administration

M. Ch. LUREAU, Président
M. J.-P. LE ROCH, Administrateur
M. Ph. LOUIS-DREYFUS, Administrateur
M. Ch. GRAVE, Administrateur
M. F. PINCHON, Administrateur

M. P. RAJCHENBACH, Administrateur
ING BANK FRANCE SA, Administrateur
STE CIVILE DES MOUSQUETAIRES, Administrateur
I.T.M. ENTREPRISES, Administrateur

Commissaire aux comptes

RSM SALUSTRO REYDEL

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 7 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 119 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 27 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 10 925 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 3 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 186 |
| Comptes de régularisation | 3 |

TOTAL DE L'ACTIF

11 270

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 6 911 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 344 |
| Comptes de régularisation | 629 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 3 386 |
| Capital souscrit | 2 400 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 90 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 445 |
| Résultat de l'exercice | 451 |

TOTAL DU PASSIF

11 270

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 12 240 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 11 895 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 10 | PRODUIT NET BANCAIRE | 909 |
| Intérêts et charges assimilés | -224 | Charges générales d'exploitation | -233 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 5 186 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -3 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -4 080 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 673 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 1 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 674 |
| Revenus des titres à revenu variable | 3 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 674 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 4 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -227 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 46 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 451 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -32 | | |

CGMTR

Société anonyme à conseil d'administration
38, rue de Villier, 92300 LEVALLOIS PERRET

Conseil d'administration

M. R. PETIT, Président
M. G. DROUIN, Vice-Président
M. A. JOUVE, Administrateur

CAISSE DE GARANTIE MUTUELLE DES TRANSPORTS ROUTIERS CGMTR HOLDING,
Administrateur

Commissaire aux comptes

CONCORDE EUROPEENNE - AUDIT FRANCE "CEAF"

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 544 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 5 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 47 |
| Comptes de régularisation | 2 |

TOTAL DE L'ACTIF

1 602

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 98 |
| Comptes de régularisation | 0 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 20 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 1 484 |
| Capital souscrit | 2 287 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 139 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -656 |
| Résultat de l'exercice | -286 |

TOTAL DU PASSIF

1 602

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-----|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 557 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-----|---|------|
| Intérêts et produits assimilés | 43 | PRODUIT NET BANCAIRE | -13 |
| Intérêts et charges assimilés | -56 | Charges générales d'exploitation | -240 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -33 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -286 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -286 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -286 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 1 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -1 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | -286 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

CHOLET DUPONT

Société anonyme à conseil d'administration
16, place de la Madeleine, 75008 PARIS

Conseil d'administration

M. G. DUPONT, Président
M. Ph. DE CHOLET, Vice-Président-Directeur général
M. H. JOUBEAUD, Administrateur
M. Y. FONTAINE, Administrateur
M. Ch. DUVILLET, Administrateur
Mme J. ELI-NAMER, Administrateur

M. M. BERNARD, Administrateur
M. P. PORTEU DE LA MORANDIERE, Administrateur
M. B. DE VIRIEU, Administrateur
M. F. M. SIMON, Administrateur
M. B. PATILLET, Administrateur
HOLDING CHOLET DUPONT, Administrateur

Commissaires aux comptes

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

J.-P. FOUCAULT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 693 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 80 |
| Créances sur les établissements de crédit | 14 662 |
| Opérations avec la clientèle | 11 309 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 20 000 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 718 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 6 832 |
| Immobilisations corporelles | 1 359 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 713 |
| Comptes de régularisation | 2 287 |

TOTAL DE L'ACTIF

58 653

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 37 835 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 2 952 |
| Comptes de régularisation | 1 441 |
| Provisions pour risques et charges | 1 209 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 15 216 |
| Capital souscrit | 4 097 |
| Primes d'émission | 5 814 |
| Réserves | 565 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 3 648 |
| Résultat de l'exercice | 1 092 |

TOTAL DU PASSIF

58 653

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 2 467 |
| Engagements de garantie donnés | 19 812 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|---|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 104 |
| Intérêts et charges assimilés | -101 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 10 481 |
| Commissions (charges) | -991 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | -2 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 168 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 345 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 10 313 |
| Charges générales d'exploitation | -8 359 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -291 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 663 |
| Coût du risque | 0 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 663 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -4 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 659 |
| Résultat exceptionnel | -211 |
| Impôts sur les bénéfices | -357 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 1 092 |

CIAL EQUIPEMENT

Société anonyme à conseil d'administration
1, place Saint-Pierre-le-Jeune, 67000 STRASBOURG

Conseil d'administration

M. P. JACHEZ, Président
CREDIT INDUSTRIEL D'ALSACE ET DE LORRAINE - C.I.A.L., Administrateur
CIAL FINANCE, Administrateur

M. M. BRZUSTOWSKI, Administrateur
M. G. LOUX, Administrateur
M. F. MALNATI, Administrateur

Directeur général

M. P. COMBETTE

Commissaire aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 3 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 72 483 |
| Opérations avec la clientèle | 4 318 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 220 963 |
| Location simple | 64 095 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 39 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 132 |
| Comptes de régularisation | 20 |

TOTAL DE L'ACTIF

362 053

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 321 745 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 14 425 |
| Comptes de régularisation | 12 222 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 13 661 |
| Capital souscrit | 25 500 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 171 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -12 035 |
| Résultat de l'exercice | 25 |

TOTAL DU PASSIF

362 053

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 214 754 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 3 280 | PRODUIT NET BANCAIRE | 739 |
| Intérêts et charges assimilés | -14 848 | Charges générales d'exploitation | -1 817 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 114 618 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -22 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -102 301 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -1 100 |
| Produits sur opérations de location simple | 34 932 | Coût du risque | 1 155 |
| Charges sur opérations de location simple | -35 017 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 55 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 55 |
| Commissions (charges) | -36 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -30 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 129 | RÉSULTAT NET | 25 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -18 | | |

CIAL FINANCE

Société anonyme à conseil d'administration
31, rue Jean Wenger-Valentin, 67000 STRASBOURG

Conseil d'administration

M. Ph. VIDAL, Président
M. P. JACHEZ, Administrateur-Directeur général

M. G. LOUX, Administrateur

Commissaire aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 237 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 299 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 200 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 5 195 |
| Part dans les entreprises liées | 56 201 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 251 713 |
| Location simple | 817 |
| Immobilisations incorporelles | 5 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 3 191 |
| Comptes de régularisation | 1 006 |

TOTAL DE L'ACTIF

321 864

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 222 450 |
| Opérations avec la clientèle | 7 769 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 8 409 |
| Comptes de régularisation | 1 255 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 81 981 |
| Capital souscrit | 4 766 |
| Primes d'émission | 15 019 |
| Réserves | 50 572 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 1 710 |
| Report à nouveau | 8 679 |
| Résultat de l'exercice | 1 235 |

TOTAL DU PASSIF

321 864

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 41 608 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 237 646 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 423 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 754 |
| Intérêts et charges assimilés | -8 979 | Charges générales d'exploitation | -954 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 27 585 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -11 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -18 191 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 789 |
| Produits sur opérations de location simple | 136 | Coût du risque | 111 |
| Charges sur opérations de location simple | -49 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 900 |
| Revenus des titres à revenu variable | 653 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 312 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 212 |
| Commissions (charges) | -16 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 23 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 218 | RÉSULTAT NET | 1 235 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -26 | | |

CICOBAIL

Société anonyme à conseil d'administration
56, rue de Lille, 75007 PARIS

Conseil d'administration

M. G. COTRET, Président
CAISSE D'ÉPARGNE D'ÎLE DE FRANCE OUEST, Administrateur

C N P IAM, Administrateur
CDC HOLDING FINANCE, Administrateur

Directeur général

M. Ph. DUPIN

Directrice générale déléguée

Mme S. LACOURT

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 25 029 |
| Opérations avec la clientèle | 96 690 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 10 787 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 719 500 |
| Location simple | 36 693 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 17 966 |
| Comptes de régularisation | 2 081 |

TOTAL DE L'ACTIF

908 746

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 725 622 |
| Opérations avec la clientèle | 4 860 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 64 653 |
| Comptes de régularisation | 24 416 |
| Provisions pour risques et charges | 10 257 |
| Fonds subordonnés | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 1 999 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 76 939 |
| Capital souscrit | 29 750 |
| Primes d'émission | 17 636 |
| Réserves | 20 908 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 129 |
| Résultat de l'exercice | 8 516 |

TOTAL DU PASSIF

908 746

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 171 915 |
| Engagements de garantie donnés | 5 182 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement reçus | 32 970 |
| Engagements de garantie reçus | 136 090 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|---------|
| Intérêts et produits assimilés | 8 946 |
| Intérêts et charges assimilés | -31 043 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 104 025 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -68 900 |
| Produits sur opérations de location simple | 5 093 |
| Charges sur opérations de location simple | -2 918 |
| Revenus des titres à revenu variable | 709 |
| Commissions (produits) | 413 |
| Commissions (charges) | -764 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 15 561 |
| Charges générales d'exploitation | -5 196 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 10 365 |
| Coût du risque | -424 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 9 941 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 9 941 |
| Résultat exceptionnel | 0 |
| Impôts sur les bénéfices | -1 925 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 500 |
| RÉSULTAT NET | 8 516 |

CITICAPITAL S.A.S.

Société par actions simplifiée
Mini Parc Bt 1 - ZAC de l'Anjoly, BP 24, 8 voie d'Angleterre, 13741 VITROLLES CEDEX

Organe de direction

M. L. OTMANI, Président

Mme M. VANEL

Commissaires aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

J.-N. MUSELIER

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 2 031 |
| Opérations avec la clientèle | 19 640 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 38 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 20 158 |
| Location simple | 133 362 |
| Immobilisations incorporelles | 93 |
| Immobilisations corporelles | 366 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 7 386 |
| Comptes de régularisation | 118 |

TOTAL DE L'ACTIF

183 193

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 163 008 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 5 811 |
| Comptes de régularisation | 4 103 |
| Provisions pour risques et charges | 396 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 9 875 |
| Capital souscrit | 19 508 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 55 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -1 763 |
| Résultat de l'exercice | -7 925 |

TOTAL DU PASSIF

183 193

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-----|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 101 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|----------------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 645 | PRODUIT NET BANCAIRE | -6 153 |
| Intérêts et charges assimilés | -6 206 | Charges générales d'exploitation | -4 625 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 8 156 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -150 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -7 516 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -10 928 |
| Produits sur opérations de location simple | 65 594 | Coût du risque | -809 |
| Charges sur opérations de location simple | -67 334 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -11 737 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -13 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -11 750 |
| Commissions (charges) | -498 | Résultat exceptionnel | 3 825 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 6 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | -7 925 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

CLAAS FINANCIAL SERVICES

Société par actions simplifiée
Le Métropole - La Défense, 46-52 rue Arago, 92800 PUTEAUX

Organe de direction

M. J.-F. GERVAIS, Président

M. Th. PANADERO, Directeur général

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 4 167 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 33 592 |
| Opérations avec la clientèle | 244 834 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 50 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 18 006 |
| Location simple | 6 759 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 60 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 103 |
| Comptes de régularisation | 663 |

TOTAL DE L'ACTIF

308 234

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 274 394 |
| Opérations avec la clientèle | 46 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 4 129 |
| Comptes de régularisation | 9 133 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 20 532 |
| Capital souscrit | 21 484 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 41 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -1 800 |
| Résultat de l'exercice | 807 |

TOTAL DU PASSIF

308 234

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 14 280 | Engagements de financement reçus | 5 900 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 15 236 | PRODUIT NET BANCAIRE | 4 757 |
| Intérêts et charges assimilés | -12 095 | Charges générales d'exploitation | -2 805 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 6 754 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -15 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -6 715 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 937 |
| Produits sur opérations de location simple | 2 420 | Coût du risque | -451 |
| Charges sur opérations de location simple | -2 577 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 486 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 5 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 486 |
| Commissions (charges) | -5 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -679 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 751 | RÉSULTAT NET | 807 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -17 | | |

CM-CIC BAIL

Société anonyme à conseil d'administration
12, rue Gaillon, 75002 PARIS

Conseil d'administration

M. A. FRADIN, Président
M. Ph. VIDAL, Vice-Président
M. B. MAIROT, Administrateur-Directeur général délégué
CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL - CIC, Administrateur
SOFINACTON S.A., Administrateur
CIC ASSOCIES, Administrateur
UGEPAR SERVICES SA, Administrateur
CIC PARTICIPATIONS, Administrateur

CICOVAL, Administrateur
VTP 1 INVESTISSEMENTS, Administrateur
PLACINVEST, Administrateur
MARSOVALOR, Administrateur
CICOR, Administrateur
IMPEX FINANCE, Administrateur
STE D'ETUDES ECONOMIQUES ET FINANCIERES INTERNATIONALES - EFSA, Administrateur

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 72 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 29 805 |
| Opérations avec la clientèle | 33 600 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 767 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 1 283 845 |
| Location simple | 753 968 |
| Immobilisations incorporelles | 8 |
| Immobilisations corporelles | 317 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 516 |
| Comptes de régularisation | 494 |

TOTAL DE L'ACTIF

2 104 393

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 1 982 243 |
| Opérations avec la clientèle | 9 711 |
| Dettes représentées par un titre | 24 |
| Autres passifs | 55 981 |
| Comptes de régularisation | 49 246 |
| Provisions pour risques et charges | 937 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 6 250 |
| Capital souscrit | 12 494 |
| Primes d'émission | 42 922 |
| Réserves | 23 391 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | -72 556 |

TOTAL DU PASSIF

2 104 393

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 131 727 |
| Engagements de garantie donnés | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|-----------|
| Engagements de financement reçus | 1 143 |
| Engagements de garantie reçus | 1 486 424 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|----------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 554 |
| Intérêts et charges assimilés | -79 165 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 641 512 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -628 862 |
| Produits sur opérations de location simple | 320 022 |
| Charges sur opérations de location simple | -297 331 |
| Revenus des titres à revenu variable | 676 |
| Commissions (produits) | 2 428 |
| Commissions (charges) | -19 125 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 2 017 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 899 |

| | |
|---|----------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | -57 172 |
| Charges générales d'exploitation | -10 651 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -110 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -67 933 |
| Coût du risque | -4 646 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -72 579 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 8 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -72 570 |
| Résultat exceptionnel | 0 |
| Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G. et prov. réglementées | 14 |
| RÉSULTAT NET | -72 556 |

CMCIC LEASE

Société anonyme à conseil d'administration
48, rue des Petits Champs, 75002 PARIS

Conseil d'administration

M. S. HALGAN, Président
CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL - CIC, Administrateur
UGEPAR SERVICES S.A., Administrateur

IMPEX FINANCE, Administrateur
SOCIETE D'ETUDES ECONOMIQUES ET FINANCIERES INTERNATIONALES - EFSA,
Administrateur

Commissaires aux comptes

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 1 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 42 116 |
| Opérations avec la clientèle..... | 5 078 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 2 824 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 1 023 487 |
| Location simple..... | 12 453 |
| Immobilisations incorporelles..... | 46 |
| Immobilisations corporelles..... | 1 228 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 12 658 |
| Comptes de régularisation..... | 1 644 |

TOTAL DE L'ACTIF

1 101 535

PASSIF

| | |
|--|---------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 926 672 |
| Opérations avec la clientèle..... | 13 627 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 62 067 |
| Comptes de régularisation..... | 7 066 |
| Provisions pour risques et charges..... | 5 150 |
| Dettes subordonnées..... | 6 132 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 829 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 79 992 |
| Capital souscrit..... | 17 953 |
| Primes d'émission..... | 1 009 |
| Réserves..... | 793 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 55 473 |
| Report à nouveau..... | 0 |
| Résultat de l'exercice..... | 4 764 |

TOTAL DU PASSIF

1 101 535

HORS-BILAN

| | | | |
|--|--------|---------------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés..... | 89 536 | Engagements de financement reçus..... | 74 810 |
| Engagements de garantie donnés..... | 3 359 | Engagements de garantie reçus..... | 252 230 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 1 420 | PRODUIT NET BANCAIRE..... | 10 332 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -29 799 | Charges générales d'exploitation..... | -4 781 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 105 319 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp..... | -75 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | -69 543 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION..... | 5 476 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 2 566 | Coût du risque..... | -319 |
| Charges sur opérations de location simple..... | -1 838 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION..... | 5 157 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 51 |
| Commissions (produits)..... | 554 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT..... | 5 208 |
| Commissions (charges)..... | -1 543 | Résultat exceptionnel..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | -14 | Impôts sur les bénéfices..... | -444 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 3 394 | RÉSULTAT NET..... | 4 764 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -184 | | |

CMV MEDIFORCE

Société anonyme à conseil d'administration
5, avenue Kléber, 75016 PARIS

Conseil d'administration

M. M. PEYRAT, Président
Mme P. NININ, Administrateur
M. Ph. VUATRIN, Administrateur
M. C. GINIER, Administrateur

M. J.-F. PFISTER, Administrateur
M. Ph. MEYSELLE, Administrateur
M. D. LEGRAND, Administrateur

Directeur général

M. A. CRUCHON

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 47 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 7 602 |
| Opérations avec la clientèle | 109 545 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 8 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 1 611 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 148 038 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 199 |
| Immobilisations corporelles | 264 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 9 672 |
| Comptes de régularisation | 2 449 |

TOTAL DE L'ACTIF

279 436

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 247 383 |
| Opérations avec la clientèle | 512 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 6 221 |
| Comptes de régularisation | 3 363 |
| Provisions pour risques et charges | 1 438 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 20 519 |
| Capital souscrit | 7 568 |
| Primes d'émission | 940 |
| Réserves | 8 782 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 81 |
| Report à nouveau | 465 |
| Résultat de l'exercice | 2 684 |

TOTAL DU PASSIF

279 436

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 51 321 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 427 | Engagements de garantie reçus | 31 352 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 7 295 | PRODUIT NET BANCAIRE | 14 843 |
| Intérêts et charges assimilés | -7 859 | Charges générales d'exploitation | -9 246 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 57 229 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -283 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -49 894 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 5 315 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -964 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 4 350 |
| Revenus des titres à revenu variable | 319 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 49 |
| Commissions (produits) | 882 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 4 399 |
| Commissions (charges) | -68 | Résultat exceptionnel | -56 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -1 690 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 30 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 6 940 | RÉSULTAT NET | 2 684 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 | | |

CNH CAPITAL EUROPE

Société par actions simplifiée
la Métropole- La Défense, 46/52, rue Arago, 92800 PUTEAUX

Organe de direction

M. M. VENUS, Président
Mme C. VASSEUR, Directeur général
M. A. GRAVES

M. J. MALLET
M. P. MERCERON
M. P. JOIE

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 3 592 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 26 372 |
| Opérations avec la clientèle | 531 009 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 13 615 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 130 842 |
| Location simple | 73 658 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 12 231 |
| Comptes de régularisation | 2 581 |

TOTAL DE L'ACTIF

793 900

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 669 292 |
| Opérations avec la clientèle | 199 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 18 655 |
| Comptes de régularisation | 34 345 |
| Provisions pour risques et charges | 635 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 70 774 |
| Capital souscrit | 72 480 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 10 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -5 065 |
| Résultat de l'exercice | 3 349 |

TOTAL DU PASSIF

793 900

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 96 809 | Engagements de financement reçus | 52 500 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 1 172 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 28 336 | PRODUIT NET BANCAIRE | 17 351 |
| Intérêts et charges assimilés | -21 876 | Charges générales d'exploitation | -9 832 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 55 597 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -1 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -50 607 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 7 518 |
| Produits sur opérations de location simple | 36 866 | Coût du risque | -2 184 |
| Charges sur opérations de location simple | -31 541 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 5 334 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 10 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 5 334 |
| Commissions (charges) | -126 | Résultat exceptionnel | -630 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -1 355 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 698 | RÉSULTAT NET | 3 349 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -6 | | |

COFACREDIT

Société anonyme à conseil d'administration
Tour Facto, 18, rue Hoche, 92800 PUTEAUX

Conseil d'administration

M. M. AUSSAVY, Président
M. A. LAJUGIE, Administrateur-Directeur général délégué
GE FACTOFRANCE, Administrateur

M. G. FROSTIN, Administrateur
M. A. BONNET, Administrateur
CIE FRSE D'ASSURANCE PR LE COMMERCE EXTERIEUR-COFACE, Administrateur

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 69 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 6 877 |
| Opérations avec la clientèle..... | 319 581 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 0 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 0 |
| Immobilisations corporelles..... | 119 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 610 |
| Comptes de régularisation..... | 8 252 |

TOTAL DE L'ACTIF

335 508

PASSIF

| | |
|--|---------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 58 484 |
| Opérations avec la clientèle..... | 246 364 |
| Dettes représentées par un titre..... | 4 121 |
| Autres passifs..... | 2 584 |
| Comptes de régularisation..... | 2 871 |
| Provisions pour risques et charges..... | 0 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 1 906 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 19 178 |
| Capital souscrit..... | 4 000 |
| Primes d'émission..... | 0 |
| Réserves..... | 9 693 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | 1 383 |
| Résultat de l'exercice..... | 4 102 |

TOTAL DU PASSIF

335 508

HORS-BILAN

| | | | |
|--|---|---------------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés..... | 0 | Engagements de financement reçus..... | 35 000 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 | Engagements de garantie reçus..... | 2 800 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|--------|--|---------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 8 857 | PRODUIT NET BANCAIRE | 15 527 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -4 300 | Charges générales d'exploitation..... | -8 648 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés..... | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp..... | -21 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés..... | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 6 858 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 | Coût du risque..... | -742 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 6 116 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 10 221 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 6 116 |
| Commissions (charges)..... | -787 | Résultat exceptionnel..... | 245 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | -2 259 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 1 540 | RÉSULTAT NET | 4 102 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -4 | | |

COFICA BAIL

Société anonyme à conseil d'administration
5, avenue Kléber, 75116 PARIS

Conseil d'administration

M. A. DAVIET, Président
M. T. MEOT, Administrateur
CETELEM, Administrateur

M. Ph. VUATRIN, Administrateur
ACCEA FINANCE, Administrateur

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

BARBIER FRINAULT ET AUTRES S.A.S.

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 11 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 3 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 278 487 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 736 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 6 017 |
| Comptes de régularisation | 650 |

TOTAL DE L'ACTIF

285 904

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 256 722 |
| Opérations avec la clientèle | 332 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 7 682 |
| Comptes de régularisation | 4 333 |
| Provisions pour risques et charges | 299 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 16 536 |
| Capital souscrit | 12 800 |
| Primes d'émission | 38 |
| Réserves | 453 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 67 |
| Report à nouveau | 35 |
| Résultat de l'exercice | 3 142 |

TOTAL DU PASSIF

285 904

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés | 20 751 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 287 | Engagements de garantie reçus | 114 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 152 | PRODUIT NET BANCAIRE | 15 217 |
| Intérêts et charges assimilés | -9 261 | Charges générales d'exploitation | -8 396 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 124 052 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -1 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -103 151 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 6 820 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -1 900 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 4 920 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 4 920 |
| Commissions (charges) | -36 | Résultat exceptionnel | -98 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -1 668 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -12 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 3 462 | RÉSULTAT NET | 3 142 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 | | |

COFICO

Société anonyme à conseil d'administration
42, avenue Frieland, 75008 PARIS

Conseil d'administration

M. D. GIBERT, Président
M. H. DUPONT-LHOTELAIN, Administrateur
M. P-H. GALAN, Administrateur

M. F. BLONDET, Administrateur
Mme J. LOUTREL, Administrateur

Commissaires aux comptes

RSM SALUSTRO REYDEL

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 146 |
| Opérations avec la clientèle | 217 695 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 7 100 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 2 957 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 145 |
| Comptes de régularisation | 10 |

TOTAL DE L'ACTIF

229 053

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 217 548 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 101 |
| Comptes de régularisation | 31 |
| Provisions pour risques et charges | 537 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 10 836 |
| Capital souscrit | 5 636 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 1 117 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 3 456 |
| Résultat de l'exercice | 627 |

TOTAL DU PASSIF

229 053

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés | 156 349 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 2 779 | Engagements de garantie reçus | 783 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 16 778 | PRODUIT NET BANCAIRE | 956 |
| Intérêts et charges assimilés | -16 567 | Charges générales d'exploitation | -231 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 725 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 178 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 903 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 754 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 903 |
| Commissions (charges) | -9 | Résultat exceptionnel | -5 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -271 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 627 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

COFILOISIRS - COMPAGNIE POUR LE FINANCEMENT DES LOISIRS

Société anonyme à conseil d'administration
48, avenue Raymond Poincaré, 75116 PARIS

Conseil d'administration

M. D. KUNSTLINGER, Président
M. F. PROPPER, Administrateur
Mme B. CHARNALLET, Administrateur
Mme E. ROLIN-HYMANS, Administrateur
M. G. BERRUT, Administrateur
M. Ph. VUARCHEX, Administrateur

UGC IMAGES, Administrateur
DEXIA BANQUE PRIVÉE FRANCE, Administrateur
BANQUE OBC - ODIER BUNGENER COURVOISIER, Administrateur
SOCIETE GENERALE COMMERCIALE FINANCIERE, Administrateur
UNION GENERALE CINEMATOGRAPHIQUE, Administrateur

Directeur général

M. D. OFFROY

Commissaire aux comptes

CONSTANTIN ASSOCIES SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 2 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 5 399 |
| Opérations avec la clientèle | 134 398 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 4 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 88 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 24 |
| Comptes de régularisation | 5 821 |

TOTAL DE L'ACTIF

145 740

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 118 282 |
| Opérations avec la clientèle | 776 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 225 |
| Comptes de régularisation | 12 529 |
| Provisions pour risques et charges | 100 |
| Dettes subordonnées | 3 811 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 152 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 9 865 |
| Capital souscrit | 4 162 |
| Primes d'émission | 487 |
| Réserves | 4 091 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 48 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 1 077 |

TOTAL DU PASSIF

145 740

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 28 985 |
| Engagements de garantie donnés | 4 912 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement reçus | 7 527 |
| Engagements de garantie reçus | 60 147 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 7 505 |
| Intérêts et charges assimilés | -3 638 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 3 085 |
| Commissions (charges) | -513 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -24 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -4 |

| | |
|---|--------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 6 411 |
| Charges générales d'exploitation | -3 075 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -78 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 3 258 |
| Coût du risque | -1 649 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 609 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 609 |
| Résultat exceptionnel | 28 |
| Impôts sur les bénéfices | -560 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 1 077 |

COFINOGA

Société anonyme à conseil d'administration
66, rue des Archives, 75003 PARIS

Conseil d'administration

M. Ph. LEMOINE, Président
M. M. PHILIPPIN, Administrateur-Directeur général
CETELEM, Administrateur
M. B. SALMON, Administrateur
M. P. REFFAY, Administrateur

M. G. CHAURAND, Administrateur
M. G. GASZTOWTT, Administrateur
Mme L. MEYER, Administrateur
SA DES GALERIES LAFAYETTE, Administrateur

Commissaires aux comptes

CAILLIAU DEDOUIT ET ASSOCIES SA
ERNST & YOUNG AUDIT SA

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 6 189 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 2 744 105 |
| Opérations avec la clientèle | 2 067 679 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 63 878 |
| Part dans les entreprises liées | 292 808 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 274 |
| Immobilisations corporelles | 48 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 28 697 |
| Comptes de régularisation | 61 264 |

TOTAL DE L'ACTIF

5 264 942

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 140 119 |
| Opérations avec la clientèle | 94 038 |
| Dettes représentées par un titre | 4 262 915 |
| Autres passifs | 49 268 |
| Comptes de régularisation | 35 880 |
| Provisions pour risques et charges | 17 476 |
| Dettes subordonnées | 325 665 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 339 581 |
| Capital souscrit | 100 000 |
| Primes d'émission | 93 819 |
| Réserves | 18 723 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 194 |
| Report à nouveau | 105 166 |
| Résultat de l'exercice | 21 679 |

TOTAL DU PASSIF

5 264 942

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|------------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 10 236 529 | Engagements de financement reçus | 957 836 |
| Engagements de garantie donnés | 410 300 | Engagements de garantie reçus | 4 040 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|---|----------------|
| Intérêts et produits assimilés | 387 970 | PRODUIT NET BANCAIRE | 237 287 |
| Intérêts et charges assimilés | -254 399 | Charges générales d'exploitation | -153 749 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -153 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 83 385 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -36 628 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 46 757 |
| Revenus des titres à revenu variable | 19 071 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -6 281 |
| Commissions (produits) | 16 248 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 40 476 |
| Commissions (charges) | -1 885 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -111 | Impôts sur les bénéfices | -18 926 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 129 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 89 478 | RÉSULTAT NET | 21 679 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -19 085 | | |

COFIPLAN S. A.

Société anonyme à conseil d'administration
5, avenue Kléber, 75116 PARIS

Conseil d'administration

M. Th. MEOT, Président
M. Ch. TASSIN DE NONNEVILLE, Administrateur

M. A. DAVIET, Administrateur
BNP PARIBAS LEASE GROUPE, Administrateur

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 3 518 |
| Opérations avec la clientèle..... | 313 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 0 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 0 |
| Immobilisations corporelles..... | 0 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 20 |
| Comptes de régularisation..... | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

3 851

PASSIF

| | |
|--|-------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 0 |
| Opérations avec la clientèle..... | 0 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 0 |
| Comptes de régularisation..... | 25 |
| Provisions pour risques et charges..... | 0 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 3 826 |
| Capital souscrit..... | 2 325 |
| Primes d'émission..... | 1 532 |
| Réserves..... | 4 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | 4 |
| Résultat de l'exercice..... | -39 |

TOTAL DU PASSIF

3 851

HORS-BILAN

| | | | |
|--|---|---------------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés..... | 0 | Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 | Engagements de garantie reçus..... | 311 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|-----|--|------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 136 | PRODUIT NET BANCAIRE | 131 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -6 | Charges générales d'exploitation..... | -170 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp..... | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -39 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 | Coût du risque..... | 0 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -39 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -39 |
| Commissions (charges)..... | 0 | Résultat exceptionnel..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 2 | RÉSULTAT NET | -39 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -1 | | |

COFITEM-COFIMUR

Société anonyme à conseil d'administration
184, rue de la Pompe, 75116 PARIS

Conseil d'administration

M. L. GUINEFORT, Président
M. J.-L. AIGNAN, Administrateur
M. J. THOMAZEAU, Administrateur
M. M. DUFIEF, Administrateur
M. M. FEFFER, Administrateur
ASSURANCES MUTUELLES LE CONSERVATEUR, Administrateur

G.M.F. VIE, Administrateur
GENERALI VIE (FRANCE) S. A., Administrateur
AGF VIE, Administrateur
ZURICH CIE D'ASSURANCE, Administrateur
SIIC DE PARIS 8EME, Administrateur

Directeur général

M. O. RICHE

Commissaires aux comptes

SEREG SA

PROREVICE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 277 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 410 |
| Opérations avec la clientèle | 6 030 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 17 635 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 1 676 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 43 468 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 402 004 |
| Location simple | 88 003 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 195 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 1 162 |
| Autres actifs | 362 |
| Comptes de régularisation | 5 445 |

TOTAL DE L'ACTIF

567 667

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 311 712 |
| Opérations avec la clientèle | 215 |
| Dettes représentées par un titre | 106 582 |
| Autres passifs | 13 409 |
| Comptes de régularisation | 3 759 |
| Provisions pour risques et charges | 8 557 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 7 257 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 116 176 |
| Capital souscrit | 47 932 |
| Primes d'émission | 28 041 |
| Réserves | 19 911 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 3 506 |
| Résultat de l'exercice | 16 786 |

TOTAL DU PASSIF

567 667

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 10 939 |
| Engagements de garantie donnés | 112 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement reçus | 70 672 |
| Engagements de garantie reçus | 13 546 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|---------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 145 |
| Intérêts et charges assimilés | -16 727 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 85 526 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -57 947 |
| Produits sur opérations de location simple | 10 711 |
| Charges sur opérations de location simple | -5 649 |
| Revenus des titres à revenu variable | 593 |
| Commissions (produits) | 0 |
| Commissions (charges) | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 2 138 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 115 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 690 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 18 215 |
| Charges générales d'exploitation | -3 347 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 90 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 14 778 |
| Coût du risque | 0 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 14 778 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 6 304 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 21 082 |
| Résultat exceptionnel | 469 |
| Impôts sur les bénéfices | -4 765 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 16 786 |

COGERA SOCIETE ANONYME

Société anonyme à conseil d'administration
14, avenue du Pavé Neuf, 93168 NOISY-LE-GRAND CEDEX

Conseil d'administration

M. J.-P. FRAMEZELLE, Président-Directeur général
M. Ph. GAMBIA, Administrateur
M. D. PAQUIS, Administrateur-Directeur général délégué

M. E. SPIELREIN, Administrateur
M. J. GENIN, Administrateur

Commissaires aux comptes

ERNST & YOUNG AUDIT SA

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 121 906 |
| Opérations avec la clientèle | 1 855 138 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 35 |
| Comptes de régularisation | 176 977 |

TOTAL DE L'ACTIF

2 154 060

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 2 084 724 |
| Opérations avec la clientèle | 3 769 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 4 607 |
| Comptes de régularisation | 793 |
| Provisions pour risques et charges | 2 391 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 9 519 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 48 257 |
| Capital souscrit | 14 512 |
| Primes d'émission | 128 |
| Réserves | 20 146 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 82 |
| Résultat de l'exercice | 13 389 |

TOTAL DU PASSIF

2 154 060

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 49 615 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 776 256 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 86 585 | PRODUIT NET BANCAIRE | 35 532 |
| Intérêts et charges assimilés | -51 129 | Charges générales d'exploitation | -8 906 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 26 626 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -4 458 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 22 168 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 22 168 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -8 779 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 84 | RÉSULTAT NET | 13 389 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -8 | | |

COMPAGNIE DE GESTION ET DE PRETS - C.D.G.P.

Société anonyme à conseil d'administration
1440, route nationale 20, 45770 SARAN

Conseil d'administration

M. J.-L. CAMBLIN, Président
M. P. DEFAUW, Administrateur-Directeur général
M. J. TACCOEN, Administrateur
Mme N. BALLA, Administrateur

M. A. FISCHER, Administrateur
M. V. BERNARD, Administrateur
M. J.-Y. GRANGER, Administrateur
M. A. MICHAUD, Administrateur

Commissaires aux comptes

CONSULTAUDIT SA

ERNST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 11 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 201 |
| Opérations avec la clientèle | 45 930 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 550 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 272 |
| Comptes de régularisation | 16 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 46 984 |

PASSIF

| | |
|---|---------------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 10 023 |
| Opérations avec la clientèle | 10 850 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 15 781 |
| Comptes de régularisation | 249 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 10 081 |
| Capital souscrit | 11 025 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 1 103 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | -2 047 |
| TOTAL DU PASSIF | 46 984 |

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 201 324 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 9 265 | PRODUIT NET BANCAIRE | 8 577 |
| Intérêts et charges assimilés | -516 | Charges générales d'exploitation | -5 424 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 3 153 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 3 153 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 3 153 |
| Commissions (charges) | -396 | Résultat exceptionnel | -4 103 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -1 097 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 224 | RÉSULTAT NET | -2 047 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

COMPAGNIE FINANCIERE DE BOURBON

Société anonyme à conseil d'administration
32 bis, rue Claude Chappe, 97420 LE PORT (REUNION)

Conseil d'administration

M. J.-M. BREBION, Président
M. G. TOUATI, Administrateur-Directeur général

FRANFINANCE, Administrateur
GROUPE BOURBON, Administrateur

Commissaire aux comptes

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 10 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 59 |
| Opérations avec la clientèle | 15 100 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 6 |
| Immobilisations corporelles | 44 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 29 |
| Comptes de régularisation | 2 |

TOTAL DE L'ACTIF

15 252

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 11 837 |
| Opérations avec la clientèle | 1 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 146 |
| Comptes de régularisation | 154 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 3 115 |
| Capital souscrit | 3 450 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 56 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -712 |
| Résultat de l'exercice | 320 |

TOTAL DU PASSIF

15 252

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 17 587 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 719 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 584 |
| Intérêts et charges assimilés | -213 | Charges générales d'exploitation | -953 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -31 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 600 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -278 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 322 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 195 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 322 |
| Commissions (charges) | -123 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -2 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 4 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 7 | RÉSULTAT NET | 320 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -4 | | |

COMPAGNIE FINANCIERE DE PARIS

Société anonyme à conseil d'administration
137, rue Victor Hugo, 92300 LEVALLOIS-PERRET

Conseil d'administration

M. R. BENOIT, Président
M. Ph. DESFOSES, Administrateur-Directeur général délégué
M. Ch. MANSET, Administrateur

M. J.-P. SORAND, Administrateur
AXA, Administrateur
AXA FRANCE IARD, Administrateur

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|----------------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 116 305 |
| Opérations avec la clientèle | 24 474 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 3 489 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 21 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 17 254 |
| Part dans les entreprises liées | 93 606 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 666 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 18 |
| Immobilisations corporelles | 31 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 85 027 |
| Comptes de régularisation | 283 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 341 174 |

PASSIF

| | |
|---|----------------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 17 008 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 20 959 |
| Comptes de régularisation | 1 226 |
| Provisions pour risques et charges | 142 160 |
| Dettes subordonnées | 20 002 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 139 819 |
| Capital souscrit | 9 103 |
| Primes d'émission | 1 364 |
| Réserves | 910 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 66 911 |
| Résultat de l'exercice | 61 531 |
| TOTAL DU PASSIF | 341 174 |

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 99 092 |
| Engagements de garantie donnés | 59 885 | Engagements de garantie reçus | 491 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 5 756 | PRODUIT NET BANCAIRE | 29 933 |
| Intérêts et charges assimilés | -1 455 | Charges générales d'exploitation | -3 573 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 172 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -27 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -62 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 26 333 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 45 071 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 71 404 |
| Revenus des titres à revenu variable | 25 554 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -10 592 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 60 812 |
| Commissions (charges) | -33 | Résultat exceptionnel | 222 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -8 | Impôts sur les bénéfices | 497 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G. et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 17 | RÉSULTAT NET | 61 531 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -8 | | |

COMPAGNIE FINANCIERE DU LITTORAL - COFILIT

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
8, rue des Vignerons, 13006 MARSEILLE

Directoire

M. R. MELIC, Président

Mme S. MELIC

Conseil de surveillance

M. J. MELIC, Président
Mme V. MELIC ep. LANGLOIS, Vice-Présidente

Mme J. MELIC

Commissaire aux comptes

RCM FIDUCIAIRE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 18 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 7 563 |
| Opérations avec la clientèle | 45 756 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 80 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 133 |
| Comptes de régularisation | 29 |

TOTAL DE L'ACTIF

53 579

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 35 344 |
| Opérations avec la clientèle | 155 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 253 |
| Comptes de régularisation | 665 |
| Provisions pour risques et charges | 30 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 17 132 |
| Capital souscrit | 8 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 800 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 3 507 |
| Report à nouveau | 3 735 |
| Résultat de l'exercice | 1 090 |

TOTAL DU PASSIF

53 579

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 2 532 | Engagements de financement reçus | 1 500 |
| Engagements de garantie donnés | 7 868 | Engagements de garantie reçus | 15 263 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 3 192 | PRODUIT NET BANCAIRE | 2 543 |
| Intérêts et charges assimilés | -779 | Charges générales d'exploitation | -683 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -41 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 819 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -8 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 811 |
| Revenus des titres à revenu variable | 1 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 1 055 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 811 |
| Commissions (charges) | -926 | Résultat exceptionnel | -140 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -581 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 1 090 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

COMPAGNIE FINANCIERE POUR LA DISTRIBUTION - COFIDIS

Société anonyme à conseil d'administration
1, rue du Molinel, 59290 WASQUEHAL

Conseil d'administration

M. F. MIGRAINE, Président
CETELEM, Administrateur
LEVAL 3, Administrateur

CIG, Administrateur
3 SUISSSES INTERNATIONAL, Administrateur

Commissaires aux comptes

CABINET BRACQ VANDENBURIE ET ASSOCIES

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 15 532 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 36 571 |
| Opérations avec la clientèle | 2 797 832 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 84 532 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 10 000 |
| Part dans les entreprises liées | 3 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 1 440 |
| Immobilisations corporelles | 7 807 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 66 235 |
| Comptes de régularisation | 14 763 |

TOTAL DE L'ACTIF

3 034 715

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 953 904 |
| Opérations avec la clientèle | 11 536 |
| Dettes représentées par un titre | 1 495 486 |
| Autres passifs | 105 214 |
| Comptes de régularisation | 8 583 |
| Provisions pour risques et charges | 36 280 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 25 154 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 398 558 |
| Capital souscrit | 40 000 |
| Primes d'émission | 10 816 |
| Réserves | 241 013 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 106 729 |

TOTAL DU PASSIF

3 034 715

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|-----------|
| Engagements de financement donnés | 6 440 964 |
| Engagements de garantie donnés | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|-----------|
| Engagements de financement reçus | 1 059 272 |
| Engagements de garantie reçus | 115 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|---------|
| Intérêts et produits assimilés | 456 581 |
| Intérêts et charges assimilés | -82 738 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 102 163 |
| Commissions (charges) | -6 319 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 6 826 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 |

| | |
|---|----------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 476 513 |
| Charges générales d'exploitation | -212 165 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -3 196 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 261 152 |
| Coût du risque | -96 270 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 164 882 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 30 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 164 912 |
| Résultat exceptionnel | 0 |
| Impôts sur les bénéfices | -58 183 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 106 729 |

COMPAGNIE FONCIERE DE CREDIT

Société anonyme à conseil d'administration
19, rue des Capucines, 75001 PARIS

Conseil d'administration

M. Ph. DUPIN, Président
AUXILIAIRE DU CREDIT FONCIER DE FRANCE, Administrateur

Mme C. TRON, Administrateur
DOM 2, Administrateur

Directeur général

M. A. ESTIENNE

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 314 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 66 856 |
| Opérations avec la clientèle | 284 532 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 7 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 43 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 66 |
| Comptes de régularisation | 46 |

TOTAL DE L'ACTIF

351 864

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 274 681 |
| Opérations avec la clientèle | 17 460 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 2 |
| Comptes de régularisation | 4 885 |
| Provisions pour risques et charges | 8 066 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 10 671 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 36 099 |
| Capital souscrit | 26 209 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 9 890 |

TOTAL DU PASSIF

351 864

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 155 867 |
| Engagements de garantie donnés | 75 884 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement reçus | 195 343 |
| Engagements de garantie reçus | 149 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 17 505 |
| Intérêts et charges assimilés | -5 362 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 150 |
| Commissions (produits) | 398 |
| Commissions (charges) | -30 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -77 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 12 585 |
| Charges générales d'exploitation | -2 682 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -18 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 9 885 |
| Coût du risque | 30 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 9 915 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -10 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 9 905 |
| Résultat exceptionnel | 0 |
| Impôts sur les bénéfices | -15 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 9 890 |

COMPAGNIE GENERALE D'AFFACTURAGE - C.G.A.

Société anonyme à conseil d'administration
70, rue de Villiers, 92300 LEVALLOIS-PERRET

Conseil d'administration

M. J.-J. OGIER, Président
M. J.-Ph. GUILLAUME, Administrateur-Directeur général
M. Ph. LEPOUTRE, Administrateur-Directeur général délégué
M. J.-P. ROY, Administrateur
M. J.-M. PRESCHEY, Administrateur
Mme A. LECLERC, Administrateur

M. J. MARCHAIS, Administrateur
M. J.-C. POIREL, Administrateur
SOCIETE GENERALE, Administrateur
Mme A. KOCHANSKI, Administrateur
GENEFITEC, Administrateur

Commissaires aux comptes

CABINET ERNST ET YOUNG

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 3 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 10 345 |
| Opérations avec la clientèle | 1 845 225 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 1 810 |
| Immobilisations corporelles | 734 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 700 |
| Comptes de régularisation | 467 |

TOTAL DE L'ACTIF

1 859 284

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 1 267 124 |
| Opérations avec la clientèle | 534 751 |
| Dettes représentées par un titre | 15 225 |
| Autres passifs | 7 927 |
| Comptes de régularisation | 6 744 |
| Provisions pour risques et charges | 875 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 26 638 |
| Capital souscrit | 14 400 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 4 117 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 11 |
| Résultat de l'exercice | 8 110 |

TOTAL DU PASSIF

1 859 284

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 16 881 | Engagements de garantie reçus | 501 972 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 67 032 | PRODUIT NET BANCAIRE | 41 693 |
| Intérêts et charges assimilés | -26 543 | Charges générales d'exploitation | -26 915 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -973 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 13 805 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -932 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 12 873 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 62 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 12 873 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | -214 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -4 549 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 142 | RÉSULTAT NET | 8 110 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

COMPAGNIE GENERALE DE GARANTIE

Société anonyme à conseil d'administration
157, boulevard Haussmann, 75008 PARIS

Conseil d'administration

Mme S. BARBARA, Président
GAN ASSURANCES VIE, Administrateur

COFINTEX 8, Administrateur
GAN INCENDIE ACCIDENTS, Administrateur

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 85 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 10 119 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 4 676 |
| Opérations avec la clientèle..... | 1 651 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 8 232 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 62 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 0 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 7 |
| Immobilisations corporelles..... | 15 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 63 |
| Comptes de régularisation..... | 29 |

TOTAL DE L'ACTIF

24 939

PASSIF

| | |
|--|-------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 0 |
| Opérations avec la clientèle..... | 9 370 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 219 |
| Comptes de régularisation..... | 37 |
| Provisions pour risques et charges..... | 7 681 |
| Dettes subordonnées..... | 3 507 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 4 125 |
| Capital souscrit..... | 2 518 |
| Primes d'émission..... | 0 |
| Réserves..... | 159 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | 1 145 |
| Résultat de l'exercice..... | 303 |

TOTAL DU PASSIF

24 939

HORS-BILAN

| | | | |
|--|--------|---------------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés..... | 0 | Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 16 479 | Engagements de garantie reçus..... | 0 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|------|--|------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 785 | PRODUIT NET BANCAIRE..... | 875 |
| Intérêts et charges assimilées..... | -265 | Charges générales d'exploitation..... | -693 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp..... | -15 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION..... | 167 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 | Coût du risque..... | 65 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION..... | 232 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | -2 |
| Commissions (produits)..... | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT..... | 230 |
| Commissions (charges)..... | -1 | Résultat exceptionnel..... | 75 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | -2 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 205 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 154 | RÉSULTAT NET..... | 303 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -3 | | |

COMPAGNIE GENERALE DE LOCATION D'EQUIPEMENT "C.G.L."

Société anonyme à conseil d'administration
69, avenue de Flandre, 59700 MARCQ-EN-BAROEUL

Conseil d'administration

M. J.-F. GAUTIER, Président
M. J. LABAS, Administrateur
M. J.-C. RENAUD, Administrateur

SOCIETE GENERALE, Administrateur
GENEFITEC, Administrateur
SOGEPARTS, Administrateur

Directeur général

M. J.-P. PICHARD

Commissaires aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

ERNST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 33 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 115 355 |
| Opérations avec la clientèle | 1 579 765 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 54 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 9 624 |
| Part dans les entreprises liées | 3 088 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 772 449 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 6 581 |
| Immobilisations corporelles | 2 525 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 7 898 |
| Comptes de régularisation | 74 874 |

TOTAL DE L'ACTIF

2 572 246

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 2 101 503 |
| Opérations avec la clientèle | 24 550 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 69 539 |
| Comptes de régularisation | 168 946 |
| Provisions pour risques et charges | 7 321 |
| Dettes subordonnées | 22 929 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 177 458 |
| Capital souscrit | 58 606 |
| Primes d'émission | 1 160 |
| Réserves | 82 961 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 11 462 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 23 269 |

TOTAL DU PASSIF

2 572 246

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 5 000 |
| Engagements de garantie donnés | 2 172 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement reçus | 30 490 |
| Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|----------|
| Intérêts et produits assimilés | 142 588 |
| Intérêts et charges assimilés | -82 571 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 302 687 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -243 518 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 17 799 |
| Commissions (produits) | 18 127 |
| Commissions (charges) | -43 365 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 45 049 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -32 721 |

| | |
|---|----------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 124 075 |
| Charges générales d'exploitation | -57 218 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -3 492 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 63 365 |
| Coût du risque | -27 703 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 35 662 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 2 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 35 664 |
| Résultat exceptionnel | 0 |
| Impôts sur les bénéfices | -933 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G. et prov. réglementées | -11 462 |
| RÉSULTAT NET | 23 269 |

COMPAGNIE POUR LA LOCATION DE VEHICULES - CLV

Société anonyme à conseil d'administration
12, avenue André Malraux, 92300 LEVALLOIS-PERRET

Conseil d'administration

M. J. JACQUEMART, Président-Directeur général
COMPAGNIE GENERALE DE CREDIT AUX PARTICULIERS - CREDIPAR, Administrateur

M. L. DECOTTIGNIES, Administrateur

Directeur général délégué

M. M. COULAIS

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

CONSTANTIN ASSOCIES

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 240 |
| Opérations avec la clientèle | 2 504 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 158 426 |
| Location simple | 265 040 |
| Immobilisations incorporelles | 4 342 |
| Immobilisations corporelles | 50 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 18 267 |
| Comptes de régularisation | 18 955 |

TOTAL DE L'ACTIF

467 826

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 417 632 |
| Opérations avec la clientèle | 5 504 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 16 120 |
| Comptes de régularisation | 17 829 |
| Provisions pour risques et charges | 1 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 10 740 |
| Capital souscrit | 17 971 |
| Primes d'émission | 22 627 |
| Réserves | 3 446 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 4 520 |
| Report à nouveau | -34 232 |
| Résultat de l'exercice | -3 592 |

TOTAL DU PASSIF

467 826

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 32 686 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 6 | PRODUIT NET BANCAIRE | 26 133 |
| Intérêts et charges assimilés | -22 605 | Charges générales d'exploitation | -26 757 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 133 983 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -1 753 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -116 477 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -2 376 |
| Produits sur opérations de location simple | 186 056 | Coût du risque | -3 205 |
| Charges sur opérations de location simple | -156 272 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -5 581 |
| Revenus des titres à revenu variable | 1 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -57 |
| Commissions (produits) | 36 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -5 639 |
| Commissions (charges) | -177 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 2 047 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 6 028 | RÉSULTAT NET | -3 592 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -4 446 | | |

CONSERVATEUR FINANCE

Société anonyme à conseil d'administration
59, rue de la Faisanderie, 75116 PARIS

Conseil d'administration

M. M. CADENAT, Président
M. J.-P. FERRETJANS, Administrateur
M. J.-Ch. CHARPENTIER, Administrateur
M. D. LAROCHE, Administrateur

M. C. LE TOUZE, Administrateur
M. F. MARTINEAU, Administrateur
BANQUE SANPAOLO, Administrateur

Directeur général

M. J. CADENAT

Commissaires aux comptes

RSM SALUSTRO REYDEL

G. POIGNANT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 631 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 386 |
| Opérations avec la clientèle | 20 363 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 60 305 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 6 800 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 341 |
| Part dans les entreprises liées | 441 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 17 |
| Immobilisations corporelles | 54 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 27 |
| Comptes de régularisation | 144 |

TOTAL DE L'ACTIF

92 509

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 23 777 |
| Opérations avec la clientèle | 16 025 |
| Dettes représentées par un titre | 12 000 |
| Autres passifs | 1 704 |
| Comptes de régularisation | 113 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 38 890 |
| Capital souscrit | 15 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 17 000 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 520 |
| Résultat de l'exercice | 6 370 |

TOTAL DU PASSIF

92 509

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-----|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 194 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 3 622 | PRODUIT NET BANCAIRE | 9 473 |
| Intérêts et charges assimilés | -1 057 | Charges générales d'exploitation | -799 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -29 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 8 645 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -1 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 8 644 |
| Revenus des titres à revenu variable | 2 549 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 3 118 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 8 644 |
| Commissions (charges) | -985 | Résultat exceptionnel | -80 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -9 | Impôts sur les bénéfices | -2 194 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 1 723 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 514 | RÉSULTAT NET | 6 370 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -2 | | |

COOPAMAT (2ème du nom)

Société par actions simplifiée
33, rue des Trois Fontanot, BP 211, 92002 NANTERRE CEDEX

Organe de direction

M. F. DESPORTES, Président

M. J.-M. SANTERNE, Directeur général

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 811 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 1 242 |
| Part dans les entreprises liées | 176 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 180 083 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 448 |
| Comptes de régularisation | 75 |

TOTAL DE L'ACTIF

186 839

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 172 871 |
| Opérations avec la clientèle | 444 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 3 837 |
| Comptes de régularisation | 2 784 |
| Provisions pour risques et charges | 410 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 6 493 |
| Capital souscrit | 4 000 |
| Primes d'émission | 927 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 1 501 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 65 |

TOTAL DU PASSIF

186 839

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 7 168 | Engagements de financement reçus | 58 472 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 51 779 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 217 | PRODUIT NET BANCAIRE | 2 030 |
| Intérêts et charges assimilés | -8 012 | Charges générales d'exploitation | -1 656 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 83 729 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -73 483 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 374 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -273 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 101 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 101 |
| Commissions (charges) | -421 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -34 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -2 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 65 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

CORSABAIL

Société anonyme à conseil d'administration
Diamant III, 6, avenue de Paris, BP 310, 20176 AJACCIO cedex 01

Conseil d'administration

M. F. DOMINICI, Président
M. Ph. LEROY, Administrateur
M. J.-C. HIREL, Administrateur

CAISSE DE DEVELOPPEMENT DE LA CORSE, Administrateur
CHAMBRE DE COMMERCE ET D'INDUSTRIE D'AJACCIO SARTENE, Administrateur

Directeur général

M. N. PANTALACCI

Commissaire aux comptes

A.-M. CESARI

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 7 844 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 46 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 27 110 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 12 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 22 |
| Comptes de régularisation | 16 |

TOTAL DE L'ACTIF

35 050

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 28 888 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 766 |
| Comptes de régularisation | 102 |
| Provisions pour risques et charges | 2 384 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 1 367 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 1 543 |
| Capital souscrit | 2 200 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 255 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -877 |
| Résultat de l'exercice | -35 |

TOTAL DU PASSIF

35 050

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 20 961 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 116 |
| Intérêts et charges assimilés | -1 703 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 5 630 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -3 994 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 0 |
| Commissions (charges) | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 13 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 62 |
| Charges générales d'exploitation | -248 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -3 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -189 |
| Coût du risque | -1 552 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -1 741 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -1 741 |
| Résultat exceptionnel | 1 706 |
| Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | -35 |

CPR BILLETS

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
59-61, rue La Fayette, 75009 PARIS

Directoire

M. F. SAMUEL, Président

M. J.-P. DJIAN

Conseil de surveillance

M. L. ROCHEFORT, Président
M. J.-P. TREMENBERT, Vice-Président

M. Ph. CRENIN
M. A. WATSON

Commissaire aux comptes

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 62 356 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 36 379 |
| Opérations avec la clientèle..... | 7 245 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 150 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 0 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 88 |
| Immobilisations corporelles..... | 8 946 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 1 378 |
| Comptes de régularisation..... | 935 |

TOTAL DE L'ACTIF

117 477

PASSIF

| | |
|--|--------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 87 677 |
| Opérations avec la clientèle..... | 2 437 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 3 214 |
| Comptes de régularisation..... | 7 774 |
| Provisions pour risques et charges..... | 467 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 8 500 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 7 407 |
| Capital souscrit..... | 4 800 |
| Primes d'émission..... | 1 129 |
| Réserves..... | 400 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | 7 |
| Résultat de l'exercice..... | 1 071 |

TOTAL DU PASSIF

117 477

HORS-BILAN

| | | | |
|--|---|---------------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés..... | 0 | Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 | Engagements de garantie reçus..... | 0 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|--------|--|---------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 617 | PRODUIT NET BANCAIRE | 34 514 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -1 074 | Charges générales d'exploitation..... | -30 470 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp..... | -1 693 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 350 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 | Coût du risque..... | -947 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 403 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | -3 |
| Commissions (produits)..... | 1 374 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 400 |
| Commissions (charges)..... | 0 | Résultat exceptionnel..... | 252 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 24 652 | Impôts sur les bénéfices..... | -581 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 8 944 | RÉSULTAT NET | 1 071 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | 0 | | |

CREALFI

Société anonyme à conseil d'administration
27, rue de la Ville l'Evêque, 75008 PARIS

Conseil d'administration

M. F. PINCHON, Président
M. D. MANOURY, Administrateur-Directeur général
M. G. BASINI, Administrateur-Directeur général délégué

M. R. DELOBEL, Administrateur-Directeur général délégué
M. J.-H. ROLLET, Administrateur
M. S. AMIARD, Administrateur

Commissaire aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 359 089 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 373 |
| Immobilisations corporelles | 19 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 471 |
| Comptes de régularisation | 3 698 |

TOTAL DE L'ACTIF

363 650

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 310 495 |
| Opérations avec la clientèle | 947 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 11 925 |
| Comptes de régularisation | 5 109 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 6 201 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 28 973 |
| Capital souscrit | 9 393 |
| Primes d'émission | 7 559 |
| Réserves | 9 108 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -673 |
| Résultat de l'exercice | 3 586 |

TOTAL DU PASSIF

363 650

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-----------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 3 044 429 | Engagements de financement reçus | 80 686 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 40 414 | PRODUIT NET BANCAIRE | 24 879 |
| Intérêts et charges assimilés | -9 311 | Charges générales d'exploitation | -12 898 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -12 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 11 969 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -6 282 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 5 687 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 5 283 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 5 687 |
| Commissions (charges) | -2 282 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -2 101 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 4 149 | RÉSULTAT NET | 3 586 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -13 374 | | |

CREDIAL

Société anonyme à conseil d'administration
5, avenue Kléber, 75116 PARIS

Conseil d'administration

M. B. GROS, Président
M. J.-C. FOURNIER, Administrateur-Directeur général
CETELEM, Administrateur

M. B. SALMON, Administrateur
M. H. BEAUD, Administrateur

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 122 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 428 |
| Opérations avec la clientèle | 81 675 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 14 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 19 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 597 |
| Comptes de régularisation | 288 |

TOTAL DE L'ACTIF

84 147

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 69 097 |
| Opérations avec la clientèle | 168 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 049 |
| Comptes de régularisation | 505 |
| Provisions pour risques et charges | 31 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 13 297 |
| Capital souscrit | 4 320 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 432 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 102 |
| Report à nouveau | 4 139 |
| Résultat de l'exercice | 4 304 |

TOTAL DU PASSIF

84 147

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés | 22 833 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 796 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 10 391 | PRODUIT NET BANCAIRE | 9 575 |
| Intérêts et charges assimilés | -2 544 | Charges générales d'exploitation | -2 122 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -6 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 7 448 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -818 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 6 630 |
| Revenus des titres à revenu variable | 1 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -1 |
| Commissions (produits) | 331 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 6 629 |
| Commissions (charges) | -122 | Résultat exceptionnel | -7 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -2 336 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 17 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 520 | RÉSULTAT NET | 4 304 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -2 | | |

CREDIPAC POLYNESIE

Société anonyme à conseil d'administration
Rue Cardella, BP 90, 98713, PAPEETE - TAHITI
1 guichet permanent

Conseil d'administration

M. T. GILLES, Président
M. D. VINCENT, Administrateur-Directeur général
M. M. DUPIEUX, Administrateur

M. D. MONNERON, Administrateur
M. J.-P. SARTORE, Administrateur
M. B. DUFRAISSE, Administrateur

Commissaire aux comptes

SCP DE COMMISSAIRES AUX COMPTES PICARD-GOSSE-PARION

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 307 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 |
| Opérations avec la clientèle | 3 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 100 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 25 507 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 2 231 |
| Comptes de régularisation | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 28 150 |

PASSIF

| | |
|---|---------------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 23 926 |
| Opérations avec la clientèle | 146 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 808 |
| Comptes de régularisation | 312 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 84 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 2 875 |
| Capital souscrit | 2 379 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 238 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 4 |
| Résultat de l'exercice | 254 |
| TOTAL DU PASSIF | 28 150 |

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 0 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 150 |
| Intérêts et charges assimilés | -503 | Charges générales d'exploitation | -374 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 8 131 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -1 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -6 474 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 775 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -365 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 410 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 409 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -156 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 254 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -4 | | |

CREDIT CALEDONIEN ET TAHITIEN CREDICAL

Société anonyme à conseil d'administration
Immeuble SGCB, 56, avenue de la victoire, BP 467, 98845 NOUMEA

Conseil d'administration

M. F. TURCOT, Président
STE GENERALE CALEDONIENNE DE BANQUE S G C B , Administrateur

M. P. MARTIN, Administrateur
M. B. MAGNEN, Administrateur

Commissaire aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT CALEDONIE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 1 435 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 390 |
| Opérations avec la clientèle..... | 4 138 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 23 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 49 596 |
| Location simple..... | 2 598 |
| Immobilisations incorporelles..... | 4 |
| Immobilisations corporelles..... | 33 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 341 |
| Comptes de régularisation..... | 16 |

TOTAL DE L'ACTIF

58 575

PASSIF

| | |
|--|--------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 48 646 |
| Opérations avec la clientèle..... | 0 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 646 |
| Comptes de régularisation..... | 4 150 |
| Provisions pour risques et charges..... | 2 499 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 2 632 |
| Capital souscrit..... | 2 095 |
| Primes d'émission..... | 0 |
| Réserves..... | 210 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | 4 |
| Résultat de l'exercice..... | 324 |

TOTAL DU PASSIF

58 575

HORS-BILAN

| | | | |
|--|-------|---------------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés..... | 2 773 | Engagements de financement reçus..... | 1 225 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 | Engagements de garantie reçus..... | 17 121 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|---------|--|--------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 650 | PRODUIT NET BANCAIRE | 2 654 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -2 672 | Charges générales d'exploitation..... | -1 829 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 20 420 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp..... | -12 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | -15 900 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 813 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 970 | Coût du risque..... | -103 |
| Charges sur opérations de location simple..... | -675 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 710 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 11 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 57 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 710 |
| Commissions (charges)..... | -4 | Résultat exceptionnel..... | 7 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | -393 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 409 | RÉSULTAT NET | 324 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -611 | | |

CREDIT COMMERCIAL DE NOUMEA

Société anonyme à conseil d'administration
16, rue d'Austerlitz, BP 495, 98845 NOUMEA CEDEX

Conseil d'administration

M. J.-C. CLARAC, Président
M. G. THERRY, Administrateur-Directeur général

M. O. GUESDON, Administrateur
M. B. DUFRAISSE, Administrateur

Commissaire aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 173 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 2 586 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 4 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 14 288 |
| Location simple | 1 196 |
| Immobilisations incorporelles | 5 |
| Immobilisations corporelles | 19 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 147 |
| Comptes de régularisation | 4 |

TOTAL DE L'ACTIF

18 422

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 13 159 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 148 |
| Comptes de régularisation | 1 135 |
| Provisions pour risques et charges | 1 043 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 2 937 |
| Capital souscrit | 2 287 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 379 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 7 |
| Résultat de l'exercice | 264 |

TOTAL DU PASSIF

18 422

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 1 492 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 390 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 113 |
| Intérêts et charges assimilés | -810 | Charges générales d'exploitation | -762 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 6 116 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -6 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -4 786 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 345 |
| Produits sur opérations de location simple | 744 | Coût du risque | 31 |
| Charges sur opérations de location simple | -560 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 376 |
| Revenus des titres à revenu variable | 4 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -4 |
| Commissions (produits) | 22 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 372 |
| Commissions (charges) | -4 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -108 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 2 | RÉSULTAT NET | 264 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -5 | | |

CREDIT DE L'ARCHE

Société anonyme à conseil d'administration
19, rue des Capucines, 75001 PARIS

Conseil d'administration

M. J. AIMELAFILLE, Président
M. M. F. VIARS CHABOT, Administrateur-Directrice générale

CREDIT FONCIER DE FRANCE, Administrateur
M. Ph. DUPIN, Administrateur

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 5 304 |
| Opérations avec la clientèle..... | 889 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 0 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 4 |
| Immobilisations corporelles..... | 0 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 217 |
| Comptes de régularisation..... | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

6 414

PASSIF

| | |
|--|-------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 100 |
| Opérations avec la clientèle..... | 36 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 1 |
| Comptes de régularisation..... | 541 |
| Provisions pour risques et charges..... | 1 304 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 610 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 3 822 |
| Capital souscrit..... | 2 318 |
| Primes d'émission..... | 0 |
| Réserves..... | 79 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | 1 369 |
| Résultat de l'exercice..... | 56 |

TOTAL DU PASSIF

6 414

HORS-BILAN

| | | | |
|--|-----|---------------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés..... | 0 | Engagements de financement reçus..... | 1 900 |
| Engagements de garantie donnés..... | 888 | Engagements de garantie reçus..... | 0 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|------|--|-------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 182 | PRODUIT NET BANCAIRE | -183 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -25 | Charges générales d'exploitation..... | -213 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp..... | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -396 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 | Coût du risque..... | 480 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 84 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 84 |
| Commissions (charges)..... | -1 | Résultat exceptionnel..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | -28 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 0 | RÉSULTAT NET | 56 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -339 | | |

CREDIT ET SERVICES FINANCIERS - CRESERFI

Société anonyme à conseil d'administration
9, rue du Faubourg Poissonnière, 75313 PARIS CEDEX 09
28 guichets permanents

Conseil d'administration

M. J.-M. ALEXANDRE, Président-Directeur général
M. J.-A. CHABANNES, Administrateur
Mme M. VANDERSTUKKEN, Administrateur
M. Y. LEJEUNE, Administrateur
SOCIETE SUISSE BANQUE FRANCE, Administrateur

SOFINCO, Administrateur
DEXIA INSURANCE SA, Administrateur
CREDIT SOCIAL DES FONCTIONNAIRES, Administrateur
SOCIETE SUISSE D'ASSURANCES GENERALES SUR LA VIE HUMAINE, Administrateur
SWISSLIFE PREVOYANCE ET SANTE, Administrateur

Commissaires aux comptes

CAILLIAU DEDOUIT ET ASSOCIES SA

ELEXCO - ETIENNE LAMPERT EXPERTISE COMPTABLE - SARL

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 49 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 806 |
| Opérations avec la clientèle | 37 614 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 3 599 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 72 932 |
| Part dans les entreprises liées | 23 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 126 |
| Immobilisations corporelles | 8 506 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 3 985 |
| Comptes de régularisation | 163 |

TOTAL DE L'ACTIF

130 803

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 1 701 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 8 091 |
| Comptes de régularisation | 22 |
| Provisions pour risques et charges | 353 |
| Dettes subordonnées | 48 235 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 5 946 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 66 455 |
| Capital souscrit | 56 406 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 6 704 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -2 |
| Résultat de l'exercice | 3 347 |

TOTAL DU PASSIF

130 803

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 457 274 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|---|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 3 661 |
| Intérêts et charges assimilés | -8 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 14 537 |
| Commissions (charges) | -70 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 2 459 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 12 259 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -25 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 32 813 |
| Charges générales d'exploitation | -26 004 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -1 404 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 5 405 |
| Coût du risque | 1 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 5 406 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 117 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 5 523 |
| Résultat exceptionnel | 277 |
| Impôts sur les bénéfices | -2 453 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 3 347 |

CREDIT FINANCIER LILLOIS

Société anonyme à conseil d'administration
5, avenue Louis Pluquet, 59100 ROUBAIX

Conseil d'administration

M. A. DININ, Président
M. J.-P. BELOT, Administrateur

COMPAGNIE GENERALE D'IMMOBILIER GEORGES V, Administrateur

Directeur général

M. H. DENIZE

Commissaire aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 351 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 19 325 |
| Opérations avec la clientèle | 26 376 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 64 |
| Comptes de régularisation | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

46 116

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 19 800 |
| Opérations avec la clientèle | 18 309 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 483 |
| Comptes de régularisation | 0 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 7 524 |
| Capital souscrit | 2 512 |
| Primes d'émission | 43 |
| Réserves | 351 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 4 079 |
| Résultat de l'exercice | 539 |

TOTAL DU PASSIF

46 116

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 11 910 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 031 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 210 |
| Intérêts et charges assimilés | -799 | Charges générales d'exploitation | -440 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -10 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 760 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 760 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 27 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 787 |
| Commissions (charges) | -22 | Résultat exceptionnel | 34 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -282 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 539 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

CREDIT LOGEMENT

Société anonyme à conseil d'administration
50, boulevard Sébastopol, 75003 PARIS

Conseil d'administration

M. J. BOUYSSSET, Président
COMPAGNIE FINANCIERE EULIA, Administrateur
CREDIT FONCIER DE FRANCE, Administrateur
CREDIT LYONNAIS, Administrateur
M. Y. MARTRENCAR, Administrateur
M. J. BAUDOIN, Administrateur
M. Ph. DUMONT, Administrateur

SOCIETE GENERALE, Administrateur
BNP PARIBAS, Administrateur
CREDIT COMMERCIAL DE FRANCE, Administrateur
CREDIT DU NORD, Administrateur
SF2, Administrateur
CAISSE CENTRALE DU CREDIT MUTUEL, Administrateur

Directeur général

M. G. BENOIN

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPAGNIE DES TECHNIQUES FINANCIERES

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 42 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 4 627 959 |
| Opérations avec la clientèle | 49 798 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 156 794 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 316 334 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 44 |
| Part dans les entreprises liées | 2 037 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 2 251 |
| Immobilisations corporelles | 12 054 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 066 |
| Comptes de régularisation | 373 |

TOTAL DE L'ACTIF

5 168 752

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 1 079 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 10 431 |
| Comptes de régularisation | 154 667 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 3 770 861 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 610 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 1 231 104 |
| Capital souscrit | 1 123 980 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 42 496 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 15 370 |
| Report à nouveau | 12 |
| Résultat de l'exercice | 49 246 |

TOTAL DU PASSIF

5 168 752

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|------------|----------------------------------|-----------|
| Engagements de financement donnés | 12 417 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 57 699 306 | Engagements de garantie reçus | 1 454 669 |
| Engagements sur titres donnés | 100 000 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|----------------|
| Intérêts et produits assimilés | 98 908 | PRODUIT NET BANCAIRE | 103 758 |
| Intérêts et charges assimilés | -55 195 | Charges générales d'exploitation | -23 405 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -2 233 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 78 120 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 78 120 |
| Revenus des titres à revenu variable | 11 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -22 |
| Commissions (produits) | 50 182 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 78 098 |
| Commissions (charges) | -403 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -26 338 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 8 233 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -2 514 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 2 098 | RÉSULTAT NET | 49 246 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -76 | | |

CREDIT LYONNAIS ASSET MANAGEMENT FINANCE

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
168, rue de Rivoli, 75044 PARIS CEDEX 01

Directoire

M. J.-N. ALBA, Président

M. J.-P. MICHALOWSKI, Directeur général

Conseil de surveillance

M. M. PELOSOFF, Président
M. H. LECLERCQ, Vice-Président
M. F. CANTERINI

M. P. CARMINATI
M. G. JONCHERES
CREDIT LYONNAIS ASSET MANAGEMENT - CLAM -

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 46 625 |
| Opérations avec la clientèle | 4 317 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 8 624 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 1 431 807 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 15 250 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 946 |
| Immobilisations corporelles | 170 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 28 261 |
| Comptes de régularisation | 16 714 |

TOTAL DE L'ACTIF

1 552 713

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 753 661 |
| Opérations avec la clientèle | 197 327 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 476 151 |
| Comptes de régularisation | 22 809 |
| Provisions pour risques et charges | 7 415 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 95 350 |
| Capital souscrit | 30 696 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 2 589 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 25 747 |
| Résultat de l'exercice | 36 319 |

TOTAL DU PASSIF

1 552 713

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-----------|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 8 359 846 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 64 110 | PRODUIT NET BANCAIRE | 85 039 |
| Intérêts et charges assimilés | -21 265 | Charges générales d'exploitation | -13 574 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -600 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 70 865 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 6 505 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 77 370 |
| Revenus des titres à revenu variable | 1 792 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -10 167 |
| Commissions (produits) | 18 429 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 67 203 |
| Commissions (charges) | -1 582 | Résultat exceptionnel | 3 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 4 591 | Impôts sur les bénéfices | -30 887 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 13 731 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 5 428 | RÉSULTAT NET | 36 319 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -195 | | |

CREDIT LYONNAIS EPARGNE ENTREPRISE

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
168, rue de Rivoli, 75001 PARIS

Directoire

M. J.-P. MICHALOWSKI, Président
Mme D. RAMON, Directrice générale

M. P. PRADIER

Conseil de surveillance

M. P. SHERECK, Président
M. M. PELOSOFF, Vice-Président
CREDIT LYONNAIS ASSET MANAGEMENT FINANCE
M. P. VIGIER
Mme M. HOFFMANN

CREDIT LYONNAIS ASSET MANAGEMENT - CLAM -
CREDIT LYONNAIS INVEST FUND SERVICES FRANCE
M. P. DUPRE La TOUR
M. E. LAFORET

Commissaire aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 19 792 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 889 |
| Immobilisations corporelles | 1 335 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 689 |
| Comptes de régularisation | 6 687 |

TOTAL DE L'ACTIF

34 392

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 19 162 |
| Comptes de régularisation | 2 103 |
| Provisions pour risques et charges | 2 422 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 10 704 |
| Capital souscrit | 15 250 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -50 |
| Résultat de l'exercice | -4 496 |

TOTAL DU PASSIF

34 392

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|--|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 805 | PRODUIT NET BANCAIRE | 6 547 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -8 084 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp. | -2 879 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -4 415 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -4 415 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -84 |
| Commissions (produits) | 6 079 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -4 500 |
| Commissions (charges) | -316 | Résultat exceptionnel | 4 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 579 | RÉSULTAT NET | -4 496 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 600 | | |

CREDIT LYONNAIS IMMOBILIER

Société anonyme à conseil d'administration
19, boulevard des Italiens, 75002 PARIS

Conseil d'administration

M. A. STASSINET, Président
Mme A. DE CLERMONT TONNERRE, Administrateur

M. Ph. MALDERA, Administrateur
M. Ph. POMMIER, Administrateur

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 100 983 |
| Opérations avec la clientèle | 181 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 46 |
| Comptes de régularisation | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

101 209

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 888 |
| Comptes de régularisation | 31 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 97 057 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 3 234 |
| Capital souscrit | 2 287 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 203 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 792 |
| Résultat de l'exercice | -48 |

TOTAL DU PASSIF

101 209

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 196 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 30 678 | PRODUIT NET BANCAIRE | 90 |
| Intérêts et charges assimilés | -30 583 | Charges générales d'exploitation | -138 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -48 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -48 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -48 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | -48 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -5 | | |

CREDIT MODERNE ANTILLES

Société anonyme à conseil d'administration
Immeuble Houele, Z.I. Jarry rue Ferdinand Forest Prolongée, 97122 BAIE-MAHAULT (GUADELOUPE)

Conseil d'administration

M. B. GROS, Président
M. J.-P. GARNAUD, Administrateur-Directeur général
M. B. SALMON, Administrateur

M. D. LOSAY, Administrateur
M. D. BILLARD, Administrateur

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 61 |
| Opérations avec la clientèle | 235 750 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 152 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 22 878 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 160 |
| Immobilisations corporelles | 1 386 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 12 406 |
| Comptes de régularisation | 904 |

TOTAL DE L'ACTIF

273 698

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 4 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 223 922 |
| Opérations avec la clientèle | 2 814 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 5 569 |
| Comptes de régularisation | 518 |
| Provisions pour risques et charges | 560 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 40 311 |
| Capital souscrit | 9 600 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 3 919 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 20 667 |
| Résultat de l'exercice | 6 125 |

TOTAL DU PASSIF

273 698

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés | 158 |
| Engagements de garantie donnés | 457 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|---|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|---------|
| Intérêts et produits assimilés | 29 878 |
| Intérêts et charges assimilés | -8 646 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 15 596 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -13 272 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 261 |
| Commissions (charges) | -156 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 2 091 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 25 751 |
| Charges générales d'exploitation | -10 761 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -447 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 14 544 |
| Coût du risque | -4 384 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 10 160 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 10 160 |
| Résultat exceptionnel | -856 |
| Impôts sur les bénéfices | -3 178 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 6 125 |

CREDIT MODERNE GUYANNE

Société anonyme à conseil d'administration
Route de Baduel lotissement "Heliconias", BP 578, 97334 CAYENNE CEDEX

Conseil d'administration

M. B. GROS, Président
M. H. BEAUD, Administrateur

M. D. LOSAY, Administrateur
M. D. BILLARD, Administrateur

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 12 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 3 355 |
| Opérations avec la clientèle..... | 52 634 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 6 953 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 493 |
| Immobilisations corporelles..... | 579 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 325 |
| Comptes de régularisation..... | 17 |

TOTAL DE L'ACTIF

64 369

PASSIF

| | |
|--|--------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 48 552 |
| Opérations avec la clientèle..... | 373 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 1 479 |
| Comptes de régularisation..... | 32 |
| Provisions pour risques et charges..... | 189 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 13 744 |
| Capital souscrit..... | 2 404 |
| Primes d'émission..... | 474 |
| Réserves..... | 921 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 108 |
| Report à nouveau..... | 8 424 |
| Résultat de l'exercice..... | 1 413 |

TOTAL DU PASSIF

64 369

HORS-BILAN

| | | | |
|--|-----|---------------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés..... | 563 | Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 | Engagements de garantie reçus..... | 0 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|--------|--|--------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 6 859 | PRODUIT NET BANCAIRE | 6 214 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -1 941 | Charges générales d'exploitation..... | -2 356 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 2 691 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp..... | -174 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | -2 103 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 3 684 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 | Coût du risque..... | -1 427 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 2 257 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 744 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 2 257 |
| Commissions (charges)..... | -39 | Résultat exceptionnel..... | -70 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | -748 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | -25 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 2 | RÉSULTAT NET | 1 413 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | 0 | | |

CREDIT MODERNE OCEAN INDIEN

Société anonyme à conseil d'administration
22, rue Pierre Aubert, 97490 SAINTE-CLOTHILDE (LA REUNION)

Conseil d'administration

M. B. GROS, Président
Mme V. MERIEN, Administrateur-Directeur général
M. F. FOUCQUE, Administrateur

M. M. DOUCET, Administrateur
M. D. LOSAY, Administrateur
M. D. BILLARD, Administrateur

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 11 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 909 |
| Opérations avec la clientèle | 235 326 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 465 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 29 548 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 1 146 |
| Immobilisations corporelles | 718 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 8 205 |
| Comptes de régularisation | 2 338 |

TOTAL DE L'ACTIF

279 666

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 233 755 |
| Opérations avec la clientèle | 1 145 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 7 117 |
| Comptes de régularisation | 3 230 |
| Provisions pour risques et charges | 393 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 34 026 |
| Capital souscrit | 4 576 |
| Primes d'émission | 980 |
| Réserves | 3 739 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 160 |
| Report à nouveau | 16 038 |
| Résultat de l'exercice | 8 533 |

TOTAL DU PASSIF

279 666

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 19 438 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 24 828 | PRODUIT NET BANCAIRE | 23 889 |
| Intérêts et charges assimilés | -8 739 | Charges générales d'exploitation | -8 891 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 18 027 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -306 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -15 530 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 14 692 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -1 851 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 12 841 |
| Revenus des titres à revenu variable | 1 073 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 712 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 12 841 |
| Commissions (charges) | -115 | Résultat exceptionnel | -82 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -4 209 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -16 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 3 635 | RÉSULTAT NET | 8 533 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 | | |

CREFIDIS

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
61 avenue Halley, 59667 VILLENEUVE D'ASCQ CEDEX

Directoire

M. Ph. MONNIER, Président
M. B. PETITJEAN, Directeur

M. E. PLATIAU
M. S. SZYMCAK

Conseil de surveillance

M. A. CORMIER, Président
M. F. MIGRAINE, Vice-Président
M. E. CHARPENTIER

M. F. D'HENNEZEL
M. Ch. DEBOUVRY
3 SUISSES INTERNATIONAL

Commissaires aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

ACEA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 557 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 18 511 |
| Opérations avec la clientèle | 369 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 149 |
| Immobilisations corporelles | 79 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 |
| Comptes de régularisation | 11 |

TOTAL DE L'ACTIF

19 677

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 120 |
| Comptes de régularisation | 4 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 19 553 |
| Capital souscrit | 20 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | -447 |

TOTAL DU PASSIF

19 677

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----|---|-------------|
| Intérêts et produits assimilés | 92 | PRODUIT NET BANCAIRE | 92 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -439 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -100 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -447 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -447 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -447 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | -447 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

CYRIL FINANCE

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
2, rue des Italiens, 75320 Cedex 09

Directoire

M. D. GENET, Président

M. M. HAPPERT

Conseil de surveillance

M. P. GUENIOT, Président
M. J.-P. DAIREAUX
M. G. BASINI
M. M. LAPIERRE
GERPRO

M.M.A. PARTICIPATIONS
SOFINIM
LA MUTUELLE DU MANS ASSURANCES VIE
LA MUTUELLE DU MANS ASSURANCES I.A.R.D.

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

PIERRE-HENRI SCACCHI ET ASSOCIES

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 103 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 16 623 |
| Opérations avec la clientèle | 4 713 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 382 165 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 1 421 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 388 |
| Part dans les entreprises liées | 1 334 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 238 |
| Immobilisations corporelles | 584 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 7 199 |
| Comptes de régularisation | 1 232 |

TOTAL DE L'ACTIF

416 000

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 368 577 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 9 583 |
| Comptes de régularisation | 4 446 |
| Provisions pour risques et charges | 1 705 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 31 689 |
| Capital souscrit | 20 831 |
| Primes d'émission | 234 |
| Réserves | 3 078 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 2 990 |
| Résultat de l'exercice | 4 556 |

TOTAL DU PASSIF

416 000

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 52 825 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 3 384 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 16 309 | PRODUIT NET BANCAIRE | 12 880 |
| Intérêts et charges assimilés | -9 686 | Charges générales d'exploitation | -8 683 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -421 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 3 776 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 2 223 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 5 999 |
| Revenus des titres à revenu variable | 893 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -5 |
| Commissions (produits) | 7 850 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 5 994 |
| Commissions (charges) | -5 658 | Résultat exceptionnel | -104 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 368 | Impôts sur les bénéfices | -1 334 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 1 441 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 663 | RÉSULTAT NET | 4 556 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -300 | | |

DAIMLERCHRYSLER SERVICES FRANCE S.A.

Société anonyme à conseil d'administration
BP 500, 78590 NOISY LE ROI

Conseil d'administration

M. E. LAUR, Président
M. R. LHYS, Vice-Président
M. P. ZIERINGER, Administrateur-Directeur général

M. J. SCHMIDT, Administrateur
M. H. EIDEMLLER, Administrateur

Commissaires aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

SEFIRCO - SOCIETE D'ETUDES FIDUCIAIRES ET DE REVISION COMPTABLE- SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 3 623 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 19 042 |
| Opérations avec la clientèle..... | 501 475 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 12 787 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 607 474 |
| Location simple..... | 459 355 |
| Immobilisations incorporelles..... | 1 429 |
| Immobilisations corporelles..... | 2 091 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 3 586 |
| Comptes de régularisation..... | 25 035 |

TOTAL DE L'ACTIF

1 635 896

PASSIF

| | |
|--|-----------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 1 194 183 |
| Opérations avec la clientèle..... | 60 806 |
| Dettes représentées par un titre..... | 40 067 |
| Autres passifs..... | 166 297 |
| Comptes de régularisation..... | 15 602 |
| Provisions pour risques et charges..... | 10 111 |
| Dettes subordonnées..... | 64 761 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 84 067 |
| Capital souscrit..... | 143 000 |
| Primes d'émission..... | 33 |
| Réserves..... | 0 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | -62 795 |
| Résultat de l'exercice..... | 3 829 |

TOTAL DU PASSIF

1 635 896

HORS-BILAN

| | | | |
|--|--------|---------------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés..... | 94 121 | Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 | Engagements de garantie reçus..... | 288 496 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|----------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 33 990 | PRODUIT NET BANCAIRE..... | 57 036 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -49 822 | Charges générales d'exploitation..... | -43 811 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 279 999 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp..... | -1 370 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | -232 197 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION..... | 11 856 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 188 008 | Coût du risque..... | -7 862 |
| Charges sur opérations de location simple..... | -154 302 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION..... | 3 994 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | -24 |
| Commissions (produits)..... | 90 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT..... | 3 970 |
| Commissions (charges)..... | -301 | Résultat exceptionnel..... | -141 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 23 166 | RÉSULTAT NET..... | 3 829 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -31 595 | | |

DE LAGE LANDEN LEASING S.A.S.

Société par actions simplifiée
92-98 boulevard Victor Hugo, 92115 CLICHY

Organe de direction

M. G. de VALK, Président
M. D. JOUANNE, Président

M. B. WILSCHUT
M. L. VAN DER DUNGEN

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 68 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 71 727 |
| Opérations avec la clientèle | 5 902 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 7 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 13 621 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 57 810 |
| Location simple | 241 426 |
| Immobilisations incorporelles | 33 |
| Immobilisations corporelles | 1 451 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 6 148 |
| Comptes de régularisation | 1 763 |

TOTAL DE L'ACTIF

399 956

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 329 457 |
| Opérations avec la clientèle | 5 537 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 5 919 |
| Comptes de régularisation | 18 377 |
| Provisions pour risques et charges | 1 084 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 1 887 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 37 695 |
| Capital souscrit | 32 309 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 10 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -3 467 |
| Résultat de l'exercice | 8 843 |

TOTAL DU PASSIF

399 956

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|----|----------------------------------|----|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 67 | Engagements de garantie reçus | 41 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 613 | PRODUIT NET BANCAIRE | 22 357 |
| Intérêts et charges assimilés | -13 499 | Charges générales d'exploitation | -8 002 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 25 537 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -3 874 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -18 722 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 10 481 |
| Produits sur opérations de location simple | 91 523 | Coût du risque | -1 586 |
| Charges sur opérations de location simple | -67 595 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 8 895 |
| Revenus des titres à revenu variable | 1 275 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -91 |
| Commissions (produits) | 246 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 8 804 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 69 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -30 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 979 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 8 843 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

DEXIA BAIL

Société anonyme à conseil d'administration
7/11, quai André Citroën, 75015 PARIS

Conseil d'administration

M. J. LE FRANC, Président
DEXIA CREDIT LOCAL, Administrateur

M. P. VEROT, Administrateur
M. O. DUREL BARRERE, Administrateur

Directrice générale

Mme F. BUGAULT

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 941 |
| Opérations avec la clientèle | 29 934 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 28 222 |
| Location simple | 27 592 |
| Immobilisations incorporelles | 43 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 1 350 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 4 970 |
| Comptes de régularisation | 5 |

TOTAL DE L'ACTIF

93 057

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 87 767 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 415 |
| Comptes de régularisation | 1 235 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 3 640 |
| Capital souscrit | 4 550 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 449 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -899 |
| Résultat de l'exercice | -460 |

TOTAL DU PASSIF

93 057

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 1 591 |
| Engagements de garantie donnés | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement reçus | 9 664 |
| Engagements de garantie reçus | 63 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 251 |
| Intérêts et charges assimilés | -1 340 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 9 737 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -8 419 |
| Produits sur opérations de location simple | 4 183 |
| Charges sur opérations de location simple | -4 380 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 126 |
| Commissions (charges) | -2 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 49 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -3 |

| | |
|---|-------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 202 |
| Charges générales d'exploitation | -624 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -26 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -448 |
| Coût du risque | -12 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -460 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -460 |
| Résultat exceptionnel | 0 |
| Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | -460 |

DEXIA C.L.F. IMMO

Société anonyme à conseil d'administration
1, rue Foucault, 75116 PARIS

Conseil d'administration

M. F. PECHON, Président
M. J. LE FRANÇ, Administrateur-Directeur général délégué

DEXIA CREDIT LOCAL, Administrateur
M. P. SOMMIER, Administrateur

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

CADERAS MARTIN SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 2 845 |
| Opérations avec la clientèle..... | 32 795 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 229 |
| Part dans les entreprises liées..... | 23 945 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 0 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 10 |
| Immobilisations corporelles..... | 2 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 4 695 |
| Comptes de régularisation..... | 24 |

TOTAL DE L'ACTIF

64 545

PASSIF

| | |
|--|--------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 47 172 |
| Opérations avec la clientèle..... | 0 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 259 |
| Comptes de régularisation..... | 108 |
| Provisions pour risques et charges..... | 2 762 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 14 244 |
| Capital souscrit..... | 2 365 |
| Primes d'émission..... | 0 |
| Réserves..... | 3 050 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | 7 450 |
| Résultat de l'exercice..... | 1 379 |

TOTAL DU PASSIF

64 545

HORS-BILAN

| | | | |
|--|-------|---------------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés..... | 1 296 | Engagements de financement reçus..... | 121 536 |
| Engagements de garantie donnés..... | 64 | Engagements de garantie reçus..... | 0 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 2 081 | PRODUIT NET BANCAIRE | 2 644 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -1 169 | Charges générales d'exploitation..... | -619 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés..... | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp..... | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés..... | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 025 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 | Coût du risque..... | -233 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 792 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 120 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | -409 |
| Commissions (produits)..... | 5 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 383 |
| Commissions (charges)..... | -20 | Résultat exceptionnel..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | -4 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 1 740 | RÉSULTAT NET | 1 379 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -113 | | |

DEXIA C.L.F. REGIONS-BAIL

Société anonyme à conseil d'administration
7 - 11, quai André Citroën, BP 1002, 75901 PARIS CEDEX 15

Conseil d'administration

M. P. VEROT, Président
DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE, Administrateur
Mme J. CAPPE, Administrateur-Directrice générale déléguée

M. J. LEFRANC, Administrateur
M. R. BOIS, Administrateur

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 304 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 5 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 84 694 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 8 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 657 |
| Comptes de régularisation | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

86 668

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 73 465 |
| Opérations avec la clientèle | 106 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 594 |
| Comptes de régularisation | 909 |
| Provisions pour risques et charges | 152 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 10 442 |
| Capital souscrit | 7 625 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 1 135 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 538 |
| Report à nouveau | 536 |
| Résultat de l'exercice | 608 |

TOTAL DU PASSIF

86 668

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 19 545 | Engagements de financement reçus | 44 007 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 791 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 8 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 433 |
| Intérêts et charges assimilés | -2 386 | Charges générales d'exploitation | -333 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 7 330 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -2 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -3 914 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 098 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -9 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 089 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 366 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 089 |
| Commissions (charges) | -6 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -481 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 41 | RÉSULTAT NET | 608 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -6 | | |

DIAC

Société anonyme à conseil d'administration
14, avenue du Pavé Neuf, 93168 NOISY-LE-GRAND CEDEX

Conseil d'administration

M. Ph. GAMBA, Président
M. J.-P. FRAMEZELLE, Administrateur
M. E. SPIELREIN, Administrateur
M. J. GENIN, Administrateur
Mme. M.-C. CAUBET, Administrateur
M. H. LEVESQUE, Administrateur
M. A. BODIS, Administrateur

M. G. LOPIN, Administrateur
M. O. MURGUET, Administrateur
M. Th. SYBORD, Administrateur
Mme L. LUBIN, Administrateur
M. P. SABOURIN, Administrateur
M. E. AOUAD, Administrateur

Commissaires aux comptes

ERNST & YOUNG AUDIT SA

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 103 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 2 021 430 |
| Opérations avec la clientèle | 1 187 011 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 15 202 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 3 640 |
| Part dans les entreprises liées | 137 179 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 855 796 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 11 |
| Immobilisations corporelles | 5 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 29 164 |
| Comptes de régularisation | 2 989 |

TOTAL DE L'ACTIF

4 252 531

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 2 118 211 |
| Opérations avec la clientèle | 120 562 |
| Dettes représentées par un titre | 1 501 564 |
| Autres passifs | 158 684 |
| Comptes de régularisation | 154 043 |
| Provisions pour risques et charges | 19 797 |
| Dettes subordonnées | 15 382 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 164 288 |
| Capital souscrit | 61 000 |
| Primes d'émission | 88 946 |
| Réserves | 22 930 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -1 222 |
| Résultat de l'exercice | -7 365 |

TOTAL DU PASSIF

4 252 531

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 69 419 | Engagements de financement reçus | 40 000 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 41 523 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|---|----------------|
| Intérêts et produits assimilés | 142 195 | PRODUIT NET BANCAIRE | 204 033 |
| Intérêts et charges assimilés | -134 211 | Charges générales d'exploitation | -203 775 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 436 189 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -381 865 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 258 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -4 611 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -4 353 |
| Revenus des titres à revenu variable | 62 532 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 581 |
| Commissions (produits) | 8 598 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -3 772 |
| Commissions (charges) | -1 805 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -3 593 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 81 250 | RÉSULTAT NET | -7 365 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -8 849 | | |

DIFFUCO

Société anonyme à conseil d'administration
102, avenue des Champs Elysees, 75008 PARIS

Conseil d'administration

M. G. BEKAERT, Président
Mlle S. BEKAERT, Administrateur-Directeur général
M. Y. BEKAERT, Administrateur

Mme I. BEKAERT, Administrateur
M. C. BEKAERT, Administrateur

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 70 |
| Opérations avec la clientèle | 4 660 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 56 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 6 230 |
| Location simple | 99 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 38 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 328 |
| Comptes de régularisation | 12 |

TOTAL DE L'ACTIF

11 494

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 5 361 |
| Opérations avec la clientèle | 369 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 251 |
| Comptes de régularisation | 106 |
| Provisions pour risques et charges | 12 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 5 395 |
| Capital souscrit | 4 505 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 576 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 314 |

TOTAL DU PASSIF

11 494

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|----|----------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 653 |
| Engagements de garantie donnés | 99 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 400 | PRODUIT NET BANCAIRE | 725 |
| Intérêts et charges assimilés | -147 | Charges générales d'exploitation | -421 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 2 955 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -37 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -2 585 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 267 |
| Produits sur opérations de location simple | 64 | Coût du risque | -65 |
| Charges sur opérations de location simple | -30 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 202 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 277 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 479 |
| Commissions (charges) | -11 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 66 | Impôts sur les bénéfices | -164 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 24 | RÉSULTAT NET | 315 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -11 | | |

DINERS CLUB FRANCE

Société anonyme à conseil d'administration
48-50, rue de la Victoire, 75311 PARIS CEDEX 9

Conseil d'administration

M. J.-C. GRUFFAT, Président-Directeur général
M. Ch. VASSILIADES, Administrateur-Directeur général délégué

M. A. MURPHY, Administrateur

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 111 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 780 |
| Opérations avec la clientèle | 21 728 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 579 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 1 228 |
| Immobilisations corporelles | 376 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 927 |
| Comptes de régularisation | 30 |

TOTAL DE L'ACTIF

25 759

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 6 060 |
| Opérations avec la clientèle | 2 725 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 8 396 |
| Comptes de régularisation | 886 |
| Provisions pour risques et charges | 836 |
| Dettes subordonnées | 3 200 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 3 658 |
| Capital souscrit | 7 033 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 1 |
| Résultat de l'exercice | -3 376 |

TOTAL DU PASSIF

25 759

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés | 6 258 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 200 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 747 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 319 |
| Intérêts et charges assimilés | -344 | Charges générales d'exploitation | -3 448 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -348 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -2 476 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -660 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -3 136 |
| Revenus des titres à revenu variable | 378 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -10 |
| Commissions (produits) | 9 222 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -3 146 |
| Commissions (charges) | -109 | Résultat exceptionnel | -383 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 153 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 544 | RÉSULTAT NET | -3 376 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -9 117 | | |

DOMIMUR

Société par actions simplifiée
45, rue Saint-Dominique, 75007 PARIS

Organe de direction

M. H. DOUMERC, Président

Commissaire aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 8 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 6 347 |
| Opérations avec la clientèle | 16 147 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 18 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 49 101 |
| Location simple | 7 298 |
| Immobilisations incorporelles | 6 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 251 |
| Comptes de régularisation | 679 |

TOTAL DE L'ACTIF

79 855

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 53 657 |
| Opérations avec la clientèle | 857 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 12 038 |
| Comptes de régularisation | 812 |
| Provisions pour risques et charges | 305 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 12 186 |
| Capital souscrit | 10 470 |
| Primes d'émission | 338 |
| Réserves | 420 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 242 |
| Résultat de l'exercice | 716 |

TOTAL DU PASSIF

79 855

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-----|----------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés | 305 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 12 | Engagements de garantie reçus | 890 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 449 | PRODUIT NET BANCAIRE | 668 |
| Intérêts et charges assimilés | -3 750 | Charges générales d'exploitation | -228 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 9 940 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -5 673 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 440 |
| Produits sur opérations de location simple | 868 | Coût du risque | 276 |
| Charges sur opérations de location simple | -2 202 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 716 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 4 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 716 |
| Commissions (charges) | -3 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G. et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 38 | RÉSULTAT NET | 716 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -3 | | |

DRESDNER GESTION PRIVEE

Société anonyme à conseil d'administration
AGF Finance - CP T201, 20 rue le Peletier, 75009 PARIS

Conseil d'administration

M. Ph. TOUSSAINT, Président
M. G. BRAC DE LA PERRIERE, Administrateur

M. L. MIGNON, Administrateur
M. E. CLERICI, Administrateur

Directeur général

M. Y. GUEZ

Commissaire aux comptes

KPGM AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 160 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 5 382 |
| Opérations avec la clientèle | 20 530 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 1 772 |
| Immobilisations corporelles | 298 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 2 424 |
| Comptes de régularisation | 2 022 |

TOTAL DE L'ACTIF

32 588

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 3 |
| Opérations avec la clientèle | 13 885 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 3 042 |
| Comptes de régularisation | 753 |
| Provisions pour risques et charges | 2 539 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 12 366 |
| Capital souscrit | 14 394 |
| Primes d'émission | 2 067 |
| Réserves | 1 308 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -1 |
| Résultat de l'exercice | -5 402 |

TOTAL DU PASSIF

32 588

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 1 758 |
| Engagements de garantie donnés | 5 931 |
| Engagements sur titres donnés | 2 112 |

| | |
|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 1 000 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 940 |
| Intérêts et charges assimilés | -413 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 5 510 |
| Commissions (charges) | -2 164 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -10 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 27 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 3 890 |
| Charges générales d'exploitation | -8 706 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -255 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -5 071 |
| Coût du risque | -183 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -5 254 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -5 254 |
| Résultat exceptionnel | -148 |
| Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | -5 402 |

DRESDNER KLEINWORT WASSERSTEIN FRANCE

Société par actions simplifiée
108, boulevard Haussmann, 75008 PARIS

Organe de direction

M. S. BERGER, Président

M. D. MANSON, Directeur général

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 185 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 4 530 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 38 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 2 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 3 353 |
| Comptes de régularisation | 10 |

TOTAL DE L'ACTIF

11 122

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 195 |
| Comptes de régularisation | 1 234 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 9 693 |
| Capital souscrit | 9 375 |
| Primes d'émission | 22 |
| Réserves | 1 106 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -2 156 |
| Résultat de l'exercice | 1 346 |

TOTAL DU PASSIF

11 122

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 86 | PRODUIT NET BANCAIRE | 4 845 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -3 482 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -12 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 351 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 351 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -5 |
| Commissions (produits) | 4 686 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 346 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 16 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 55 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 2 | RÉSULTAT NET | 1 346 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

ELYSEES FACTOR

Société anonyme à conseil d'administration
103, avenue des Champs-Élysées, 75008 PARIS
1 guichet permanent

Conseil d'administration

M. R. BERT, Président
EUROFACTOR, Administrateur
M. E. BARTHELEMY, Administrateur

Mme C. OREMUS, Administrateur
M. M. CARLOS, Administrateur
CREDIT COMMERCIAL DE FRANCE, Administrateur

Directeur général

M. G. BUCHETON

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 900 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 210 |
| Opérations avec la clientèle | 165 450 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 44 |
| Immobilisations corporelles | 9 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 830 |
| Comptes de régularisation | 170 |

TOTAL DE L'ACTIF

167 613

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 93 816 |
| Opérations avec la clientèle | 57 961 |
| Dettes représentées par un titre | 5 217 |
| Autres passifs | 751 |
| Comptes de régularisation | 2 637 |
| Provisions pour risques et charges | 244 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 6 987 |
| Capital souscrit | 3 800 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 245 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 2 223 |
| Résultat de l'exercice | 719 |

TOTAL DU PASSIF

167 613

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 60 000 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 32 453 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 5 250 | PRODUIT NET BANCAIRE | 8 787 |
| Intérêts et charges assimilés | -2 129 | Charges générales d'exploitation | -7 400 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -29 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 358 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -161 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 197 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 5 151 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 197 |
| Commissions (charges) | -91 | Résultat exceptionnel | -37 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -441 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 606 | RÉSULTAT NET | 719 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

EPARGNE CREDIT DES MILITAIRES (E.C.M.)

Union d'Economie Sociale à capital fixe
6, rue Las Cases, 75007 PARIS

Conseil d'administration

M. G. DANGEARD, Président-Directeur général
M. J. BONET, Administrateur-Directeur général
M. S. CAILLET, Administrateur
M. F. TOUJOUSE, Administrateur

M. G. FLICHY, Administrateur
M. F. FAYARD, Administrateur
Mme F. FRANCAIS, Administrateur
M. G. RICARD, Administrateur

Commissaire aux comptes

D. CAVANIE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 |
| Opérations avec la clientèle | 13 117 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 5 522 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 10 669 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 2 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 128 |
| Comptes de régularisation | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

29 441

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 163 |
| Opérations avec la clientèle | 19 808 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 517 |
| Comptes de régularisation | 0 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 776 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 8 177 |
| Capital souscrit | 2 288 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 5 788 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 2 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 99 |

TOTAL DU PASSIF

29 441

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 38 403 | Engagements de financement reçus | 3 080 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-----|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 | PRODUIT NET BANCAIRE | 492 |
| Intérêts et charges assimilés | -43 | Charges générales d'exploitation | -353 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -1 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 138 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 138 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 138 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -39 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 534 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 99 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

ESTER FINANCE TITRISATION

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
19, Boulevard des Italiens, 75002 PARIS
1 guichet permanent

Directoire

M. E. CAMPAGNE-SIMON, Président
M. R. SINCLAIR, Directeur général

Mme E. LUSSON, Directrice générale
M. Ph. POISSONNIER, Directeur général

Conseil de surveillance

M. J.-L. GALLIOT, Président
M. I. BERETE, Vice-Président
M. J. THEVENEAU
M. J. JEUVELL
M. B. DUVAL

M. J.-F. DEROCHÉ
M. L. TOURNAUD
M. J.-F. PHAN VAN PHI
BROAD STREET CONTRACT SERVICES

Commissaires aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 16 828 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 136 455 |
| Opérations avec la clientèle | 3 022 675 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 2 677 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 34 |
| Comptes de régularisation | 1 510 |

TOTAL DE L'ACTIF

3 180 178

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 2 794 364 |
| Opérations avec la clientèle | 358 320 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 24 211 |
| Comptes de régularisation | 216 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 3 067 |
| Capital souscrit | 2 439 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 26 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 193 |
| Résultat de l'exercice | 409 |

TOTAL DU PASSIF

3 180 178

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 231 737 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|------|
| Intérêts et produits assimilés | 79 958 | PRODUIT NET BANCAIRE | 845 |
| Intérêts et charges assimilés | -73 801 | Charges générales d'exploitation | -162 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 684 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 684 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 684 |
| Commissions (charges) | -500 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -275 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 65 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 409 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -4 877 | | |

ETICA BAIL S.N.C.

Société en nom collectif
1-3, rue du Passeur de Boulogne, 92861 ISSY-LES-MOULINEAUX, CEDEX 9

Organe de direction

M. J. LASSIGNARDIE, Président

Associé-Gérant

ETICA SA

Directeur général

M. G. LEFEBVRE

Commissaires aux comptes

FIDUS

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 720 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 40 521 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 883 |
| Comptes de régularisation | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

43 124

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 29 332 |
| Opérations avec la clientèle | 57 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 7 938 |
| Comptes de régularisation | 1 370 |
| Provisions pour risques et charges | 80 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 4 347 |
| Capital souscrit | 9 750 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 159 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | -5 562 |

TOTAL DU PASSIF

43 124

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés | 2 767 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 366 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 21 | PRODUIT NET BANCAIRE | -5 223 |
| Intérêts et charges assimilés | -1 188 | Charges générales d'exploitation | -1 132 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 31 959 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -36 625 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -6 355 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 793 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -5 562 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -5 562 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 683 | RÉSULTAT NET | -5 562 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -73 | | |

ETOILE CREDIT

Société anonyme à conseil d'administration
44, avenue Georges Pompidou, BP 175, 92305 LEVALLOIS-PERRET

Conseil d'administration

M. B. LARTISIEN, Président
M. G. LAMMENS, Vice-Président
M. J. SAINT-MARTIN, Administrateur
M. J. MENAGE, Administrateur
M. A. LAMASSOURE, Administrateur

M. P. INGENLATH, Administrateur
M. M.-A. DEAR, Administrateur
M. Y. POINSOT, Administrateur
S.A. L'ETOILE COMMERCIALE, Administrateur

Directeur général

M. D. CHARPENTIER

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 190 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 484 |
| Opérations avec la clientèle | 161 612 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 5 |
| Immobilisations corporelles | 64 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 434 |
| Comptes de régularisation | 65 |

TOTAL DE L'ACTIF

164 853

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 68 672 |
| Opérations avec la clientèle | 81 241 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 458 |
| Comptes de régularisation | 1 183 |
| Provisions pour risques et charges | 21 |
| Dettes subordonnées | 915 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 183 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 12 182 |
| Capital souscrit | 6 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 600 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 5 100 |
| Résultat de l'exercice | 482 |

TOTAL DU PASSIF

164 853

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 20 279 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 5 579 | PRODUIT NET BANCAIRE | 9 745 |
| Intérêts et charges assimilés | -1 812 | Charges générales d'exploitation | -7 541 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -26 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 178 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -1 489 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 689 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 7 164 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 689 |
| Commissions (charges) | -1 186 | Résultat exceptionnel | 19 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -226 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 482 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

EULER HERMES SFAC CREDIT

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
1, rue Euler, 75715 PARIS CEDEX 8

Directoire

M. C. GUYARD, Président

M. Y. LIDOME

Conseil de surveillance

M. J.-M. PILLU, Président
M. N. DELZANT, Vice-Président

M. Ph. SIMONET
EULER HERMES SFAC

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

AUDITEURS ET CONSEILS D'ENTREPRISE (ACE)

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 20 500 |
| Créances sur les établissements de crédit | 11 084 |
| Opérations avec la clientèle | 2 262 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 10 206 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 44 525 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 7 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 12 958 |
| Immobilisations corporelles | 1 882 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 16 283 |
| Comptes de régularisation | 18 867 |

TOTAL DE L'ACTIF

138 574

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 10 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 29 849 |
| Comptes de régularisation | 65 |
| Provisions pour risques et charges | 9 077 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 99 571 |
| Capital souscrit | 51 200 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 2 350 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 466 |
| Report à nouveau | 36 427 |
| Résultat de l'exercice | 9 128 |

TOTAL DU PASSIF

138 574

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|----|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 320 434 | Engagements de garantie reçus | 36 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 213 | PRODUIT NET BANCAIRE | 71 243 |
| Intérêts et charges assimilés | -14 | Charges générales d'exploitation | -48 734 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -501 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 22 008 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -7 573 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 14 435 |
| Revenus des titres à revenu variable | 272 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 12 230 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 14 435 |
| Commissions (charges) | -599 | Résultat exceptionnel | -1 515 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -6 926 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 55 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 3 134 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 57 090 | RÉSULTAT NET | 9 128 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -4 | | |

EULIA-CAUTION

Société anonyme à conseil d'administration
128, rue de la Boétie, 75378 PARIS CEDEX 08

Conseil d'administration

M. J.-L. ALLIOT, Président
ECUREUIL PARTICIPATIONS, Administrateur
CAISSE D'EPARGNE DU LIMOUSIN, Administrateur
CAISSE D'EPARGNE DE PROVENCE-ALPES-CORSE, Administrateur
CAISSE D'EPARGNE ILE DE FRANCE PARIS, Administrateur
CAISSE D'EPARGNE DU VAL-DE-FRANCE ORLEANAIS, Administrateur

CAISSE D'EPARGNE DE MIDI-PYRENEES, Administrateur
CAISSE D'EPARGNE DU LANGUEDOC-ROUSSILLON, Administrateur
CAISSE D'EPARGNE DE FLANDRE, Administrateur
CAISSE D'EPARGNE DE BASSE-NORMANDIE, Administrateur
CAISSE D'EPARGNE AQUITAINE NORD, Administrateur
CAISSE D'EPARGNE DE FRANCHE-COMTE, Administrateur

Commissaire aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|----------------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 23 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 8 579 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 1 606 |
| Opérations avec la clientèle..... | 2 594 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 15 967 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 50 677 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 205 |
| Part dans les entreprises liées..... | 32 162 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 0 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 14 |
| Immobilisations corporelles..... | 1 661 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 125 |
| Comptes de régularisation..... | 31 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 113 643 |

PASSIF

| | |
|--|----------------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 37 |
| Opérations avec la clientèle..... | 0 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 6 357 |
| Comptes de régularisation..... | 511 |
| Provisions pour risques et charges..... | 66 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 1 222 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 105 450 |
| Capital souscrit..... | 5 727 |
| Primes d'émission..... | 16 838 |
| Réserves..... | 63 417 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | 0 |
| Résultat de l'exercice..... | 19 468 |
| TOTAL DU PASSIF | 113 643 |

HORS-BILAN

| | | | |
|--|--------|---------------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés..... | 0 | Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 37 643 | Engagements de garantie reçus..... | 0 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|--------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 1 592 | PRODUIT NET BANCAIRE | 22 776 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -192 | Charges générales d'exploitation..... | -1 583 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp..... | -226 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 20 967 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 | Coût du risque..... | 4 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 20 971 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 19 254 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 4 |
| Commissions (produits)..... | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 20 975 |
| Commissions (charges)..... | -9 | Résultat exceptionnel..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | -1 507 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 1 448 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 686 | RÉSULTAT NET | 19 468 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -3 | | |

EURO SALES FINANCE S.A.

Société anonyme à conseil d'administration
26, rue Lafitte, 75440 PARIS CEDEX 9

Conseil d'administration

M. D. BRYDEN, Président
M. S. HOLLOWAY, Président
M. K. HAISMAN, Administrateur-Directeur général
M. W. RATCLIFFE, Administrateur-Directeur général

M. D. DARNE, Administrateur-Directeur général adjoint
M. N. BRADLEY, Administrateur
EURO SALES FINANCE PLC, Administrateur

Commissaires aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

BDO GENDROT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 3 664 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 26 323 |
| Opérations avec la clientèle | 445 324 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 490 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 341 |
| Comptes de régularisation | 407 |

TOTAL DE L'ACTIF

476 549

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 4 353 |
| Opérations avec la clientèle | 386 266 |
| Dettes représentées par un titre | 4 228 |
| Autres passifs | 3 392 |
| Comptes de régularisation | 1 201 |
| Provisions pour risques et charges | 4 122 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 72 987 |
| Capital souscrit | 80 500 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -9 193 |
| Résultat de l'exercice | 1 680 |

TOTAL DU PASSIF

476 549

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 16 491 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 12 199 | PRODUIT NET BANCAIRE | 18 008 |
| Intérêts et charges assimilés | -3 432 | Charges générales d'exploitation | -13 992 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -272 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 3 744 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -2 218 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 526 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 10 570 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 526 |
| Commissions (charges) | -730 | Résultat exceptionnel | 154 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -1 056 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 458 | RÉSULTAT NET | 1 680 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 | | |

EUROFACTOR

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
Bloc 3, Tour d'Asnières, Avenue Laurent Cély, 92608 ASNIERES CEDEX

Directoire

M. M. CARLOS, Président

M. Ph. ZAMARON, Vice-Président

Conseil de surveillance

M. P. VALROFF, Président
CLEMENT VON WEICHS, Vice-Président
CREDIT LYONNAIS

M. P. WALTER
M. J.-M. PILLU
EULER ET HERMES

Commissaires aux comptes

AUDITEUR ET CONSEILS D'ENTREPRISE - ACE

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 23 414 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 44 849 |
| Opérations avec la clientèle | 2 683 648 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 8 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 1 659 |
| Part dans les entreprises liées | 22 669 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 1 120 |
| Immobilisations corporelles | 6 918 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 13 300 |
| Comptes de régularisation | 3 710 |

TOTAL DE L'ACTIF

2 801 295

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 620 599 |
| Opérations avec la clientèle | 1 089 548 |
| Dettes représentées par un titre | 643 978 |
| Autres passifs | 8 904 |
| Comptes de régularisation | 20 319 |
| Provisions pour risques et charges | 28 467 |
| Dettes subordonnées | 68 673 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 19 056 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 301 751 |
| Capital souscrit | 50 058 |
| Primes d'émission | 166 004 |
| Réserves | 95 076 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -38 867 |
| Résultat de l'exercice | 29 480 |

TOTAL DU PASSIF

2 801 295

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 663 245 |
| Engagements de garantie donnés | 601 937 | Engagements de garantie reçus | 323 524 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|----------------|
| Intérêts et produits assimilés | 76 462 | PRODUIT NET BANCAIRE | 111 507 |
| Intérêts et charges assimilés | -36 289 | Charges générales d'exploitation | -73 422 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -2 290 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 35 795 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -3 068 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 32 727 |
| Revenus des titres à revenu variable | 144 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 551 |
| Commissions (produits) | 63 913 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 33 278 |
| Commissions (charges) | -6 107 | Résultat exceptionnel | 124 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 52 | Impôts sur les bénéfices | -3 922 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 13 422 | RÉSULTAT NET | 29 480 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -90 | | |

EUROPAY FRANCE

Société par actions simplifiée
44, rue Cambronne, 75015 PARIS

Conseil d'administration

M. J.-P. LEDRU, Président
M. M. LUCAS, Vice-Président
M. G. PAUGET, Administrateur
M. J.-C. PICHON, Administrateur
M. B. DAURENSAN, Administrateur
M. S. CAMINE, Administrateur
M. P. WICKER, Administrateur

M. J.-C. PICHON, Administrateur
M. C. BRUN, Administrateur
M. J.-Y. HOCHER, Administrateur
M. P. WERNER, Administrateur
M. P. KERGOAT, Administrateur
M. J.-Y. ROSSI, Administrateur

Directeur général

M. J.-C. PERCHET

Commissaire aux comptes

CABINET FIDUS

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 4 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 29 471 |
| Opérations avec la clientèle | 1 333 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 55 165 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 113 |
| Immobilisations corporelles | 2 045 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 4 606 |
| Comptes de régularisation | 2 475 |

TOTAL DE L'ACTIF

95 211

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 1 102 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 11 385 |
| Comptes de régularisation | 6 198 |
| Provisions pour risques et charges | 14 746 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 61 780 |
| Capital souscrit | 4 901 |
| Primes d'émission | 3 809 |
| Réserves | 41 123 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 9 293 |
| Résultat de l'exercice | 2 654 |

TOTAL DU PASSIF

95 211

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 7 142 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 024 | PRODUIT NET BANCAIRE | 32 214 |
| Intérêts et charges assimilés | -637 | Charges générales d'exploitation | -25 416 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -1 316 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 5 483 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -211 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 5 272 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 24 011 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 5 272 |
| Commissions (charges) | -15 958 | Résultat exceptionnel | -876 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 1 240 | Impôts sur les bénéfices | -1 741 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 43 973 | RÉSULTAT NET | 2 654 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -21 439 | | |

EUROPENNE DE CAUTIONNEMENT S.A.

Société anonyme à conseil d'administration
18 rue de Saint-Petersbourg, 75008 PARIS

Conseil d'administration

M. L. LABOURE, Président
M. E. REMILLY, Vice-Président
M. Y. MOLINIE, Administrateur
M. J. MAQUET, Administrateur
M. J. SUGERE, Administrateur
M. J.-C. DESPRES, Administrateur

M. J.-C. BINARD, Administrateur
M. M. BURGUIERE, Administrateur
M. C. CENRAUD, Administrateur
SOCIETE NAT EXPLOITATION INDUSTRIELLE TABACS ET ALLUMETTES, Administrateur
CONFEDERATION DES CHAMBRES SYNDICALES DES DEBITANTS DE TABAC, Administrateur

Commissaire aux comptes

S.A. CABINET ARVAULT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 6 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 1 407 |
| Créances sur les établissements de crédit | 6 585 |
| Opérations avec la clientèle | 8 197 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 660 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 44 450 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 2 668 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 482 |
| Immobilisations corporelles | 496 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 607 |
| Comptes de régularisation | 53 |

TOTAL DE L'ACTIF

65 611

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 139 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 6 687 |
| Comptes de régularisation | 11 |
| Provisions pour risques et charges | 20 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 58 754 |
| Capital souscrit | 2 412 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 51 238 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 4 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 5 100 |

TOTAL DU PASSIF

65 611

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-----------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 1 021 313 | Engagements de garantie reçus | 109 560 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 322 | PRODUIT NET BANCAIRE | 14 789 |
| Intérêts et charges assimilés | -2 | Charges générales d'exploitation | -3 666 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -269 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 10 854 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -3 502 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 7 352 |
| Revenus des titres à revenu variable | 303 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 7 352 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 19 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -2 271 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 1 119 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 13 079 | RÉSULTAT NET | 5 100 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -32 | | |

EUROSIC

Société anonyme à conseil d'administration
52, avenue Hoche, 75008 PARIS

Conseil d'administration

M. J. MERELLE, Président
M. J. COEROLI, Administrateur-Directeur général
M. G. AUFFRAY, Administrateur

M. P. E. DE REMY DE COURCELLES, Administrateur
BANQUE SANPAOLO, Administrateur

Commissaires aux comptes

BDO GENDROT

MANAGEMENT - GESTION - COMPTABILITE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 0 |
| Opérations avec la clientèle..... | 336 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 318 760 |
| Location simple..... | 17 115 |
| Immobilisations incorporelles..... | 0 |
| Immobilisations corporelles..... | 0 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 3 317 |
| Comptes de régularisation..... | 24 |

TOTAL DE L'ACTIF

339 552

PASSIF

| | |
|--|---------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 283 299 |
| Opérations avec la clientèle..... | 865 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 16 115 |
| Comptes de régularisation..... | 2 109 |
| Provisions pour risques et charges..... | 685 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 881 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 35 598 |
| Capital souscrit..... | 22 849 |
| Primes d'émission..... | 730 |
| Réserves..... | 2 256 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 2 091 |
| Report à nouveau..... | 3 665 |
| Résultat de l'exercice..... | 4 007 |

TOTAL DU PASSIF

339 552

HORS-BILAN

| | | | |
|--|-------|---------------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés..... | 5 387 | Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 | Engagements de garantie reçus..... | 10 024 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|---------|--|--------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 12 | PRODUIT NET BANCAIRE | 7 807 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -7 157 | Charges générales d'exploitation..... | -1 763 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 44 680 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp..... | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | -31 162 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 6 044 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 3 808 | Coût du risque..... | 0 |
| Charges sur opérations de location simple..... | -2 021 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 6 044 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 6 044 |
| Commissions (charges)..... | -273 | Résultat exceptionnel..... | -3 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | -82 | Impôts sur les bénéfices..... | -1 664 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | -370 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 241 | RÉSULTAT NET | 4 007 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -239 | | |

EXANE FINANCE

Société anonyme à conseil d'administration
16, avenue Matignon, 75008 PARIS

Conseil d'administration

M. N. CHANUT, Président
M. Ph. SANLAVILLE, Administrateur-Directeur général délégué
M. P. LASSERRE, Administrateur

M. J. SCHOENLAUB, Administrateur
EXANE, Administrateur

Commissaires aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

PRESTIGE INTERNATIONAL AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 33 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 007 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 20 126 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 923 192 |
| Comptes de régularisation | 77 134 |

TOTAL DE L'ACTIF

2 023 492

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 1 562 539 |
| Autres passifs | 420 748 |
| Comptes de régularisation | 35 830 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 4 375 |
| Capital souscrit | 2 400 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 166 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 1 300 |
| Résultat de l'exercice | 509 |

TOTAL DU PASSIF

2 023 492

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 74 | PRODUIT NET BANCAIRE | 855 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -55 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 800 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 800 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 2 748 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 800 |
| Commissions (charges) | -1 967 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -291 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 509 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

FACET

Société anonyme à conseil d'administration
20, avenue Georges Pompidou, 92300 LEVALLOIS-PERRET

Conseil d'administration

M. Y. GAUDIN, Président-Directeur général
M. J.-N. TOUCHOT, Administrateur-Directeur général délégué
M. B. LE GOFFIC, Administrateur

M. P. KAUFMANN, Administrateur
M. A. DE VILLEPIN, Administrateur

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

BARBIER FRINAULT ET AUTRES S.A.S.

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 300 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 219 033 |
| Opérations avec la clientèle | 1 187 161 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 12 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 10 374 |
| Comptes de régularisation | 541 |

TOTAL DE L'ACTIF

1 417 420

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 1 294 049 |
| Opérations avec la clientèle | 7 499 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 3 470 |
| Comptes de régularisation | 12 146 |
| Provisions pour risques et charges | 800 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 113 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 99 343 |
| Capital souscrit | 10 064 |
| Primes d'émission | 5 115 |
| Réserves | 7 672 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 36 211 |
| Résultat de l'exercice | 40 281 |

TOTAL DU PASSIF

1 417 420

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-----------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 2 295 682 | Engagements de financement reçus | 114 337 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 62 | PRODUIT NET BANCAIRE | 66 008 |
| Intérêts et charges assimilés | -17 | Charges générales d'exploitation | -3 547 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 62 461 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 62 461 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 62 461 |
| Commissions (charges) | -1 | Résultat exceptionnel | -48 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -22 131 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 107 178 | RÉSULTAT NET | 40 281 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -41 214 | | |

FACTOBAIL

Société anonyme à conseil d'administration
Tour Facto, 18 rue Hoche, 92988 PARIS LA DEFENSE

Conseil d'administration

M. A. LAJUGIE, Président
M. A. BONNET, Administrateur-Directeur général
GE FACTOFrance, Administrateur

M. M. AUSSAVY, Administrateur
M. Ch. DUPONT, Administrateur

Commissaire aux comptes

KPMG - FIDUCIAIRE DE FRANCE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 158 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 4 823 |
| Opérations avec la clientèle | 374 248 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 5 640 |
| Location simple | 19 642 |
| Immobilisations incorporelles | 1 |
| Immobilisations corporelles | 52 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 897 |
| Comptes de régularisation | 1 260 |

TOTAL DE L'ACTIF

406 721

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 56 381 |
| Opérations avec la clientèle | 332 598 |
| Dettes représentées par un titre | 3 009 |
| Autres passifs | 2 236 |
| Comptes de régularisation | 3 043 |
| Provisions pour risques et charges | 185 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 1 296 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 7 973 |
| Capital souscrit | 5 100 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 647 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 375 |
| Résultat de l'exercice | 1 851 |

TOTAL DU PASSIF

406 721

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 58 000 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 47 580 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 10 545 | PRODUIT NET BANCAIRE | 15 304 |
| Intérêts et charges assimilés | -7 402 | Charges générales d'exploitation | -10 106 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 4 134 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -14 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -3 300 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 5 184 |
| Produits sur opérations de location simple | 9 645 | Coût du risque | -2 544 |
| Charges sur opérations de location simple | -7 327 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 2 640 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -19 |
| Commissions (produits) | 8 947 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 2 621 |
| Commissions (charges) | -29 | Résultat exceptionnel | 250 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -1 020 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 112 | RÉSULTAT NET | 1 851 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -21 | | |

FACTOCIC

Société anonyme à conseil d'administration
Tour Facto, 18, rue Hoche, 92800 PUTEAUX

Conseil d'administration

M. B. DE LA SEIGLIERE, Président
CREDIT INDUSTRIEL D'ALSACE ET DE LORRAINE - C.I.A.L., Administrateur
LYONNAISE DE BANQUE "L.B.", Administrateur
GE FACTOFrance, Administrateur
M. A. LAJUGIE, Administrateur
M. M. AUSSAVY, Administrateur

M. D. AVELINE, Administrateur
M. J.-M. LACAN, Administrateur
BANQUE SCALBERT DUPONT - B.S.D., Administrateur
CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL - CIC, Administrateur
GESTEUROP, Administrateur
CAISSE CENTRALE DU CREDIT MUTUEL, Administrateur

Directeur général

M. B. SANCIER

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

BARBIER FRINAULT & AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 52 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 10 230 |
| Opérations avec la clientèle | 1 193 424 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 78 |
| Immobilisations corporelles | 304 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 4 953 |
| Comptes de régularisation | 1 623 |

TOTAL DE L'ACTIF

1 210 664

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 523 214 |
| Opérations avec la clientèle | 329 970 |
| Dettes représentées par un titre | 257 681 |
| Autres passifs | 8 267 |
| Comptes de régularisation | 7 415 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 12 263 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 15 340 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 56 514 |
| Capital souscrit | 7 680 |
| Primes d'émission | 1 829 |
| Réserves | 768 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 33 120 |
| Résultat de l'exercice | 13 117 |

TOTAL DU PASSIF

1 210 664

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 58 000 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 189 300 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 33 340 | PRODUIT NET BANCAIRE | 63 544 |
| Intérêts et charges assimilés | -11 268 | Charges générales d'exploitation | -40 119 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -115 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 23 310 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -3 588 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 19 722 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 40 477 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 19 722 |
| Commissions (charges) | -405 | Résultat exceptionnel | 665 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -7 270 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 412 | RÉSULTAT NET | 13 117 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -12 | | |

FC FRANCE

Société anonyme à conseil d'administration
Z.A. TRAPPES ELANCOURT, 6 rue Nicolas Copernic, 78083 TRAPPES CEDEX 9

Conseil d'administration

M. H. HUETTER, Président
M. Ch. WIENEMA, Administrateur-Directeur général
M. M. TARTAGLIA, Administrateur-Directeur

M. S. NORMAN, Administrateur
M. M. BADOGLIO, Administrateur

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 6 860 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 56 976 |
| Opérations avec la clientèle | 374 603 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 8 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 9 031 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 36 |
| Immobilisations corporelles | 102 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 942 |
| Comptes de régularisation | 18 140 |

TOTAL DE L'ACTIF

467 698

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 348 225 |
| Opérations avec la clientèle | 1 591 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 20 919 |
| Comptes de régularisation | 3 042 |
| Provisions pour risques et charges | 7 980 |
| Dettes subordonnées | 30 497 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 55 444 |
| Capital souscrit | 11 360 |
| Primes d'émission | 6 936 |
| Réserves | 9 898 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 27 144 |
| Résultat de l'exercice | 106 |

TOTAL DU PASSIF

467 698

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 5 292 |
| Engagements de garantie donnés | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 1 585 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|---------|
| Intérêts et produits assimilés | 33 319 |
| Intérêts et charges assimilés | -16 053 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 0 |
| Commissions (charges) | -571 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 14 097 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -7 012 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 23 780 |
| Charges générales d'exploitation | -18 490 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -18 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 5 272 |
| Coût du risque | -4 505 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 767 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 767 |
| Résultat exceptionnel | -1 |
| Impôts sur les bénéfices | -660 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 106 |

FIAT LEASE AUTO

Société en nom collectif
Z.A. TRAPPES-ELANCOURT 6, rue Nicolas Copernic, 78083 TRAPPES CEDEX 9

Gérants

M. M. TARTAGLIA, Directeur
M. H. HUETTER

M. Ch. WIENEMA

Commissaire aux comptes

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 1 267 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 0 |
| Opérations avec la clientèle..... | 549 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 140 589 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 0 |
| Immobilisations corporelles..... | 4 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 9 691 |
| Comptes de régularisation..... | 2 487 |

TOTAL DE L'ACTIF

154 587

PASSIF

| | |
|--|---------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 135 201 |
| Opérations avec la clientèle..... | 1 552 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 7 464 |
| Comptes de régularisation..... | 4 278 |
| Provisions pour risques et charges..... | 0 |
| Dettes subordonnées..... | 3 067 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 3 025 |
| Capital souscrit..... | 8 955 |
| Primes d'émission..... | 0 |
| Réserves..... | 0 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | -4 687 |
| Résultat de l'exercice..... | -1 243 |

TOTAL DU PASSIF

154 587

HORS-BILAN

| | | | |
|--|---|---------------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés..... | 0 | Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 | Engagements de garantie reçus..... | 0 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|---------|--|---------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 67 | PRODUIT NET BANCAIRE | 8 157 |
| Intérêts et charges assimilées..... | -5 757 | Charges générales d'exploitation..... | -6 372 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 101 678 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp..... | -43 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | -88 600 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 742 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 | Coût du risque..... | -2 985 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -1 243 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -1 243 |
| Commissions (charges)..... | -48 | Résultat exceptionnel..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 1 107 | RÉSULTAT NET | -1 243 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -290 | | |

FIDEM

Société anonyme à conseil d'administration
5, avenue Kléber, 75116 PARIS

Conseil d'administration

M. M. DOUCET, Président
M. S. MAX, Administrateur-Directeur général
M. J.-N. TOUCHOT, Administrateur

M. M. DE KORVER, Administrateur
COGESEM, Administrateur
BUT S.A., Administrateur

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 24 |
| Opérations avec la clientèle | 661 684 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 1 529 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 829 |
| Comptes de régularisation | 5 508 |

TOTAL DE L'ACTIF

670 574

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 583 691 |
| Opérations avec la clientèle | 3 407 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 475 |
| Comptes de régularisation | 5 707 |
| Provisions pour risques et charges | 400 |
| Dettes subordonnées | 10 672 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 65 222 |
| Capital souscrit | 21 760 |
| Primes d'émission | 591 |
| Réserves | 5 757 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 26 381 |
| Résultat de l'exercice | 10 733 |

TOTAL DU PASSIF

670 574

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-----------|----------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés | 1 622 404 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 114 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 0 | PRODUIT NET BANCAIRE | 18 036 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -1 417 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 16 619 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 16 619 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 16 619 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | -22 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -5 864 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 60 116 | RÉSULTAT NET | 10 733 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -42 080 | | |

FIMIPAR

Société anonyme à conseil d'administration
10-12, cours Michelet-La Défense, 92800 PUTEAUX

Conseil d'administration

M. F. MEUNIER, Président
M. P. FOURNEL, Administrateur-Directeur général
M. P. ANTOINE, Administrateur

M. M. HAAG, Administrateur
COFINPAR, Administrateur
CIE FRSE D'ASSURANCE PR LE COMMERCE EXTERIEUR-COFACE, Administrateur

Commissaire aux comptes

RSM SALUSTRO REYDEL

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 45 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 3 783 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 4 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 2 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 2 038 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 029 |
| Comptes de régularisation | 2 |

TOTAL DE L'ACTIF

6 903

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 0 |
| Comptes de régularisation | 147 |
| Provisions pour risques et charges | 16 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 6 740 |
| Capital souscrit | 7 546 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 4 |
| Ecart de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -722 |
| Résultat de l'exercice | -88 |

TOTAL DU PASSIF

6 903

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-----|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 469 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 3 | PRODUIT NET BANCAIRE | 92 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -163 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -4 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -75 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -13 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -88 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 12 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -88 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 77 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | -88 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

FINALION

Société anonyme à conseil d'administration
Secrétariat Général - "Le Baudran", 28, Villa Baudran, 94741 ARCUEIL

Conseil d'administration

M. A. DREYFUS, Président
CRÉDIT LYONNAIS, Administrateur

M. J. GRIVET, Administrateur
M. J.-L. DUFLOT, Administrateur

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS SA

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 27 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 69 597 |
| Opérations avec la clientèle | 1 028 062 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 86 832 |
| Location simple | 332 |
| Immobilisations incorporelles | 669 |
| Immobilisations corporelles | 1 502 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 968 |
| Comptes de régularisation | 7 623 |

TOTAL DE L'ACTIF

1 196 612

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 1 119 680 |
| Opérations avec la clientèle | 3 499 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 17 837 |
| Comptes de régularisation | 21 182 |
| Provisions pour risques et charges | 5 981 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 28 433 |
| Capital souscrit | 38 125 |
| Primes d'émission | 459 |
| Réserves | 1 224 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -2 785 |
| Résultat de l'exercice | -8 590 |

TOTAL DU PASSIF

1 196 612

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés | 171 915 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 746 022 | Engagements de garantie reçus | 179 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 94 485 | PRODUIT NET BANCAIRE | 56 579 |
| Intérêts et charges assimilés | -44 432 | Charges générales d'exploitation | -39 197 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 66 988 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -1 180 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -57 408 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 16 202 |
| Produits sur opérations de location simple | 18 435 | Coût du risque | -16 563 |
| Charges sur opérations de location simple | -17 331 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -361 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -14 |
| Commissions (produits) | 3 167 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -375 |
| Commissions (charges) | -12 478 | Résultat exceptionnel | -6 372 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -1 843 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 6 264 | RÉSULTAT NET | -8 590 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 111 | | |

FINANCE ET GESTION S.A.

Société anonyme à conseil d'administration
Le Métropole-la Défense, 46/52 rue Arago, 92800 PUTEAUX

Conseil d'administration

M. J. OLIVIE, Président
M. Th. GALHARRET, Administrateur-Directeur général

BNP PARIBAS LEASE GROUP, Administrateur

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 491 |
| Opérations avec la clientèle..... | 656 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 34 201 |
| Location simple..... | 68 188 |
| Immobilisations incorporelles..... | 0 |
| Immobilisations corporelles..... | 0 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 303 |
| Comptes de régularisation..... | 176 |

TOTAL DE L'ACTIF

104 015

PASSIF

| | |
|--|--------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 87 017 |
| Opérations avec la clientèle..... | 82 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 5 901 |
| Comptes de régularisation..... | 4 203 |
| Provisions pour risques et charges..... | 0 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 6 812 |
| Capital souscrit..... | 5 490 |
| Primes d'émission..... | 0 |
| Réserves..... | 1 823 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | -840 |
| Résultat de l'exercice..... | 339 |

TOTAL DU PASSIF

104 015

HORS-BILAN

| | | | |
|--|-------|---------------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés..... | 8 866 | Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 | Engagements de garantie reçus..... | 274 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|---------|--|--------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 57 | PRODUIT NET BANCAIRE..... | 3 095 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -3 660 | Charges générales d'exploitation..... | -2 150 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 14 761 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp..... | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | -11 328 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION..... | 945 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 34 235 | Coût du risque..... | -570 |
| Charges sur opérations de location simple..... | -31 141 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION..... | 375 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT..... | 375 |
| Commissions (charges)..... | -9 | Résultat exceptionnel..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | -36 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 181 | RÉSULTAT NET..... | 339 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -1 | | |

FINANCIERE ATLAS

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
4, place Vendôme, 75001 PARIS

Directoire

M. F. DE LA BAUME, Président

M. M. MARTIN

Conseil de surveillance

M. R. SCHARFF, Président
M. R. MYARD, Vice-Président
M. J.-B. PASCAL
M. O. LAVEDRINE
M. J.-F. MARIE

M. F. DE WITT
M. B. MOLITOR
M. J. DE KERGUIZIAU DE KERVASDOUE
M. H. ROTHACKER
M. K. STÄCKER

Commissaires aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

AMYOT EXCO GRANT THORNTON

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 2 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 16 563 |
| Opérations avec la clientèle | 8 305 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 60 770 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 1 921 |
| Part dans les entreprises liées | 1 355 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 5 |
| Immobilisations corporelles | 216 |
| Capital souscrit non versé | 394 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 29 427 |
| Comptes de régularisation | 2 940 |

TOTAL DE L'ACTIF

121 898

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 983 |
| Opérations avec la clientèle | 36 026 |
| Dettes représentées par un titre | 53 098 |
| Autres passifs | 17 423 |
| Comptes de régularisation | 986 |
| Provisions pour risques et charges | 35 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 13 347 |
| Capital souscrit | 8 375 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 2 026 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 1 557 |
| Résultat de l'exercice | 1 389 |

TOTAL DU PASSIF

121 898

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 330 |
| Engagements de garantie donnés | 36 838 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement reçus | 330 |
| Engagements de garantie reçus | 41 176 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 531 |
| Intérêts et charges assimilés | -4 582 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 732 |
| Commissions (produits) | 5 767 |
| Commissions (charges) | -646 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 3 805 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 479 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 594 |

| | |
|---|--------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 5 492 |
| Charges générales d'exploitation | -3 640 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -148 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 704 |
| Coût du risque | 0 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 704 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 704 |
| Résultat exceptionnel | 0 |
| Impôts sur les bénéfices | -315 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 1 389 |

FINANCIERE DES MARCHES A TERME (FIMAT)

Société en nom collectif
50, boulevard Haussmann, 75439 PARIS CEDEX 09

Associé-Gérant

SOCIETE GENERALE

Directeurs généraux

M. C. ALTMAYER

M. A. BOZZI

Commissaires aux comptes

ERNST & YOUNG AUDIT SA

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 3 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 2 216 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 214 007 |
| Opérations avec la clientèle | 24 135 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 197 705 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 17 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 335 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 513 |
| Immobilisations corporelles | 1 559 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 270 206 |
| Comptes de régularisation | 886 |

TOTAL DE L'ACTIF

1 711 582

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 534 265 |
| Opérations avec la clientèle | 142 691 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 991 359 |
| Comptes de régularisation | 3 258 |
| Provisions pour risques et charges | 50 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 39 959 |
| Capital souscrit | 3 047 |
| Primes d'émission | 1 020 |
| Réserves | 3 831 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 2 522 |
| Résultat de l'exercice | 29 539 |

TOTAL DU PASSIF

1 711 582

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 887 367 | Engagements sur titres reçus | 262 502 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------|
| Intérêts et produits assimilés | 30 045 | PRODUIT NET BANCAIRE | 33 570 |
| Intérêts et charges assimilés | -23 276 | Charges générales d'exploitation | -25 489 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -750 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 7 331 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -3 371 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 3 960 |
| Revenus des titres à revenu variable | 24 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 36 612 |
| Commissions (produits) | 100 103 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 40 572 |
| Commissions (charges) | -72 697 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -480 | Impôts sur les bénéfices | -11 033 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | -499 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 589 | RÉSULTAT NET | 29 539 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -239 | | |

FINANCIERE DU MARCHE SAINT-HONORE

Société anonyme à conseil d'administration
37, place du marché Saint-Honoré, 75001 PARIS

Conseil d'administration

M. D. AUBERNON, Président
M. Ph. LOMBARD, Administrateur-Directeur général délégué

BNP PARIBAS, Administrateur
BNP PARIBAS PARTICIPATIONS, Administrateur

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 538 |
| Opérations avec la clientèle | 11 239 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 47 596 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 21 |
| Part dans les entreprises liées | 4 612 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 161 |
| Comptes de régularisation | 45 |

TOTAL DE L'ACTIF

64 212

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 11 239 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 20 556 |
| Autres passifs | 110 |
| Comptes de régularisation | 54 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 32 253 |
| Capital souscrit | 22 500 |
| Primes d'émission | 2 150 |
| Réserves | 2 667 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 4 |
| Report à nouveau | 3 952 |
| Résultat de l'exercice | 980 |

TOTAL DU PASSIF

64 212

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 072 | PRODUIT NET BANCAIRE | 616 |
| Intérêts et charges assimilés | -1 548 | Charges générales d'exploitation | -150 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 466 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 466 |
| Revenus des titres à revenu variable | 92 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 592 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 058 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -111 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 33 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 980 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

FINANCIERE IMMOBILIERE INDOSUEZ

Société anonyme à conseil d'administration
9, quai du Président Paul Doumer, 92400 COURBEVOIE

Conseil d'administration

M. P. DUMAS, Président
Mme C. BORDIER, Administrateur-Directrice générale délégué
M. M. TABOUIS, Administrateur

M. B. RIVERIEULX de VARAX, Administrateur
CALYON, Administrateur

Commissaire aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 17 858 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 297 640 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 7 607 |
| Comptes de régularisation | 4 |

TOTAL DE L'ACTIF

323 110

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 295 374 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 15 314 |
| Comptes de régularisation | 659 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 11 763 |
| Capital souscrit | 9 150 |
| Primes d'émission | 893 |
| Réserves | 715 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 62 |
| Résultat de l'exercice | 943 |

TOTAL DU PASSIF

323 110

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 61 882 | Engagements de financement reçus | 53 812 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 228 528 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|--|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 108 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 553 |
| Intérêts et charges assimilés | -7 154 | Charges générales d'exploitation | -597 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 29 373 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -20 385 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 956 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 956 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 19 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 956 |
| Commissions (charges) | -1 | Résultat exceptionnel | -4 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -405 | Impôts sur les bénéfices | -9 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 | RÉSULTAT NET | 943 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -3 | | |

FINANCIERE OCEOR

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
27-29, rue Tombe Issoire, 75014 PARIS

Directoire

M. J.-C. CLARAC, Président

M. J.-M. VARGEL, Directeur général

Conseil de surveillance

M. Ch. MILHAUD, Président
CAISSE D'ÉPARGNE ET DE PREVOYANCE PROVENCE ALPES CORSE
CAISSE NATIONALE DES CAISSES D'ÉPARGNE ET DE PREVOYANCE
M. S. ROBERT

M. E. SCHETTINI
M. B. METTLING
Mme Ch. MARCELLIER
INGEPAR

Commissaires aux comptes

COPHOTRI

CABINET CAUVIN ANGLEYS ST PIERRE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 0 |
| Comptes de régularisation | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

0

PASSIF

| | |
|---|---|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 0 |
| Comptes de régularisation | 0 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 0 |
| Capital souscrit | 0 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 0 |

TOTAL DU PASSIF

0

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---|---|----------|
| Intérêts et produits assimilés | 0 | PRODUIT NET BANCAIRE | 0 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | 0 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 0 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 0 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

FINANCO

Société anonyme à conseil d'administration
32, rue Mirabeau, 29480 LE RELECQ KERHUON

Conseil d'administration

M. H. de FRESNOYE, Président

COMPAGNIE FINANCIERE DU CREDIT MUTUEL, Administrateur
CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL OCEAN, Administrateur
CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL LOIRE ATLANTIQUE ET CENTRE-OUEST,
Administrateur

CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL D'ANJOU, Administrateur
BANQUE COMMERCIALE POUR LE MARCHE DE L'ENTREPRISE - B.C.M.E., Administrateur
M. P. SEVENO, Administrateur
COFINOGA, Administrateur
CAISSE INTERFEDERALE DU CREDIT MUTUEL, Administrateur

Directeur général

M. J.-P. LE TENNIER

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

STERENN SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 112 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 096 |
| Opérations avec la clientèle | 786 164 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 55 388 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 731 |
| Immobilisations corporelles | 1 129 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 707 |
| Comptes de régularisation | 1 264 |

TOTAL DE L'ACTIF

851 591

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 726 184 |
| Opérations avec la clientèle | 4 025 |
| Dettes représentées par un titre | 35 000 |
| Autres passifs | 7 421 |
| Comptes de régularisation | 9 907 |
| Provisions pour risques et charges | 705 |
| Dettes subordonnées | 29 354 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 38 995 |
| Capital souscrit | 32 000 |
| Primes d'émission | 3 811 |
| Réserves | 380 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 896 |
| Résultat de l'exercice | 1 908 |

TOTAL DU PASSIF

851 591

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 347 335 | Engagements de financement reçus | 10 000 |
| Engagements de garantie donnés | 271 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 69 218 | PRODUIT NET BANCAIRE | 47 185 |
| Intérêts et charges assimilés | -25 707 | Charges générales d'exploitation | -33 289 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 19 391 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -2 200 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -15 174 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 11 696 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -9 493 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 2 203 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 1 |
| Commissions (produits) | 1 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 2 204 |
| Commissions (charges) | -616 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -296 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 237 | RÉSULTAT NET | 1 908 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -165 | | |

FINAREF

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
6, rue Emile Moreau, 59100 ROUBAIX

Directoire

M. H. DE PELET, Président
M. Ch. FAINAS

M. Th. CANDIDAT

Conseil de surveillance

M. P. VALROFF, Président
M. Ph. CHEVILLOTTE, Vice-Président
M. J. BOUYSSET
M. Ch. GRAVE
M. Th. FALQUE-PIERROTIN

M. J. SAINTAVIT
M. O. TOUSSAINT
M. G. JACQUIN DE MARGERIE
M. E. LONGIN
M. D. OLIVENNES

Commissaires aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 4 831 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 162 889 |
| Opérations avec la clientèle | 3 777 243 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 10 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 76 803 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 79 452 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 18 483 |
| Immobilisations corporelles | 4 470 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 45 555 |
| Comptes de régularisation | 12 304 |

TOTAL DE L'ACTIF

4 182 040

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 1 358 896 |
| Opérations avec la clientèle | 36 873 |
| Dettes représentées par un titre | 2 179 912 |
| Autres passifs | 78 472 |
| Comptes de régularisation | 16 360 |
| Provisions pour risques et charges | 2 743 |
| Dettes subordonnées | 109 392 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 38 013 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 361 379 |
| Capital souscrit | 13 651 |
| Primes d'émission | 187 643 |
| Réserves | 104 166 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -28 253 |
| Résultat de l'exercice | 84 172 |

TOTAL DU PASSIF

4 182 040

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|------------|
| Engagements de financement donnés | 11 172 286 |
| Engagements de garantie donnés | 8 643 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|-----------|
| Engagements de financement reçus | 1 194 845 |
| Engagements de garantie reçus | 115 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|----------|
| Intérêts et produits assimilés | 518 921 |
| Intérêts et charges assimilés | -119 362 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 43 980 |
| Commissions (produits) | 119 893 |
| Commissions (charges) | -7 456 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 3 746 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -247 |

| | |
|---|----------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 559 475 |
| Charges générales d'exploitation | -228 486 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -6 238 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 324 751 |
| Coût du risque | -115 307 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 209 444 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -50 621 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 158 823 |
| Résultat exceptionnel | -10 800 |
| Impôts sur les bénéfices | -63 851 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 84 172 |

FINIFAC

Société par actions simplifiée
26, avenue de l'Opéra, 75001 PARIS

Organe de direction

M. J.-P. AUDEBOURG, Président
M. J.-M. ASPRO, Directeur général

M. G. COEUR

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 628 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 33 749 |
| Opérations avec la clientèle..... | 11 993 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 0 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 0 |
| Immobilisations corporelles..... | 16 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 1 800 |
| Comptes de régularisation..... | 134 |

TOTAL DE L'ACTIF

48 320

PASSIF

| | |
|--|--------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 2 329 |
| Opérations avec la clientèle..... | 37 359 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 1 087 |
| Comptes de régularisation..... | 300 |
| Provisions pour risques et charges..... | 633 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 6 612 |
| Capital souscrit..... | 2 288 |
| Primes d'émission..... | 0 |
| Réserves..... | 132 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | 2 502 |
| Résultat de l'exercice..... | 1 690 |

TOTAL DU PASSIF

48 320

HORS-BILAN

| | | | |
|--|---------|---------------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés..... | 122 474 | Engagements de financement reçus..... | 26 624 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 | Engagements de garantie reçus..... | 0 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 4 719 | PRODUIT NET BANCAIRE | 4 078 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -2 768 | Charges générales d'exploitation..... | -1 689 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp..... | -21 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 368 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 | Coût du risque..... | 214 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 2 582 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 1 786 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 2 582 |
| Commissions (charges)..... | -25 | Résultat exceptionnel..... | -162 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | -7 | Impôts sur les bénéfices..... | -730 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 374 | RÉSULTAT NET | 1 690 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -1 | | |

FIRST BRETAGNE

Société anonyme à conseil d'administration
3, rue Louis-le-Grand, 75002 PARIS

Conseil d'administration

M. G. UZEL, Président-Directeur général
M. P. HINGANT, Administrateur-Directeur général délégué

M. Th. BRICOUT, Administrateur
M. H. CORMERAIS, Administrateur

Commissaires aux comptes

CAILLIAU DEDOUIT ET ASSOCIES SA

BARBIER FRINAULT & AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 81 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 8 826 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 20 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 5 |
| Comptes de régularisation | 439 |

TOTAL DE L'ACTIF

9 371

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 5 871 |
| Opérations avec la clientèle | 50 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 698 |
| Comptes de régularisation | 14 |
| Provisions pour risques et charges | 76 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 2 662 |
| Capital souscrit | 2 598 |
| Primes d'émission | 7 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 57 |

TOTAL DU PASSIF

9 371

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 18 486 | Engagements de financement reçus | 12 169 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-------|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 269 | PRODUIT NET BANCAIRE | 823 |
| Intérêts et charges assimilés | -315 | Charges générales d'exploitation | -477 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 346 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -287 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 59 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 2 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 59 |
| Commissions (charges) | -28 | Résultat exceptionnel | 1 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 3 | Impôts sur les bénéfices | -3 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 597 | RÉSULTAT NET | 57 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -705 | | |

FONCARIS

Société anonyme à conseil d'administration
91-93, boulevard Pasteur, 75710 PARIS CEDEX 15

Conseil d'administration

M. J.-P. PARGADE, Président
M. B. FOUQUET, Administrateur-Directeur général
M. J. BOUYSSSET, Administrateur
M. D. DUBOIS, Administrateur
M. M. CLAVE, Administrateur
M. P. CELERIER, Administrateur

M. J.-L. MERRE, Administrateur
M. G. PAUGET, Administrateur
M. O. TOUSSAINT, Administrateur
CREDIT AGRICOLE SA, Administrateur
M. F. IMBAULT, Administrateur
M. P. GALLET, Administrateur

Commissaires aux comptes

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

CABINET LAINE ALAIN - S.E.L.A.R.L.

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 29 820 |
| Opérations avec la clientèle | 10 510 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 34 310 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 327 274 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 42 358 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 514 |
| Immobilisations corporelles | 68 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 2 232 |
| Comptes de régularisation | 4 677 |

TOTAL DE L'ACTIF

451 763

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 12 166 |
| Comptes de régularisation | 16 157 |
| Provisions pour risques et charges | 45 431 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 15 909 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 362 100 |
| Capital souscrit | 225 038 |
| Primes d'émission | 91 477 |
| Réserves | 14 747 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 30 838 |

TOTAL DU PASSIF

451 763

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-----------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 10 000 |
| Engagements de garantie donnés | 3 075 395 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 9 018 | PRODUIT NET BANCAIRE | 57 226 |
| Intérêts et charges assimilés | -46 | Charges générales d'exploitation | -5 656 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -221 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 51 349 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -6 536 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 44 813 |
| Revenus des titres à revenu variable | 753 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 382 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 45 195 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | -948 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -11 309 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 45 985 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -2 100 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 890 | RÉSULTAT NET | 30 838 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -374 | | |

FONCIER-BAIL

Société anonyme à conseil d'administration
19, rue des Capucines, 75001 PARIS

Conseil d'administration

M. Ph. DUPIN, Président
AUXILIAIRE DU CREDIT FONCIER DE FRANCE, Administrateur

M. Ph. DRUART, Administrateur
DOM 2, Administrateur

Directeur général

M. E. PROCUREUR

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 6 026 |
| Opérations avec la clientèle | 309 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 207 858 |
| Location simple | 7 934 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 2 096 |
| Comptes de régularisation | 864 |

TOTAL DE L'ACTIF

225 087

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 193 899 |
| Opérations avec la clientèle | 6 396 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 5 827 |
| Comptes de régularisation | 5 416 |
| Provisions pour risques et charges | 6 998 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 6 551 |
| Capital souscrit | 2 675 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 2 721 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 2 |
| Résultat de l'exercice | 1 153 |

TOTAL DU PASSIF

225 087

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 17 740 | Engagements de financement reçus | 48 757 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 96 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 151 | PRODUIT NET BANCAIRE | -79 |
| Intérêts et charges assimilés | -8 236 | Charges générales d'exploitation | -1 496 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 24 682 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -12 386 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -1 575 |
| Produits sur opérations de location simple | 1 419 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | -429 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -1 575 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -1 575 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 2 728 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 2 506 | RÉSULTAT NET | 1 153 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -7 786 | | |

FORTIS COMMERCIAL FINANCE S.A.S.

Société par actions simplifiée
FCF 15, 92824 PUTEAUX CEDEX

Organe de direction

M. M. CAUFRIEZ, Président-Directeur général
Mme H. SABBAN, Directeur général adjoint

M. P. DE CORTA, Directeur général adjoint

Commissaire aux comptes

TRIBOUT REGIS

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 116 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 11 939 |
| Opérations avec la clientèle | 287 565 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 111 |
| Immobilisations corporelles | 129 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 926 |
| Comptes de régularisation | 531 |

TOTAL DE L'ACTIF

302 317

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 123 698 |
| Opérations avec la clientèle | 125 969 |
| Dettes représentées par un titre | 8 224 |
| Autres passifs | 1 839 |
| Comptes de régularisation | 1 831 |
| Provisions pour risques et charges | 2 893 |
| Dettes subordonnées | 9 909 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 27 954 |
| Capital souscrit | 26 679 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 479 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 260 |
| Résultat de l'exercice | 536 |

TOTAL DU PASSIF

302 317

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 67 659 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 46 200 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|--|---------|
| Intérêts et produits assimilés | 7 238 | PRODUIT NET BANCAIRE | 13 930 |
| Intérêts et charges assimilés | -2 618 | Charges générales d'exploitation | -11 740 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp. | -117 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 073 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 273 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 2 346 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 8 226 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 2 346 |
| Commissions (charges) | -268 | Résultat exceptionnel | -1 463 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 2 | Impôts sur les bénéfices | -347 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 4 006 | RÉSULTAT NET | 536 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -2 656 | | |

FORTIS INVESTMENT FINANCE

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
23, rue de l'Amiral d'Estaing, 75016 PARIS

Directoire

M. H. CHAPPUY, Président

M. Ph. MAURY

Conseil de surveillance

M. J.-P. BAILLY, Président
M. M. LACOMME, Vice-Président

M. N. FALLER

Commissaires aux comptes

ERNST & YOUNG AUDIT SA

CTF (COMPAGNIE DES TECHNIQUES FINANCIERES)

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|----------------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 11 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 417 912 |
| Opérations avec la clientèle | 77 275 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 12 313 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 17 360 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 1 064 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 184 |
| Comptes de régularisation | 858 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 526 977 |

PASSIF

| | |
|---|----------------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 10 671 |
| Opérations avec la clientèle | 476 755 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 350 |
| Comptes de régularisation | 448 |
| Provisions pour risques et charges | 193 |
| Fonds subordonnés | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 37 560 |
| Capital souscrit | 32 100 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 718 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 1 083 |
| Résultat de l'exercice | 3 659 |
| TOTAL DU PASSIF | 526 977 |

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 791 610 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 31 787 | PRODUIT NET BANCAIRE | 10 824 |
| Intérêts et charges assimilés | -31 296 | Charges générales d'exploitation | -4 772 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -421 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 5 631 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 5 631 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 1 |
| Commissions (produits) | 8 733 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 5 632 |
| Commissions (charges) | -2 563 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 257 | Impôts sur les bénéfices | -1 973 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 4 139 | RÉSULTAT NET | 3 659 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -233 | | |

FORTIS LEASE

Société anonyme à conseil d'administration
30, quai de Dion Bouton, FL 06, 92800 PUTEAUX

Conseil d'administration

M. Ph. DELVA, Président
M. G. BOTTERI, Administrateur

M. Ph. DE VOS, Administrateur

Directeur général

M. O. DE RYCK

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

TUILLET CONTI ASSOCIES

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 85 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 6 977 |
| Opérations avec la clientèle | 7 242 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 474 672 |
| Location simple | 161 515 |
| Immobilisations incorporelles | 590 |
| Immobilisations corporelles | 120 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 47 202 |
| Comptes de régularisation | 61 |

TOTAL DE L'ACTIF

698 464

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 502 812 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 61 464 |
| Comptes de régularisation | 22 623 |
| Provisions pour risques et charges | 3 250 |
| Dettes subordonnées | 29 022 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 79 293 |
| Capital souscrit | 80 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 616 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -11 118 |
| Résultat de l'exercice | 9 795 |

TOTAL DU PASSIF

698 464

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 11 728 | Engagements de financement reçus | 176 346 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 112 256 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 501 | PRODUIT NET BANCAIRE | 17 243 |
| Intérêts et charges assimilés | -15 348 | Charges générales d'exploitation | -4 561 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 146 248 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -700 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -126 614 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 11 982 |
| Produits sur opérations de location simple | 85 584 | Coût du risque | -2 202 |
| Charges sur opérations de location simple | -71 917 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 9 780 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -1 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 9 779 |
| Commissions (charges) | -1 322 | Résultat exceptionnel | 16 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -168 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 279 | RÉSULTAT NET | 9 795 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

FORTIS LEASE IMMOBILIER FRANCE

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
30, quai de Dion Bouton, 92824 PUTEAUX CEDEX

Directoire

M. A. JULIARD, Président
M. Ph. ROSIO

Mme A. J. BURGISS KEMPLER
M. E. DIDIER

Conseil de surveillance

M. T. RUSHEN, Président
M. J.-H. DAVID, Vice-Président

M. K. BOVING

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 8 611 |
| Opérations avec la clientèle | 3 035 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 322 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 562 658 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 41 |
| Immobilisations corporelles | 5 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 144 |
| Comptes de régularisation | 2 697 |

TOTAL DE L'ACTIF

578 513

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 499 944 |
| Opérations avec la clientèle | 965 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 10 157 |
| Comptes de régularisation | 2 552 |
| Provisions pour risques et charges | 1 183 |
| Dettes subordonnées | 30 495 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 33 217 |
| Capital souscrit | 30 500 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 662 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 1 199 |
| Report à nouveau | 73 |
| Résultat de l'exercice | 783 |

TOTAL DU PASSIF

578 513

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 58 657 | Engagements de financement reçus | 26 679 |
| Engagements de garantie donnés | 142 | Engagements de garantie reçus | 107 622 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 74 | PRODUIT NET BANCAIRE | 6 715 |
| Intérêts et charges assimilés | -14 984 | Charges générales d'exploitation | -5 488 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 46 415 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -30 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -24 572 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 197 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 197 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 176 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 197 |
| Commissions (charges) | -552 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 13 | Impôts sur les bénéfices | -414 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 145 | RÉSULTAT NET | 783 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

FRANCE ACTIVE GARANTIE FAG S.A.

Société anonyme à conseil d'administration
37, rue Bergère, 75009 PARIS

Conseil d'administration

M. Ch. SAUTTER, Président
CONSEIL GENERAL DE LYONNE, Administrateur
M. D. BOROT, Administrateur
M. E. MAIRE, Administrateur
M. J.-C. CARAT, Administrateur
MACIF PARTICIPATIONS, Administrateur
ECUREUIL PARTICIPATIONS, Administrateur

FRANCE ACTIVE, Administrateur
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS, Administrateur
DEXIA BANQUE PRIVEE FRANCE, Administrateur
CREDIT COOPERATIF, Administrateur
CAISSE CENTRALE DE CREDIT MUTUEL, Administrateur
CHAMBRE SYNDICALE DES BANQUES POPULAIRES, Administrateur
REGION PROVENCE-ALPES COTE D'AZUR, Administrateur

Directeur général

M. J. PIERRE

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 741 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 17 642 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 38 |
| Immobilisations corporelles | 4 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 188 |
| Comptes de régularisation | 98 |

TOTAL DE L'ACTIF

18 711

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 546 |
| Comptes de régularisation | 28 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 15 582 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 2 555 |
| Capital souscrit | 2 325 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 8 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 85 |
| Résultat de l'exercice | 137 |

TOTAL DU PASSIF

18 711

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 17 292 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 2 595 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|-----|
| Intérêts et produits assimilés | 4 |
| Intérêts et charges assimilés | -35 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 165 |
| Commissions (charges) | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 189 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -6 |

| | |
|---|------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 317 |
| Charges générales d'exploitation | -201 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 116 |
| Coût du risque | 69 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 185 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 185 |
| Résultat exceptionnel | 0 |
| Impôts sur les bénéfices | -48 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 137 |

FRANCE TELECOM ENCAISSEMENTS

Société par actions simplifiée
98, rue de Sèvres, 75007 PARIS

Organe de direction

M. M. POIRIER, Président

M. B. MARC, Directeur général

Commissaire aux comptes

ERNST ET YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 281 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 52 051 |
| Opérations avec la clientèle | 365 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 317 |
| Comptes de régularisation | 38 561 |

TOTAL DE L'ACTIF

92 579

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 789 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 8 251 |
| Opérations avec la clientèle | 68 836 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 3 314 |
| Comptes de régularisation | 5 025 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 6 365 |
| Capital souscrit | 3 000 |
| Primes d'émission | 2 |
| Réserves | 1 752 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 1 610 |

TOTAL DU PASSIF

92 579

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 0 | PRODUIT NET BANCAIRE | 16 790 |
| Intérêts et charges assimilés | -27 | Charges générales d'exploitation | -14 278 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 511 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 2 511 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 44 631 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 2 511 |
| Commissions (charges) | -29 333 | Résultat exceptionnel | 3 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -904 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 520 | RÉSULTAT NET | 1 610 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 | | |

FRANFINANCE

Société anonyme à conseil d'administration
59, avenue de Chatou, 92853 RUEIL-MALMAISON CEDEX

Conseil d'administration

M. J.-F. VILAIN, Président
M. D. ALIX, Administrateur
M. J.-P. BON, Administrateur
M. Ch. FOISSAC, Administrateur
M. J. LABAS, Administrateur

M. G. LAUR, Administrateur
M. J.-F. GAUTIER, Administrateur
M. Ph. VIGUE, Administrateur
GENEFITEC, Administrateur

Commissaires aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA
ERNST & YOUNG AUDIT SA

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 116 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 16 103 |
| Opérations avec la clientèle..... | 1 660 264 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 3 826 |
| Part dans les entreprises liées..... | 149 119 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 719 950 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 1 273 |
| Immobilisations corporelles..... | 358 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 38 734 |
| Comptes de régularisation..... | 12 723 |

TOTAL DE L'ACTIF

2 602 466

PASSIF

| | |
|--|-----------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 7 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 1 886 612 |
| Opérations avec la clientèle..... | 40 933 |
| Dettes représentées par un titre..... | 317 670 |
| Autres passifs..... | 105 444 |
| Comptes de régularisation..... | 44 823 |
| Provisions pour risques et charges..... | 5 566 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 201 411 |
| Capital souscrit..... | 31 358 |
| Primes d'émission..... | 91 353 |
| Réserves..... | 9 833 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 311 |
| Report à nouveau..... | 19 916 |
| Résultat de l'exercice..... | 48 640 |

TOTAL DU PASSIF

2 602 466

HORS-BILAN

| | |
|--|-----------|
| Engagements de financement donnés..... | 2 037 345 |
| Engagements de garantie donnés..... | 4 928 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 |

| | |
|---------------------------------------|---------|
| Engagements de financement reçus..... | 473 789 |
| Engagements de garantie reçus..... | 43 344 |
| Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|--|----------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 205 202 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -90 620 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 326 773 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | -283 397 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 15 749 |
| Commissions (produits)..... | 19 527 |
| Commissions (charges)..... | -13 436 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 613 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 39 316 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -3 226 |

| | |
|---|----------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE..... | 216 501 |
| Charges générales d'exploitation..... | -112 629 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp..... | -930 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION..... | 102 942 |
| Coût du risque..... | -27 779 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION..... | 75 164 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | -5 631 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT..... | 69 533 |
| Résultat exceptionnel..... | 0 |
| Impôts sur les bénéfices..... | -20 893 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| RÉSULTAT NET..... | 48 640 |

FRUCTIBAIL

Société par actions simplifiée
115, rue Montmartre, 75002 PARIS

Organe de direction

M. H. DOUMERC, Président

Commissaires aux comptes

CONSTANTIN ASSOCIES SA

SALUSTRO REYDEL

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 2 633 |
| Opérations avec la clientèle | 4 753 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 2 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 136 167 |
| Location simple | 16 395 |
| Immobilisations incorporelles | 5 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 607 |
| Comptes de régularisation | 322 |

TOTAL DE L'ACTIF

161 884

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 103 268 |
| Opérations avec la clientèle | 105 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 42 036 |
| Comptes de régularisation | 1 466 |
| Provisions pour risques et charges | 1 028 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 13 981 |
| Capital souscrit | 9 158 |
| Primes d'émission | 1 517 |
| Réserves | 1 409 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 3 |
| Résultat de l'exercice | 1 894 |

TOTAL DU PASSIF

161 884

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 2 853 | Engagements de financement reçus | 10 000 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 109 548 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 578 | PRODUIT NET BANCAIRE | 3 626 |
| Intérêts et charges assimilés | -7 828 | Charges générales d'exploitation | -733 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 27 621 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -17 457 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 893 |
| Produits sur opérations de location simple | 3 275 | Coût du risque | 117 |
| Charges sur opérations de location simple | -2 394 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 3 010 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 51 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 3 010 |
| Commissions (charges) | -5 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -1 116 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 84 | RÉSULTAT NET | 1 894 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -299 | | |

FRUCTICOMI

Société anonyme à conseil d'administration
115, rue Montmartre, 75002 PARIS

Conseil d'administration

M. H. DOUMERC, Président
NATEXIS LEASE, Administrateur

M. F. BRABANDER, Administrateur-Directeur général

Commissaires aux comptes

CONSTANTIN ASSOCIES SA

RSM SALUSTRO REYDEL

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 6 624 |
| Opérations avec la clientèle | 1 249 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 1 290 178 |
| Location simple | 30 683 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 4 265 |
| Comptes de régularisation | 956 |

TOTAL DE L'ACTIF

1 333 959

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 1 152 268 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 119 727 |
| Comptes de régularisation | 16 372 |
| Provisions pour risques et charges | 1 343 |
| Dettes subordonnées | 3 835 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 40 414 |
| Capital souscrit | 28 800 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 1 624 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 1 |
| Résultat de l'exercice | 9 989 |

TOTAL DU PASSIF

1 333 959

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 209 988 | Engagements de financement reçus | 34 340 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 849 322 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 462 | PRODUIT NET BANCAIRE | 17 804 |
| Intérêts et charges assimilés | -44 129 | Charges générales d'exploitation | -7 284 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 209 188 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -151 304 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 10 520 |
| Produits sur opérations de location simple | 5 852 | Coût du risque | -531 |
| Charges sur opérations de location simple | -3 706 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 9 989 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 974 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 9 989 |
| Commissions (charges) | -1 095 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 565 | RÉSULTAT NET | 9 989 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -3 | | |

GE CAPITAL EQUIPEMENT FINANCE

Société en commandite simple
52, avenue des Champs Pierreux, 92736 NANTERRE CEDEX

Organe de direction

M. P. CUENCA, Président
Mme S. BERRY, Directeur général délégué

M. H. HOUSSE, Directeur général délégué

Commissaires aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

SYC S.A.

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 7 943 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 977 |
| Opérations avec la clientèle | 86 962 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 2 |
| Part dans les entreprises liées | 2 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 795 628 |
| Location simple | 954 795 |
| Immobilisations incorporelles | 3 868 |
| Immobilisations corporelles | 978 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 5 592 |
| Comptes de régularisation | 26 481 |

TOTAL DE L'ACTIF

1 884 228

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 2 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 21 047 |
| Opérations avec la clientèle | 1 537 796 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 59 286 |
| Comptes de régularisation | 93 162 |
| Provisions pour risques et charges | 3 326 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 169 609 |
| Capital souscrit | 94 237 |
| Primes d'émission | 207 376 |
| Réserves | 13 437 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 549 |
| Report à nouveau | -46 013 |
| Résultat de l'exercice | -99 977 |

TOTAL DU PASSIF

1 884 228

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 208 016 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 3 179 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|---|----------|
| Intérêts et produits assimilés | 6 921 | PRODUIT NET BANCAIRE | -19 816 |
| Intérêts et charges assimilés | -75 816 | Charges générales d'exploitation | -69 514 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 460 264 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -6 738 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -448 769 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -96 068 |
| Produits sur opérations de location simple | 579 127 | Coût du risque | -4 003 |
| Charges sur opérations de location simple | -544 511 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -100 071 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 185 |
| Commissions (produits) | 695 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -99 886 |
| Commissions (charges) | -9 471 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -91 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 22 163 | RÉSULTAT NET | -99 977 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -10 419 | | |

GE CAPITAL FINANCEMENTS IMMOBILIERS D'ENTREPRISE

Société par actions simplifiée
24, rue Cambacérés, 75008 PARIS

Organe de direction

M. M. HENRION, Président
M. Ph. BAUCHOT

M. A. BENTZE

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 176 637 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 7 563 |
| Comptes de régularisation | 250 |

TOTAL DE L'ACTIF

184 450

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 114 205 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 6 713 |
| Comptes de régularisation | 6 879 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 56 653 |
| Capital souscrit | 11 425 |
| Primes d'émission | 43 365 |
| Réserves | 267 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -12 299 |
| Résultat de l'exercice | 13 895 |

TOTAL DU PASSIF

184 450

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 5 692 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 133 612 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 25 195 | PRODUIT NET BANCAIRE | 20 655 |
| Intérêts et charges assimilés | -5 819 | Charges générales d'exploitation | -132 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 20 523 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 20 523 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 1 503 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 20 523 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 37 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -6 666 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 13 894 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -224 | | |

GEDEX DISTRIBUTION

Société anonyme à conseil d'administration
24, rue Chaptal, 92300 LEVALLOIS-PERRET

Conseil d'administration

M. A. GUENEE, Président
M. G. MOT, Administrateur-Directeur général

M. J.-P. BENATRU, Administrateur
GEDEX S.A, Administrateur

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 36 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 178 |
| Opérations avec la clientèle | 8 270 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 374 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 254 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 33 |
| Comptes de régularisation | 27 |

TOTAL DE L'ACTIF

9 176

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 2 566 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 13 |
| Comptes de régularisation | 25 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 41 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 6 531 |
| Capital souscrit | 2 640 |
| Primes d'émission | 790 |
| Réserves | 2 434 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 430 |
| Résultat de l'exercice | 237 |

TOTAL DU PASSIF

9 176

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 3 279 |
| Engagements de garantie donnés | 4 806 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|------|---|------|
| Intérêts et produits assimilés | 580 | PRODUIT NET BANCAIRE | 463 |
| Intérêts et charges assimilés | -146 | Charges générales d'exploitation | -75 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 388 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -37 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 351 |
| Revenus des titres à revenu variable | 3 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 3 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 354 |
| Commissions (charges) | -8 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -121 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 37 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 4 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 2 | RÉSULTAT NET | 237 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -5 | | |

GENECOMI

Société anonyme à conseil d'administration
17, cours Valmy, 92800 PUTEAUX

Conseil d'administration

M. J.-L. PARER, Président
M. R. HAIMET, Administrateur-Directeur général

M. M. MESNIL, Administrateur
GENEFINANCE, Administrateur

Commissaire aux comptes

ERNST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 4 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 28 692 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 537 |
| Comptes de régularisation | 4 |

TOTAL DE L'ACTIF

29 237

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 9 905 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 5 826 |
| Comptes de régularisation | 262 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 13 244 |
| Capital souscrit | 11 356 |
| Primes d'émission | 116 |
| Réserves | 533 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 66 |
| Report à nouveau | 89 |
| Résultat de l'exercice | 1 084 |

TOTAL DU PASSIF

29 237

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 37 492 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|--|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 0 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 201 |
| Intérêts et charges assimilés | -405 | Charges générales d'exploitation | -121 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 10 370 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -8 719 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 080 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 080 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 080 |
| Commissions (charges) | -43 | Résultat exceptionnel | 8 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -4 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 6 | RÉSULTAT NET | 1 084 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -8 | | |

GENEFIM

Société anonyme à conseil d'administration
29 boulevard Haussmann, 75009 PARIS

Conseil d'administration

M. B. DESCOURS, Président
M. J.-F. SAMMARCELLI, Administrateur
GENEFIMMO, Administrateur

SOCIETE GENERALE, Administrateur
SOGEPARTS, Administrateur

Directeur général

M. R. SACHET

Commissaires aux comptes

KPMG AUDIT

ERNST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 10 734 |
| Opérations avec la clientèle | 2 810 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 252 |
| Part dans les entreprises liées | 29 269 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 1 118 385 |
| Location simple | 165 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 39 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 21 614 |
| Comptes de régularisation | 957 |

TOTAL DE L'ACTIF

1 184 226

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 990 933 |
| Opérations avec la clientèle | 14 896 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 16 330 |
| Comptes de régularisation | 5 481 |
| Provisions pour risques et charges | 251 |
| Fonds subordonnés | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 156 335 |
| Capital souscrit | 72 779 |
| Primes d'émission | 51 767 |
| Réserves | 15 131 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 1 728 |
| Report à nouveau | 12 |
| Résultat de l'exercice | 14 918 |

TOTAL DU PASSIF

1 184 226

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 159 756 |
| Engagements de garantie donnés | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement reçus | 93 056 |
| Engagements de garantie reçus | 7 331 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|---------|
| Intérêts et produits assimilés | 267 |
| Intérêts et charges assimilés | -37 846 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 107 035 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -52 718 |
| Produits sur opérations de location simple | 922 |
| Charges sur opérations de location simple | -270 |
| Revenus des titres à revenu variable | 3 241 |
| Commissions (produits) | 7 731 |
| Commissions (charges) | -1 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -73 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -18 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 28 270 |
| Charges générales d'exploitation | -7 125 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -38 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 21 107 |
| Coût du risque | 0 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 21 107 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 21 107 |
| Résultat exceptionnel | 70 |
| Impôts sur les bénéfices | -6 259 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 14 918 |

GENEFIMMO

Société anonyme à conseil d'administration
DEFI/AFI/REF/DIR/HOL (Bur A26331) 17, cours Valmy, 92972 PARIS LA DEFENSE CEDEX

Conseil d'administration

Mme D. LEBOT, Président
M. B. DESCOURS, Administrateur-Directeur général
M. B. LE MAU DE TALANCE, Administrateur

M. J.-L. PARER, Administrateur
M. J.-M. CASTAIGNON, Administrateur
STE DE LA RUE EDOUARD VII, Administrateur

Commissaires aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

ERNST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 11 651 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 12 413 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 2 040 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 181 409 |
| Part dans les entreprises liées | 338 377 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 24 922 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 2 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Capital souscrit | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 555 |
| Comptes de régularisation | 3 |

TOTAL DE L'ACTIF

572 372

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 101 646 |
| Opérations avec la clientèle | 1 047 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 2 625 |
| Comptes de régularisation | 25 241 |
| Provisions pour risques et charges | 5 769 |
| Dettes subordonnées | 13 852 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 422 192 |
| Capital souscrit | 392 340 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 5 797 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -7 653 |
| Résultat de l'exercice | 31 708 |

TOTAL DU PASSIF

572 372

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 3 111 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|----|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 77 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 217 |
| Intérêts et charges assimilés | -4 031 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 3 025 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -1 661 |
| Produits sur opérations de location simple | 4 |
| Charges sur opérations de location simple | -4 |
| Revenus des titres à revenu variable | 24 632 |
| Commissions (produits) | 9 |
| Commissions (charges) | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 2 496 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 903 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -413 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 27 177 |
| Charges générales d'exploitation | -545 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 26 632 |
| Coût du risque | 353 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 26 985 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 7 434 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 34 419 |
| Résultat exceptionnel | -8 |
| Impôts sur les bénéfices | -2 703 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 31 708 |

GENERAL ELECTRIC FINANCEMENT PACIFIQUE S.A.S.

Société par actions simplifiée
Centre commercial LA BELLE VIE, 224, rue J. Iékawé Pk6, BP 30500, 98800 NOUMEA

Organe de direction

M. H. DINEUR, Président

M. G. DE LAUNAY DE LAPERRIERE, Directeur général

Commissaire aux comptes

AUDITEC

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 507 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 997 |
| Opérations avec la clientèle | 6 817 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 36 114 |
| Location simple | 607 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 94 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 126 |
| Comptes de régularisation | 753 |

TOTAL DE L'ACTIF

49 016

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 41 049 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 854 |
| Comptes de régularisation | 1 247 |
| Provisions pour risques et charges | 366 |
| Dettes subordonnées | 3 100 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 2 399 |
| Capital souscrit | 3 356 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -251 |
| Résultat de l'exercice | -706 |

TOTAL DU PASSIF

49 016

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 9 800 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 269 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|-------------|
| Intérêts et produits assimilés | 142 | PRODUIT NET BANCAIRE | 891 |
| Intérêts et charges assimilés | -1 115 | Charges générales d'exploitation | -1 143 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 10 312 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -30 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -8 115 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -282 |
| Produits sur opérations de location simple | 187 | Coût du risque | -424 |
| Charges sur opérations de location simple | -177 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -706 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 206 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -706 |
| Commissions (charges) | -704 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 739 | RÉSULTAT NET | -706 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -584 | | |

GENERAL ELECTRIC FINANCEMENT POLYNESIE S.A.S.

Société par actions simplifiée
FARE TONY-VAITE, BP 40209, 98713 PAPEETE CEDEX

Organe de direction

M. G. DE LAUNAY DE LAPERRIERE, Président
M. E. BEDUE, Directeur général

M. P. LAINE, Directeur général

Commissaire aux comptes

AUDITEC

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 315 |
| Opérations avec la clientèle | 277 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 1 781 |
| Location simple | 17 |
| Immobilisations incorporelles | 39 |
| Immobilisations corporelles | 167 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 265 |
| Comptes de régularisation | 71 |

TOTAL DE L'ACTIF

3 931

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 34 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 369 |
| Comptes de régularisation | 134 |
| Provisions pour risques et charges | 97 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 3 297 |
| Capital souscrit | 3 700 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | -403 |

TOTAL DU PASSIF

3 931

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|----|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 13 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|------|---|------|
| Intérêts et produits assimilés | 6 | PRODUIT NET BANCAIRE | 46 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -411 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 160 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -32 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -54 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -397 |
| Produits sur opérations de location simple | 2 | Coût du risque | -6 |
| Charges sur opérations de location simple | -2 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -403 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 1 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -403 |
| Commissions (charges) | -30 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 64 | RÉSULTAT NET | -403 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -100 | | |

HSBC CCF EPARGNE ENTREPRISE

Société anonyme à conseil d'administration
15, rue Vernet, 75008 PARIS

Conseil d'administration

M. Ch. DE BACKER, Président
M. L. ROUX, Administrateur-Directeur général
M. J. BEUNARDEAU, Administrateur

M. L. TIGNARD, Administrateur
HSBC CCF ASSET MANAGEMENT HOLDING, Administrateur

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 39 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 35 012 |
| Opérations avec la clientèle | 13 653 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 4 322 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 967 |
| Immobilisations corporelles | 148 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 820 |
| Comptes de régularisation | 80 |

TOTAL DE L'ACTIF

56 041

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 3 670 |
| Opérations avec la clientèle | 23 773 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 10 011 |
| Comptes de régularisation | 0 |
| Provisions pour risques et charges | 752 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 17 835 |
| Capital souscrit | 16 000 |
| Primes d'émission | 2 250 |
| Réserves | 901 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | -1 316 |

TOTAL DU PASSIF

56 041

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 812 | PRODUIT NET BANCAIRE | 2 611 |
| Intérêts et charges assimilés | -387 | Charges générales d'exploitation | -1 690 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -7 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 914 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 2 689 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 3 603 |
| Revenus des titres à revenu variable | 354 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 1 831 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 3 603 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | -4 915 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -4 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 | RÉSULTAT NET | -1 316 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

HSBC CCF LEASING

Société par actions simplifiée
39, rue Bassano, 75008 PARIS

Organe de direction

M. L. BONNAT, Président

M. Ph. MOIROUD, Directeur général

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 34 904 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 121 070 |
| Location simple | 13 928 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 3 977 |
| Comptes de régularisation | 5 624 |

TOTAL DE L'ACTIF

179 503

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 154 209 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 6 120 |
| Comptes de régularisation | 1 328 |
| Provisions pour risques et charges | 7 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 17 839 |
| Capital souscrit | 13 050 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 43 938 |
| Report à nouveau | -34 490 |
| Résultat de l'exercice | -4 659 |

TOTAL DU PASSIF

179 503

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 48 620 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 705 | PRODUIT NET BANCAIRE | -9 056 |
| Intérêts et charges assimilés | -5 254 | Charges générales d'exploitation | -331 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 13 108 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -18 943 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -9 387 |
| Produits sur opérations de location simple | 29 650 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | -28 599 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -9 387 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 153 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -9 387 |
| Commissions (charges) | -9 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 2 662 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 2 066 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 296 | RÉSULTAT NET | -4 659 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 163 | | |

IBM FRANCE FINANCEMENT

Société anonyme à conseil d'administration
Tour Descartes, La Défense 5, 2, avenue Gambetta, 92400 COURBEVOIE

Conseil d'administration

M. M. MAURICE, Président
M. X. CAZIN, Administrateur-Directeur général
Mme M.-C. PATERNOSTER, Administrateur-Directeur général délégué
M. M. DE MAINTENANT, Administrateur
M. B. DELBOURG, Administrateur

M. L.-M. LAUNAY, Administrateur
M. E. AUVRAY, Administrateur
M. A. ROUMILHAC, Administrateur
M. N. SEKKAKI, Administrateur

Commissaire aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 954 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 27 211 |
| Opérations avec la clientèle | 408 456 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 8 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 40 508 |
| Location simple | 204 933 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 6 830 |
| Comptes de régularisation | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

688 900

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 42 |
| Opérations avec la clientèle | 318 694 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 80 470 |
| Comptes de régularisation | 20 352 |
| Provisions pour risques et charges | 8 213 |
| Dettes subordonnées | 18 474 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 242 655 |
| Capital souscrit | 133 205 |
| Primes d'émission | 18 |
| Réserves | 7 634 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 83 030 |
| Résultat de l'exercice | 18 768 |

TOTAL DU PASSIF

688 900

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 8 164 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 131 780 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 25 357 | PRODUIT NET BANCAIRE | 49 154 |
| Intérêts et charges assimilés | -9 339 | Charges générales d'exploitation | -15 478 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 19 415 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -16 105 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 33 676 |
| Produits sur opérations de location simple | 164 560 | Coût du risque | -3 854 |
| Charges sur opérations de location simple | -134 859 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 29 822 |
| Revenus des titres à revenu variable | 125 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 29 822 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 35 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -11 089 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 18 768 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

IDIFINE

Société anonyme à conseil d'administration
18, avenue Matignon, 75008 PARIS

Conseil d'administration

M. Ch. LANGLOIS-MEURINNE, Président
M. F. MARMISSOLLE, Administrateur-Directeur général

M. B. MEHEUT, Administrateur

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

CONCORDE EUROPEENNE AUDIT FRANCE "CEAF"

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 56 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 27 683 |
| Opérations avec la clientèle | 13 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 68 |
| Comptes de régularisation | 31 |

TOTAL DE L'ACTIF

27 851

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 25 340 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 35 |
| Comptes de régularisation | 23 |
| Provisions pour risques et charges | 2 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 2 451 |
| Capital souscrit | 2 288 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 18 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 97 |
| Résultat de l'exercice | 48 |

TOTAL DU PASSIF

27 851

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|---|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|------|
| Intérêts et produits assimilés | 437 |
| Intérêts et charges assimilés | -372 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 53 |
| Commissions (charges) | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 |

| | |
|---|------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 118 |
| Charges générales d'exploitation | -42 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 76 |
| Coût du risque | 0 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 76 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -2 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 74 |
| Résultat exceptionnel | 0 |
| Impôts sur les bénéfices | -26 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 48 |

IFN FINANCE S.A.

Société anonyme à conseil d'administration
39, rue Anatole France, 92532 LEVALLOIS-PERRET CEDEX

Conseil d'administration

M. G. WILDEBOER, Président
M. H. KLINKERT, Administrateur-Directeur général délégué
M. J.-M. RIBES, Administrateur

M. P. SCHOLTEN, Administrateur
IFN GROUP B.V., Administrateur

Commissaire aux comptes

ERNST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 6 530 |
| Opérations avec la clientèle | 121 719 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 2 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 110 |
| Immobilisations corporelles | 106 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 234 |
| Comptes de régularisation | 179 |

TOTAL DE L'ACTIF

128 882

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 40 107 |
| Opérations avec la clientèle | 65 676 |
| Dettes représentées par un titre | 2 447 |
| Autres passifs | 1 466 |
| Comptes de régularisation | 1 585 |
| Provisions pour risques et charges | 1 369 |
| Dettes subordonnées | 7 582 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 8 651 |
| Capital souscrit | 9 452 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -1 462 |
| Résultat de l'exercice | 661 |

TOTAL DU PASSIF

128 882

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 15 000 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 13 615 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 3 343 | PRODUIT NET BANCAIRE | 5 736 |
| Intérêts et charges assimilés | -1 495 | Charges générales d'exploitation | -4 375 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -59 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 301 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -246 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 055 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -1 |
| Commissions (produits) | 4 318 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 054 |
| Commissions (charges) | -388 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -393 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 | RÉSULTAT NET | 661 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -44 | | |

IMAFFINE

Société anonyme à conseil d'administration
65, rue d'Anjou, 75008 PARIS

Conseil d'administration

Mme M. AULAGNON, Président-Directeur général
M. A. CHAUSSARD, Administrateur-Directeur général délégué
AFFINE, Administrateur
M. P. MENTRE, Administrateur
M. D. LAURENT, Administrateur

M. M. LACHER, Administrateur
M. A. BONTE, Administrateur
M. J. DUCROCQ, Administrateur
CONCERTO DEVELOPPEMENT, Administrateur

Commissaire aux comptes

CAILLIAU DEDOUIT ET ASSOCIES SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 11 146 |
| Opérations avec la clientèle | 727 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 254 |
| Part dans les entreprises liées | 1 924 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 67 |
| Autres actifs | 67 |
| Comptes de régularisation | 32 |

TOTAL DE L'ACTIF

14 217

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 624 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 423 |
| Comptes de régularisation | 33 |
| Provisions pour risques et charges | 45 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 13 092 |
| Capital souscrit | 5 900 |
| Primes d'émission | 302 |
| Réserves | 5 191 |
| Ecart de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 3 |
| Résultat de l'exercice | 1 696 |

TOTAL DU PASSIF

14 217

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-----|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 315 | PRODUIT NET BANCAIRE | 920 |
| Intérêts et charges assimilés | -23 | Charges générales d'exploitation | -431 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 489 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 489 |
| Revenus des titres à revenu variable | 216 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 1 604 |
| Commissions (produits) | 50 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 2 093 |
| Commissions (charges) | -6 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -53 | Impôts sur les bénéfices | -397 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 466 | RÉSULTAT NET | 1 696 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -45 | | |

IMMOBILIER ELYBAIL

Société anonyme à conseil d'administration
15, rue Vernet, 75008 PARIS

Conseil d'administration

M. D. PAULHAC, Président
M. Ph. MOIROUD, Vice-Président

M. Ph. HAUDEVILLE, Administrateur-Directeur général
M. D. FONTAINE-BESSET, Administrateur

Commissaires aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

P. FLEURY

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 6 723 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 50 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 466 135 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 2 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 0 |
| Comptes de régularisation | 2 155 |

TOTAL DE L'ACTIF

475 065

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 444 150 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 0 |
| Comptes de régularisation | 11 838 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 19 077 |
| Capital souscrit | 14 550 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 798 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 1 949 |
| Résultat de l'exercice | 1 780 |

TOTAL DU PASSIF

475 065

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 103 212 |
| Engagements de garantie donnés | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement reçus | 15 245 |
| Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|---------|
| Intérêts et produits assimilés | 82 |
| Intérêts et charges assimilés | -13 113 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 39 546 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -22 638 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 387 |
| Commissions (charges) | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 |

| | |
|---|--------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 4 264 |
| Charges générales d'exploitation | -1 486 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -6 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 772 |
| Coût du risque | 0 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 2 772 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -27 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 2 745 |
| Résultat exceptionnel | 0 |
| Impôts sur les bénéfices | -966 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 1 779 |

ING LEASE FRANCE S.A.

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
Coeur Défense - Tour A - La Défense 4, 110, esplanade du Général de Gaulle, 92400 COURBEVOIE

Directoire

M. A. LE LOUARN, Président
M. E. FRANCOIS, Directeur général

M. F. ANDERSSON, Directeur général

Conseil de surveillance

M. D. VAN WASSENAER, Président
M. A. VERVAET, Vice-Président

M. H. TOPPER

Commissaires aux comptes

CONSTANTIN ASSOCIES SA

KPMG AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 11 278 |
| Opérations avec la clientèle | 106 812 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 7 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 779 177 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 7 903 |
| Comptes de régularisation | 9 555 |

TOTAL DE L'ACTIF

914 736

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 770 732 |
| Opérations avec la clientèle | 30 242 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 51 685 |
| Comptes de régularisation | 17 505 |
| Provisions pour risques et charges | 183 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 44 389 |
| Capital souscrit | 38 648 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 95 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 7 497 |
| Report à nouveau | -1 880 |
| Résultat de l'exercice | 29 |

TOTAL DU PASSIF

914 736

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 74 291 | Engagements de financement reçus | 24 397 |
| Engagements de garantie donnés | 1 756 | Engagements de garantie reçus | 51 784 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 4 411 | PRODUIT NET BANCAIRE | 11 418 |
| Intérêts et charges assimilés | -24 746 | Charges générales d'exploitation | -10 492 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 207 061 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -178 454 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 926 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -1 024 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -98 |
| Revenus des titres à revenu variable | 1 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 792 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -98 |
| Commissions (charges) | -1 428 | Résultat exceptionnel | 157 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -302 | Impôts sur les bénéfices | -30 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 4 083 | RÉSULTAT NET | 29 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

INSTITUT POUR LE FINANCEMENT DU CINEMA ET DES INDUSTRIES CULTURELLES - I.F.C.I.C.

Société anonyme à conseil d'administration
46, avenue Victor Hugo, 75116 PARIS

Conseil d'administration

CENTRE NATIONAL DE LA CINEMATOGRAPHIE, Président
SOFARIS : SOCIETE FRANCAISE DE GARANTIE DES FINANCEMENTS DES PETITES ET MOYENNES ENTREPRISES, Administrateur
CREDIT D'EQUIPEMENT DES PETITES ET MOYENNES ENTREPRISES-C.E.P.M.E., Administrateur
M. D. COURTOIS-DUVERGER, Administrateur
M. A. TABUTEAU, Administrateur
NATEXIS BANQUES POPULAIRES, Administrateur

CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL - C.I.C., Administrateur
BANQUE OBC - ODIER BUNGENER COURVOISIER, Administrateur
CDC PME, Administrateur
LA COMPAGNIE FINANCIERE EDMOND DE ROTHSCHILD BANQUE, Administrateur
CREDIT COOPERATIF, Administrateur
STE GENERALE COMMERCIALE FINANCIERE, Administrateur
MINISTERE DE LA CULTURE, Administrateur
MINISTERE DES FINANCES, Administrateur

Directeur général

M. L. VALLET

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 446 |
| Opérations avec la clientèle | 1 895 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 61 071 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 26 |
| Immobilisations corporelles | 104 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 197 |
| Comptes de régularisation | 14 |

TOTAL DE L'ACTIF

63 753

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 394 |
| Comptes de régularisation | 81 |
| Provisions pour risques et charges | 8 872 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 54 406 |
| Capital souscrit | 2 817 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 5 889 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 45 417 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 283 |

TOTAL DU PASSIF

63 753

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 174 805 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 175 | PRODUIT NET BANCAIRE | 2 129 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -1 748 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -83 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 298 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 298 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 1 954 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 298 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 100 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -115 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 283 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

INTER EUROPE CONSEIL

Société anonyme à conseil d'administration
29, boulevard Haussmann, 75009 PARIS

Conseil d'administration

M. F. PERRISSOUD, Président
M. H. AUDREN DE KERDREL, Administrateur-Directeur général délégué

M. B. LESCALMEL, Administrateur

Commissaires aux comptes

ERNST & YOUNG AUDIT SA

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 2 719 442 |
| Opérations avec la clientèle..... | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 32 798 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 15 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 5 778 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 0 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 7 |
| Immobilisations corporelles..... | 0 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 27 |
| Comptes de régularisation..... | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

2 758 066

PASSIF

| | |
|--|-----------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 1 798 430 |
| Opérations avec la clientèle..... | 3 881 |
| Dettes représentées par un titre..... | 692 011 |
| Autres passifs..... | 4 879 |
| Comptes de régularisation..... | 227 |
| Provisions pour risques et charges..... | 0 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 258 637 |
| Capital souscrit..... | 81 274 |
| Primes d'émission..... | 114 691 |
| Réserves..... | 32 969 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | 20 387 |
| Résultat de l'exercice..... | 9 315 |

TOTAL DU PASSIF

2 758 066

HORS-BILAN

| | | | |
|--|---------|---------------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés..... | 884 204 | Engagements de financement reçus..... | 204 898 |
| Engagements de garantie donnés..... | 63 805 | Engagements de garantie reçus..... | 0 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|---------|--|---------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 90 131 | PRODUIT NET BANCAIRE | 14 870 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -77 019 | Charges générales d'exploitation..... | -671 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp..... | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 14 199 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 | Coût du risque..... | 0 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 14 199 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 347 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 14 199 |
| Commissions (charges)..... | 0 | Résultat exceptionnel..... | -4 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 3 541 | Impôts sur les bénéfices..... | -4 879 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | -2 129 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 0 | RÉSULTAT NET | 9 315 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -1 | | |

INTER-COOP (2ème du nom)

Société par actions simplifiée
33, rue des Trois Fontanot 92000 NANTERRE

Conseil d'administration

M. F. DESPORTES, Président
M. P. LOPEZ, Administrateur
M. M. ROUX, Administrateur
M. P. LAJUGIE DE LA RENAUDIE, Administrateur
ASSOCIATION NATIONALE DES COOPERATIVES FINANCIERES - CEC, Administrateur
CREDIT COOPERATIF, Administrateur

CAISSE CENTRALE DE CREDIT COOPERATIF, Administrateur
CONFEDERATION GENERALE DES SOCIETES COOPERATIVES OUVRIERES DE PRODUCTION, Administrateur
NORD FINANCEMENT, Administrateur
UNION FEDERALE DES COOPERATIVES DE COMMERCANTS, Administrateur

Directeur général

M. J.-M. SANTERNE

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 966 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 30 |
| Part dans les entreprises liées | 126 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 276 710 |
| Location simple | 3 390 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 2 950 |
| Comptes de régularisation | 350 |

TOTAL DE L'ACTIF

285 526

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 204 908 |
| Opérations avec la clientèle | 1 754 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 36 502 |
| Comptes de régularisation | 4 297 |
| Provisions pour risques et charges | 2 087 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 35 978 |
| Capital souscrit | 4 000 |
| Primes d'émission | 17 190 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 12 341 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 2 447 |

TOTAL DU PASSIF

285 526

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 29 658 | Engagements de financement reçus | 15 925 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 64 108 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 111 | PRODUIT NET BANCAIRE | 6 429 |
| Intérêts et charges assimilés | -11 815 | Charges générales d'exploitation | -2 616 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 49 001 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -30 823 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 3 813 |
| Produits sur opérations de location simple | 1 552 | Coût du risque | -74 |
| Charges sur opérations de location simple | -1 017 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 3 739 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 1 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 3 740 |
| Commissions (charges) | -579 | Résultat exceptionnel | -87 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -1 151 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -55 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 2 447 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 | | |

INTERFIMO

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
46, boulevard de la Tour-Maubourg, 75007 PARIS

Directoire

M. J.-P. CADAYS, Président

M. L. FIALLETOUT

Conseil de surveillance

M. G. ROBERT, Président
Mme M. RAHIER, Vice-Présidente
UNION NATIONALE DES GEOMETRES-EXPERTS
CREDIT LYONNAIS
M. Ch. DESCHASEAUX
M. J.-C. DUFLOT
UNION DES ASSURANCES FEDERALES - UAF S.A.
CHAMBRE DES INGENIEURS-CONSEILS DE FRANCE-CICF
UNION NATIONALE DES SYNDICATS FRANCAIS D'ARCHITECTES-UNSAF
CONFEDERATION DES SYNDICATS MEDICAUX FRANCAIS-CSMF
INSTITUT FRANCAIS DES EXPERTS COMPTABLES (IFEC-UNCC)

FED DES SYNDICATS PHARMACEUTIQUES DE FRANCE
FED FRANÇ DES MASSEURS-KINESITHERAPEUTES-REEDUCATEURS-FFMKR
SYNDICAT DES BIOLOGISTES
CONFEDERATION NATIONALE DES SYNDICATS DENTAIRE
UNION GENERAL DES NOTAIRES DE FRANCE - SYNDICAT NATIONAL DES NOTAIRES - UGNF
- SNN
CONFEDERATION NATIONALE DES AVOCATS - CNA
CAISSE DE REGL. PECUNIAIRES EFFECTUES PAR LES AVOCATS-CARPA
FEDERATION NATIONALE DES MEDECINS RADIOLOGISTES ET SPECIALISTES EN IMAGERIE
DIAGNOSTIQUE ET THERAPEUTIQUE - FNMR

Commissaire aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|----------------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 2 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 79 919 |
| Opérations avec la clientèle | 19 907 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 91 628 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 1 |
| Part dans les entreprises liées | 4 478 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 769 |
| Immobilisations corporelles | 12 870 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 7 990 |
| Comptes de régularisation | 534 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 218 098 |

PASSIF

| | |
|---|----------------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 3 186 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 4 911 |
| Comptes de régularisation | 8 427 |
| Provisions pour risques et charges | 33 070 |
| Dettes subordonnées | 27 995 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 382 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 140 127 |
| Capital souscrit | 93 832 |
| Primes d'émission | 12 405 |
| Réserves | 3 630 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 42 |
| Report à nouveau | 25 773 |
| Résultat de l'exercice | 4 445 |
| TOTAL DU PASSIF | 218 098 |

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-----------|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 3 144 260 | Engagements de garantie reçus | 4 074 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 19 839 | PRODUIT NET BANCAIRE | 22 559 |
| Intérêts et charges assimilés | -1 | Charges générales d'exploitation | -15 916 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -408 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 6 235 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 231 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 6 466 |
| Revenus des titres à revenu variable | 718 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 10 |
| Commissions (produits) | 240 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 6 476 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 21 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -2 048 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -4 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 859 | RÉSULTAT NET | 4 445 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -96 | | |

INTERNATIONAL CREDIT SERVICE S.A.S.

Société par actions simplifiée
3-5, boulevard Paul Emile Victor, 92523 NEUILLY-SUR-SEINE

Organe de direction

M. P. SPANHAAK, Président

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 892 |
| Opérations avec la clientèle | 61 703 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 31 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 8 325 |
| Comptes de régularisation | 2 |

TOTAL DE L'ACTIF

70 953

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 84 |
| Opérations avec la clientèle | 55 822 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 202 |
| Comptes de régularisation | 137 |
| Provisions pour risques et charges | 3 480 |
| Dettes subordonnées | 4 852 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 6 376 |
| Capital souscrit | 4 590 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 90 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 1 392 |
| Résultat de l'exercice | 304 |

TOTAL DU PASSIF

70 953

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 2 300 | Engagements de garantie reçus | 3 307 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 806 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 745 |
| Intérêts et charges assimilés | -296 | Charges générales d'exploitation | -1 284 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -16 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 445 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 10 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 455 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 796 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 455 |
| Commissions (charges) | -37 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -151 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 476 | RÉSULTAT NET | 304 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

INVESTIMUR

Société anonyme à conseil d'administration
16, rue Volney, 75002 PARIS

Conseil d'administration

Mme C. PIERRAT née VIDAL, Président
M. T. LEFEBVRE, Administrateur-Directeur général délégué

M. N. ROUSSE-LACORDAIRE, Administrateur
ENTENIAL, Administrateur

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 146 |
| Opérations avec la clientèle | 1 872 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 46 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 238 035 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 3 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 324 |
| Comptes de régularisation | 26 |

TOTAL DE L'ACTIF

241 452

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 215 038 |
| Opérations avec la clientèle | 13 622 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 3 062 |
| Comptes de régularisation | 1 141 |
| Provisions pour risques et charges | 169 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 8 420 |
| Capital souscrit | 6 860 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 36 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 668 |
| Résultat de l'exercice | 856 |

TOTAL DU PASSIF

241 452

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 16 083 | Engagements de financement reçus | 18 000 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 69 444 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 130 | PRODUIT NET BANCAIRE | 2 168 |
| Intérêts et charges assimilés | -7 099 | Charges générales d'exploitation | -460 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 23 087 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -3 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -14 039 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 705 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -397 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 308 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 2 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 308 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -452 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 87 | RÉSULTAT NET | 856 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

JOHN DEERE CREDIT

Société par actions simplifiée
Rue de Paradis, 45140 ORMES

Organe de direction

M. B. DE LAAGE DE MEUX, Président

M. M. DUTERTRE, Directeur général

Commissaire aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 439 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 26 583 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 2 |
| Immobilisations corporelles | 7 |
| Capital souscrit non versé | 500 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 307 |
| Comptes de régularisation | 2 |

TOTAL DE L'ACTIF

29 840

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 19 681 |
| Opérations avec la clientèle | 75 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 175 |
| Comptes de régularisation | 4 289 |
| Provisions pour risques et charges | 34 |
| Dettes subordonnées | 1 251 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 3 335 |
| Capital souscrit | 4 100 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -874 |
| Résultat de l'exercice | 109 |

TOTAL DU PASSIF

29 840

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 1 916 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 11 674 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 75 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 836 |
| Intérêts et charges assimilés | -819 | Charges générales d'exploitation | -1 775 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 10 426 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -3 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -9 787 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 58 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 69 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 127 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 1 864 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 127 |
| Commissions (charges) | -6 | Résultat exceptionnel | -1 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -17 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 83 | RÉSULTAT NET | 109 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

KBC BAIL FRANCE

Société par actions simplifiée
55, avenue Foch, 69006 LYON

Organe de direction

M. J. DESRUMAUX, Directeur général

M. J. MORON

Commissaire aux comptes

ERNST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 000 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 18 294 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 13 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 305 |
| Comptes de régularisation | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

19 612

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 12 066 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 581 |
| Comptes de régularisation | 752 |
| Provisions pour risques et charges | 26 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 6 187 |
| Capital souscrit | 6 584 |
| Primes d'émission | 2 277 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 1 533 |
| Report à nouveau | -3 523 |
| Résultat de l'exercice | -684 |

TOTAL DU PASSIF

19 612

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 4 525 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|-------------|
| Intérêts et produits assimilés | 0 | PRODUIT NET BANCAIRE | 636 |
| Intérêts et charges assimilés | -634 | Charges générales d'exploitation | -1 196 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 11 239 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -4 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -9 962 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -564 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -564 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -564 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | -50 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -70 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | -684 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -7 | | |

L'ETOILE COMMERCIALE

Société anonyme à conseil d'administration
44, avenue Georges Pompidou, BP 175, 92305 LEVALLOIS-PERRET CEDEX

Conseil d'administration

M. B. LARTISIEN, Président
M. G. LAMMENS, Vice-Président
M. J. SAINT-MARTIN, Administrateur
M. M. DURAN, Administrateur
M. A. LAMASSOURE, Administrateur

M. P. INGENLATH, Administrateur
M. M.-A. DEAR, Administrateur
LES ASSURANCES DU CREDIT, Administrateur
ENTREPRISES DES GRANDS VINS DE FRANCE, Administrateur
FEDERATION DES EXPORTATEURS DE VINS ET SPIRITUEUX, Administrateur

Directeur général

M. D. CHARPENTIER

Commissaires aux comptes

SALUSTRO REYDEL ET ASS. - RSA

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 14 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 19 550 |
| Opérations avec la clientèle | 21 853 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 6 171 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 7 571 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 91 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 2 150 |
| Comptes de régularisation | 1 077 |

TOTAL DE L'ACTIF

58 477

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 15 |
| Opérations avec la clientèle | 3 967 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 7 571 |
| Comptes de régularisation | 2 248 |
| Provisions pour risques et charges | 2 173 |
| Dettes subordonnées | 22 750 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 2 195 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 17 558 |
| Capital souscrit | 11 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 4 844 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 583 |
| Résultat de l'exercice | 1 131 |

TOTAL DU PASSIF

58 477

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 411 836 | Engagements de garantie reçus | 56 017 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 12 605 | PRODUIT NET BANCAIRE | 10 693 |
| Intérêts et charges assimilés | -2 057 | Charges générales d'exploitation | -8 447 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -54 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 192 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -367 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 825 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 825 |
| Commissions (charges) | -49 | Résultat exceptionnel | -20 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -675 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 194 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 1 130 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

LAVIOLETTE FINANCEMENT

Société anonyme à conseil d'administration
Z.I. Corbas Mont-Martin, 5 rue du Mont-Blanc, 69960 CORBAS

Conseil d'administration

M. M. BODOY, Président
M. J.-F. JACOBY, Administrateur-Directeur général
LYONNAISE DE BANQUE L.B., Administrateur
M. P. FILHOL, Administrateur
COMPAGNIE LYONNAISE DU BAT D'ARGENT, Administrateur

SOCIETE RHODANIENNE DE PARTICIPATIONS, Administrateur
COLYGEST, Administrateur
SOLYFINE, Administrateur
SOCIETE DE PARTICIPATION DU BAT D'ARGENT, Administrateur
REGIE DLM, Administrateur

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 219 |
| Opérations avec la clientèle | 158 031 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 3 |
| Immobilisations corporelles | 1 406 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 21 |
| Comptes de régularisation | 56 |

TOTAL DE L'ACTIF

159 736

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 111 671 |
| Opérations avec la clientèle | 40 984 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 558 |
| Comptes de régularisation | 262 |
| Provisions pour risques et charges | 225 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 5 036 |
| Capital souscrit | 3 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 1 138 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 898 |

TOTAL DU PASSIF

159 736

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 178 226 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 265 726 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 8 047 | PRODUIT NET BANCAIRE | 8 603 |
| Intérêts et charges assimilés | -5 907 | Charges générales d'exploitation | -6 353 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -290 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 960 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -363 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 597 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 6 124 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 597 |
| Commissions (charges) | -22 | Résultat exceptionnel | -190 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -509 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 361 | RÉSULTAT NET | 898 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

LIXXBAIL

Société anonyme à conseil d'administration
1-3, rue du Passeur de Boulogne, 92861 ISSY-LES-MOULINEAUX CEDEX 9

Conseil d'administration

M. J. LASSIGNARDIE, Président-Directeur général
M. M. DE BONCOURT, Administrateur-Directeur général délégué
M. M. ROQUET, Administrateur
M. T. FAUTRE, Administrateur

M. G. LOCKHART, Administrateur
M. Y. DUHAMEL, Administrateur
Mme C. MARINI, Administrateur
M. Ch. BREMOND, Administrateur

Commissaires aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

L. GOTLIB

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 100 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 248 248 |
| Opérations avec la clientèle | 28 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 32 |
| Part dans les entreprises liées | 22 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 2 188 731 |
| Location simple | 1 113 669 |
| Immobilisations incorporelles | 1 517 |
| Immobilisations corporelles | 3 120 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 13 126 |
| Comptes de régularisation | 13 838 |

TOTAL DE L'ACTIF

3 582 431

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 3 198 197 |
| Opérations avec la clientèle | 6 906 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 52 719 |
| Comptes de régularisation | 119 903 |
| Provisions pour risques et charges | 7 990 |
| Dettes subordonnées | 45 012 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 151 704 |
| Capital souscrit | 28 832 |
| Primes d'émission | 118 452 |
| Réserves | 2 051 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 4 343 |
| Report à nouveau | -347 |
| Résultat de l'exercice | -1 627 |

TOTAL DU PASSIF

3 582 431

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|-----------|
| Engagements de financement donnés | 82 376 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 1 116 268 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|------------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 45 723 | PRODUIT NET BANCAIRE | 74 040 |
| Intérêts et charges assimilés | -166 130 | Charges générales d'exploitation | -70 561 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 1 111 811 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -1 026 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -1 006 950 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 453 |
| Produits sur opérations de location simple | 639 776 | Coût du risque | -4 277 |
| Charges sur opérations de location simple | -550 524 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -1 824 |
| Revenus des titres à revenu variable | 446 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 389 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -1 824 |
| Commissions (charges) | -4 828 | Résultat exceptionnel | 271 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 1 874 | Impôts sur les bénéfices | -74 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 2 455 | RÉSULTAT NET | -1 627 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -2 | | |

LIXXBAIL GROUPE

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
1-3, rue du Passeur de Boulogne, 92861 ISSY-LES-MOULINEAUX CEDEX9

Directoire

M. J. LASSIGNARDIE, Président
M. Th. FAUTRE

Mme C. MARINI

Conseil de surveillance

M. P. VALROFF, Président
M. P. POUPELLE, Vice-Président
M. F. PICARD
CRÉDIT LYONNAIS

M. M. ANASTASSIADES
M. Ch. DESCHASEAUX
M. H. MAZELLA

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 5 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 66 017 |
| Opérations avec la clientèle..... | 25 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 276 545 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 758 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 0 |
| Immobilisations corporelles..... | 0 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 1 463 |
| Autres actifs..... | 2 179 |
| Comptes de régularisation..... | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

346 992

PASSIF

| | |
|--|---------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 51 643 |
| Opérations avec la clientèle..... | 0 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 1 309 |
| Comptes de régularisation..... | 661 |
| Provisions pour risques et charges..... | 708 |
| Dettes subordonnées..... | 81 880 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 210 791 |
| Capital souscrit..... | 34 311 |
| Primes d'émission..... | 176 072 |
| Réserves..... | 18 450 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | 15 303 |
| Résultat de l'exercice..... | -33 345 |

TOTAL DU PASSIF

346 992

HORS-BILAN

| | | | |
|--|---------|---------------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés..... | 0 | Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 924 641 | Engagements de garantie reçus..... | 1 463 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|--------|---|----------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 5 357 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 508 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -7 112 | Charges générales d'exploitation..... | -326 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 62 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp..... | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | -8 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 182 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 | Coût du risque..... | -157 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 025 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 3 208 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | -34 400 |
| Commissions (produits)..... | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -33 375 |
| Commissions (charges)..... | 0 | Résultat exceptionnel..... | 30 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 2 | RÉSULTAT NET | -33 345 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -1 | | |

LOCA-DIN

Société anonyme à conseil d'administration
12, avenue André Malraux, 92300 LEVALLOIS-PERRET

Conseil d'administration

M. Ph. DELESTRE, Président-Directeur général
COMPAGNIE GÉNÉRALE DE CREDIT AUX PARTICULIERS - CREDIPAR, Administrateur

M. P. SEVIN, Administrateur
M. L. DECOTTIGNIES, Administrateur

Directeur général délégué

M. F. LANGLOIS-BERTHELOT

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

CONSTANTIN ASSOCIES

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 582 |
| Opérations avec la clientèle | 2 931 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 431 253 |
| Location simple | 355 220 |
| Immobilisations incorporelles | 4 446 |
| Immobilisations corporelles | 14 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 33 427 |
| Comptes de régularisation | 26 362 |

TOTAL DE L'ACTIF

854 234

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 742 396 |
| Opérations avec la clientèle | 12 436 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 52 269 |
| Comptes de régularisation | 30 756 |
| Provisions pour risques et charges | 1 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 16 378 |
| Capital souscrit | 33 888 |
| Primes d'émission | 20 611 |
| Réserves | 1 378 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 4 684 |
| Report à nouveau | -44 532 |
| Résultat de l'exercice | 350 |

TOTAL DU PASSIF

854 234

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 42 029 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 19 | PRODUIT NET BANCAIRE | 54 296 |
| Intérêts et charges assimilés | -42 208 | Charges générales d'exploitation | -46 308 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 314 618 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -1 870 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -273 258 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 6 118 |
| Produits sur opérations de location simple | 288 308 | Coût du risque | -7 813 |
| Charges sur opérations de location simple | -236 923 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -1 695 |
| Revenus des titres à revenu variable | 1 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -54 |
| Commissions (produits) | 25 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -1 749 |
| Commissions (charges) | -539 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 2 098 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 8 297 | RÉSULTAT NET | 350 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -4 044 | | |

LOCAM - LOCATION AUTOMOBILES MATERIEL S.A.

Société anonyme à conseil d'administration
2, boulevard des États-Unis, 42000 SAINT-ETIENNE

Conseil d'administration

M. G. OUVRIER-BUFFET, Président
M. J. SOULIER, Administrateur

M. M. ASTRUC, Administrateur
M. M. EYMARON, Administrateur

Directeur général

M. Ph. CHATAIN

Commissaire aux comptes

CABINET ROYET SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 66 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 4 |
| Opérations avec la clientèle..... | 7 885 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 99 392 |
| Location simple..... | 168 610 |
| Immobilisations incorporelles..... | 11 |
| Immobilisations corporelles..... | 186 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 968 |
| Comptes de régularisation..... | 164 |

TOTAL DE L'ACTIF

277 286

PASSIF

| | |
|--|---------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 239 009 |
| Opérations avec la clientèle..... | 3 805 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 18 018 |
| Comptes de régularisation..... | 1 126 |
| Provisions pour risques et charges..... | 412 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 14 916 |
| Capital souscrit..... | 6 400 |
| Primes d'émission..... | 1 |
| Réserves..... | 3 325 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | 0 |
| Résultat de l'exercice..... | 5 190 |

TOTAL DU PASSIF

277 286

HORS-BILAN

| | | | |
|--|-------|---------------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés..... | 2 583 | Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 | Engagements de garantie reçus..... | 10 186 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 0 | PRODUIT NET BANCAIRE | 19 810 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -10 692 | Charges générales d'exploitation..... | -11 497 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 54 453 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp..... | -152 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | -45 608 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 8 161 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 106 564 | Coût du risque..... | 0 |
| Charges sur opérations de location simple..... | -85 790 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 8 161 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | -7 |
| Commissions (produits)..... | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 8 154 |
| Commissions (charges)..... | 0 | Résultat exceptionnel..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | -2 964 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 884 | RÉSULTAT NET | 5 190 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -1 | | |

LOCAMUR - SOFIGROS

Société anonyme à conseil d'administration
9, quai du Président Paul Doumer, 92400 COURBEVOIE

Conseil d'administration

M. P. DUMAS, Président
M. M. TABOUIS, Administrateur

CALYON, Administrateur
SOCIÉTÉ DES CHAUX HYDRAULIQUES DU LANG THO, Administrateur

Directeur général

Mme C. BORDIER

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

MBV ET ASSOCIÉS SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 1 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 296 |
| Opérations avec la clientèle..... | 576 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 281 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 21 495 |
| Location simple..... | 5 922 |
| Immobilisations incorporelles..... | 3 |
| Immobilisations corporelles..... | 12 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 903 |
| Comptes de régularisation..... | 103 |

TOTAL DE L'ACTIF

29 592

PASSIF

| | |
|--|--------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 3 415 |
| Opérations avec la clientèle..... | 1 131 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 5 198 |
| Comptes de régularisation..... | 249 |
| Provisions pour risques et charges..... | 971 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 18 628 |
| Capital souscrit..... | 2 280 |
| Primes d'émission..... | 894 |
| Réserves..... | 11 666 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 28 |
| Report à nouveau..... | 3 097 |
| Résultat de l'exercice..... | 663 |

TOTAL DU PASSIF

29 592

HORS-BILAN

| | | | |
|--|-----|---------------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés..... | 0 | Engagements de financement reçus..... | 6 098 |
| Engagements de garantie donnés..... | 594 | Engagements de garantie reçus..... | 4 784 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 44 | PRODUIT NET BANCAIRE | 2 069 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -423 | Charges générales d'exploitation..... | -955 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés..... | 4 132 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp..... | -38 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés..... | -2 598 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 076 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 806 | Coût du risque..... | 43 |
| Charges sur opérations de location simple..... | -266 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 119 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 45 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 201 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 119 |
| Commissions (charges)..... | -3 | Résultat exceptionnel..... | -177 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | -279 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 150 | RÉSULTAT NET | 663 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -19 | | |

LOCINDUS S.A.

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
11bis, rue Scribe, 75009 PARIS

Directoire

M. J.-L. BAZY, Président
M. G. COMMARET
M. A. ARTORE

M. J.-P. CHAMBON
M. B. CHEVALIER

Conseil de surveillance

M. Ch. GIACOMOTTO, Président
M. B. VOYER, Vice-Président
M. B. YONCOURT
M. P. ALIBERT
M. C. DESANDRE - NAVARRE
M. J. GIRAUD

M. J. SOLEY SANS
M. F. POCHARD
BNP PARIBAS
GAN VIE
MACSF EPARGNE RETRAITE
CNP

Commissaires aux comptes

BDO MARQUE ET GENDROT

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 364 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 20 050 |
| Opérations avec la clientèle | 2 860 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 209 321 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 6 |
| Part dans les entreprises liées | 349 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 761 537 |
| Location simple | 61 782 |
| Immobilisations incorporelles | 368 |
| Immobilisations corporelles | 421 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 6 588 |
| Autres actifs | 3 237 |
| Comptes de régularisation | 23 839 |

TOTAL DE L'ACTIF

1 090 722

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 96 496 |
| Opérations avec la clientèle | 8 924 |
| Dettes représentées par un titre | 756 146 |
| Autres passifs | 20 303 |
| Comptes de régularisation | 28 382 |
| Provisions pour risques et charges | 108 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 180 363 |
| Capital souscrit | 46 837 |
| Primes d'émission | 4 200 |
| Réserves | 86 544 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 11 513 |
| Report à nouveau | 5 459 |
| Résultat de l'exercice | 25 810 |

TOTAL DU PASSIF

1 090 722

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 81 538 | Engagements de financement reçus | 115 707 |
| Engagements de garantie donnés | 23 | Engagements de garantie reçus | 64 642 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 23 352 | PRODUIT NET BANCAIRE | 40 417 |
| Intérêts et charges assimilés | -49 220 | Charges générales d'exploitation | -5 929 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 127 343 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -162 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -72 674 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 34 326 |
| Produits sur opérations de location simple | 20 303 | Coût du risque | -419 |
| Charges sur opérations de location simple | -9 453 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 33 907 |
| Revenus des titres à revenu variable | 3 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -1 |
| Commissions (produits) | 5 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 33 906 |
| Commissions (charges) | -865 | Résultat exceptionnel | -295 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 824 | Impôts sur les bénéfices | -7 801 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 41 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 413 | RÉSULTAT NET | 25 810 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -655 | | |

LOISIRS FINANCE

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
5, avenue Kleber, 75116 PARIS

Directoire

M. J.-M. MASQUELIN, Président
M. M. FREICHE

M. Th. MEOT
M. J.-P. FASSINOTTI

Conseil de surveillance

Mme M.-H. FEUILLET, Présidente
M. J.-F. REYNAUD, Vice-Président
M. J.-C. FOURNIER

M. D. BILLARD
TRIGANO

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

BELLOT MULLENBACH ET ASSOCIES

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 804 |
| Opérations avec la clientèle | 140 293 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 8 475 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 582 |
| Comptes de régularisation | 954 |

TOTAL DE L'ACTIF

155 112

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 137 586 |
| Opérations avec la clientèle | 419 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 551 |
| Comptes de régularisation | 1 106 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 14 450 |
| Capital souscrit | 10 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 197 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 2 583 |
| Résultat de l'exercice | 1 670 |

TOTAL DU PASSIF

155 112

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 19 675 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 0 | PRODUIT NET BANCAIRE | 2 746 |
| Intérêts et charges assimilés | -2 | Charges générales d'exploitation | -259 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 487 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 2 487 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 2 487 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -817 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 5 087 | RÉSULTAT NET | 1 670 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -2 339 | | |

LONDON FORFAITING A PARIS SA

Société anonyme à conseil d'administration
260, boulevard Saint-Germain, 75007 PARIS

Conseil d'administration

M. J. WILSON, Président
M. R. DUFFAU, Administrateur-Directeur général
M. P. P. SAMANI, Administrateur

M. J.-P. MESGARD, Administrateur
M. D. LILLEY, Administrateur
LONDON FORFAITING INTERNATIONAL PLC, Administrateur

Commissaire aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 937 |
| Opérations avec la clientèle | 36 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 27 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 45 |
| Comptes de régularisation | 33 |

TOTAL DE L'ACTIF

2 082

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 0 |
| Comptes de régularisation | 27 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 2 055 |
| Capital souscrit | 5 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -2 528 |
| Résultat de l'exercice | -417 |

TOTAL DU PASSIF

2 082

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|----|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 28 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-----|--|-------------|
| Intérêts et produits assimilés | 146 | PRODUIT NET BANCAIRE | 139 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -545 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp. | -11 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -417 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -417 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -417 |
| Commissions (charges) | -3 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | -417 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -4 | | |

MACSF FINANCEMENT

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
Cours du Triangle, 10 rue de Valmy, 92800 PUTEAUX

Directoire

M. J. POIRAT, Président

M. M. RIBAUT-MENETIERE

Conseil de surveillance

M. P. F. CAMBON, Président
M. J.-B. TRUC, Vice-Président
M. J.-F. NAUD
M. M. DUPUYDAUBY

M. M. CHABRE
M. G. MOREL
Mme A.-C. WITTLIN
M. A. VACHERON

Commissaire aux comptes

G. STIEVENART

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 5 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 644 |
| Opérations avec la clientèle | 26 116 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 19 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 62 878 |
| Location simple | 1 431 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 446 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 693 |
| Comptes de régularisation | 326 |

TOTAL DE L'ACTIF

92 563

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 6 676 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 65 916 |
| Autres passifs | 5 003 |
| Comptes de régularisation | 1 222 |
| Provisions pour risques et charges | 41 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 13 706 |
| Capital souscrit | 8 800 |
| Primes d'émission | 229 |
| Réserves | 3 214 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 348 |
| Résultat de l'exercice | 1 115 |

TOTAL DU PASSIF

92 563

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 6 361 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 719 | PRODUIT NET BANCAIRE | 4 423 |
| Intérêts et charges assimilés | -2 327 | Charges générales d'exploitation | -2 750 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 30 064 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -19 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -24 730 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 654 |
| Produits sur opérations de location simple | 664 | Coût du risque | 122 |
| Charges sur opérations de location simple | -548 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 775 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -1 |
| Commissions (produits) | 145 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 775 |
| Commissions (charges) | -123 | Résultat exceptionnel | -75 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -507 | Impôts sur les bénéfices | -584 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 68 | RÉSULTAT NET | 1 115 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -2 | | |

MARTIGNAC FINANCE

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
26-28, rue Neuve Tolbiac, 75658 PARIS CEDEX 13

Directoire

M. G. SARTORIUS, Président

M. R. CHARBONNEL, Directeur général

Conseil de surveillance

M. M. BERTHEZENE, Président
CDC FINANCE - CDC IXIS
M. Ch. CAMUS

M. N. FOURT
M. P. SERVANT
M. P. JENNY

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|------------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 46 505 |
| Créances sur les établissements de crédit | 65 620 127 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 67 |
| Immobilisations corporelles | 3 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 25 041 |
| Comptes de régularisation | 1 154 039 |

TOTAL DE L'ACTIF

66 845 782

PASSIF

| | |
|---|------------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 64 609 036 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 151 639 |
| Comptes de régularisation | 1 061 353 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 5 029 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 18 725 |
| Capital souscrit | 15 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -3 326 |
| Résultat de l'exercice | 7 051 |

TOTAL DU PASSIF

66 845 782

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-----------|----------------------------------|-----------|
| Engagements de financement donnés | 3 754 835 | Engagements de financement reçus | 5 354 126 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|------------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 715 562 | PRODUIT NET BANCAIRE | 26 757 |
| Intérêts et charges assimilés | -2 692 606 | Charges générales d'exploitation | -19 673 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -33 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 7 051 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 7 051 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 4 573 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 7 051 |
| Commissions (charges) | -1 957 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 1 181 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 7 | RÉSULTAT NET | 7 051 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -3 | | |

MASSILIA BAIL

Société par actions simplifiée
Le Métropole - La Défense, 46/52, Rue Arago, 92800 PUTEAUX

Organe de direction

M. J. MALLET, Président

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 9 509 |
| Opérations avec la clientèle..... | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 1 171 |
| Location simple..... | 19 |
| Immobilisations incorporelles..... | 0 |
| Immobilisations corporelles..... | 0 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 15 |
| Comptes de régularisation..... | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

10 714

PASSIF

| | |
|--|-------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 0 |
| Opérations avec la clientèle..... | 0 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 1 917 |
| Comptes de régularisation..... | 243 |
| Provisions pour risques et charges..... | 0 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 8 554 |
| Capital souscrit..... | 5 338 |
| Primes d'émission..... | 0 |
| Réserves..... | 518 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 17 |
| Report à nouveau..... | 2 171 |
| Résultat de l'exercice..... | 510 |

TOTAL DU PASSIF

10 714

HORS-BILAN

| | | | |
|--|---|---------------------------------------|----|
| Engagements de financement donnés..... | 0 | Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 | Engagements de garantie reçus..... | 96 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 161 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 167 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -2 | Charges générales d'exploitation..... | -122 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés..... | 1 797 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp..... | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés..... | -1 096 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 045 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 309 | Coût du risque..... | -270 |
| Charges sur opérations de location simple..... | -103 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 775 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 775 |
| Commissions (charges)..... | 0 | Résultat exceptionnel..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | -265 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 101 | RÉSULTAT NET | 510 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | 0 | | |

MEDIATIS

Société anonyme à conseil d'administration
66, rue des Archives, 75003 PARIS

Conseil d'administration

M. J.-L. CAMBLIN, Président
M. E. GODHER, Administrateur-Directeur général délégué
COFINOGA, Administrateur

SOFICARTE, Administrateur
M. J. DARRIEU, Administrateur

Commissaires aux comptes

CAILLIAU DEDOUIT ET ASSOCIES SA

ERNST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 12 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 |
| Opérations avec la clientèle | 1 235 598 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 1 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Capital souscrit | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 940 |
| Comptes de régularisation | 6 |

TOTAL DE L'ACTIF

1 237 564

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 1 053 123 |
| Opérations avec la clientèle | 1 549 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 9 251 |
| Comptes de régularisation | 1 918 |
| Provisions pour risques et charges | 1 034 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 170 689 |
| Capital souscrit | 39 370 |
| Primes d'émission | 21 027 |
| Réserves | 7 225 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 68 454 |
| Résultat de l'exercice | 34 613 |

TOTAL DU PASSIF

1 237 564

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés | 484 457 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 724 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|----------------|
| Intérêts et produits assimilés | 165 057 | PRODUIT NET BANCAIRE | 169 603 |
| Intérêts et charges assimilés | -4 | Charges générales d'exploitation | -78 853 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 90 750 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -32 034 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 58 716 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 33 525 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 58 716 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -24 103 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 380 | RÉSULTAT NET | 34 613 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -29 355 | | |

MERRILL LYNCH CAPITAL MARKETS (FRANCE) S.A.S.

Société par actions simplifiée
Centre d'Affaires Paris Trocadéro, 112 avenue Kléber, BP 2002, 75761 PARIS CEDEX 16

Organe de direction

M. B. DE PAMPELONNE, Président

M. D. SAINT GEORGES, Directeur général

Commissaire aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 87 082 |
| Opérations avec la clientèle | 4 369 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 43 |
| Immobilisations corporelles | 2 648 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 869 |
| Comptes de régularisation | 663 |

TOTAL DE L'ACTIF

95 674

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 10 926 |
| Opérations avec la clientèle | 1 256 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 25 065 |
| Comptes de régularisation | 4 597 |
| Provisions pour risques et charges | 10 337 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 43 493 |
| Capital souscrit | 26 318 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 502 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 13 175 |
| Résultat de l'exercice | 3 498 |

TOTAL DU PASSIF

95 674

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 364 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 980 | PRODUIT NET BANCAIRE | 49 993 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -48 884 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -891 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 218 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -60 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 158 |
| Revenus des titres à revenu variable | 309 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 14 909 |
| Commissions (produits) | 49 218 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 15 067 |
| Commissions (charges) | -2 669 | Résultat exceptionnel | -592 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 334 | Impôts sur les bénéfices | -10 977 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 4 161 | RÉSULTAT NET | 3 498 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -3 340 | | |

MONACREDIT

Société anonyme à conseil d'administration
c/o Crédit Lyonnais, 1, avenue des Citronniers, 98000 MONACO

Conseil d'administration

M. J.-M. BOULOT, Président
M. J. DEFLASSIEUX, Président d'honneur

M. P. NICLOUX, Administrateur
M. S. AZZARO, Administrateur délégué

Commissaires aux comptes

J.-H. CROCI

A. GARINO

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 9 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 615 |
| Opérations avec la clientèle | 10 780 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 57 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 5 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 22 |
| Comptes de régularisation | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

14 488

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 4 738 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 548 |
| Comptes de régularisation | 17 |
| Provisions pour risques et charges | 500 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 8 684 |
| Capital souscrit | 3 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 2 336 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 1 922 |
| Résultat de l'exercice | 1 426 |

TOTAL DU PASSIF

14 488

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 2 287 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 3 148 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 972 | PRODUIT NET BANCAIRE | 668 |
| Intérêts et charges assimilés | -266 | Charges générales d'exploitation | -189 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -1 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 478 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -29 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 448 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 3 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 448 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 1 690 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -713 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 14 | RÉSULTAT NET | 1 426 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -56 | | |

MUR ECUREUIL

Société anonyme à conseil d'administration
5, rue Masseran, 75007 PARIS

Conseil d'administration

M. Ch. PHILIPPS, Président
CAISSE D'EPARGNE DE BOURGOGNE, Administrateur
CAISSE D'EPARGNE DE BRETAGNE, Administrateur
CAISSE D'EPARGNE DES PAYS DU HAINAUT, Administrateur
CICOBAIL, Administrateur

CAISSE D'EPARGNE DE RHONE-ALPES LYON, Administrateur
CAISSE D'EPARGNE DE COTE D'AZUR, Administrateur
M. Ph. DUPIN, Administrateur
ECUREUIL PARTICIPATIONS, Administrateur

Directrice générale

Mme S. LACOURT

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 7 084 |
| Opérations avec la clientèle | 20 651 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 345 959 |
| Location simple | 318 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 11 409 |
| Comptes de régularisation | 239 |

TOTAL DE L'ACTIF

385 660

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 314 128 |
| Opérations avec la clientèle | 7 228 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 42 456 |
| Comptes de régularisation | 9 549 |
| Provisions pour risques et charges | 3 173 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 400 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 8 726 |
| Capital souscrit | 7 960 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 747 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 11 |
| Résultat de l'exercice | 8 |

TOTAL DU PASSIF

385 660

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 92 846 | Engagements de financement reçus | 33 596 |
| Engagements de garantie donnés | 74 853 | Engagements de garantie reçus | 158 520 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 300 | PRODUIT NET BANCAIRE | 4 376 |
| Intérêts et charges assimilés | -13 145 | Charges générales d'exploitation | -2 395 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 48 382 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -31 301 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 981 |
| Produits sur opérations de location simple | 103 | Coût du risque | -1 100 |
| Charges sur opérations de location simple | -35 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 881 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 168 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 881 |
| Commissions (charges) | -1 096 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -873 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 8 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

N.F.M.D.A.

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
12, boulevard de la Madeleine, 75009 PARIS

Directoire

M. J.-M. MARCELLE, Président
M. Ph. NAHUM
M. A. GOSSET-GRAINVILLE

M. T. BARBIER
M. B. MOMMEJA

Conseil de surveillance

M. Ph. ODDO, Président
M. F. LEVE

M. J.-Ph. TASLE D'HELIAND

Commissaire aux comptes

BDO GENDROT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 743 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 2 371 |
| Opérations avec la clientèle | 268 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 36 346 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 4 |
| Part dans les entreprises liées | 313 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 7 871 |
| Immobilisations corporelles | 46 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 337 |
| Comptes de régularisation | 1 392 |

TOTAL DE L'ACTIF

49 691

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 2 |
| Opérations avec la clientèle | 35 198 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 671 |
| Comptes de régularisation | 1 428 |
| Provisions pour risques et charges | 2 173 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 10 219 |
| Capital souscrit | 12 034 |
| Primes d'émission | 3 255 |
| Réserves | 604 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 1 254 |
| Résultat de l'exercice | -6 928 |

TOTAL DU PASSIF

49 691

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 183 | PRODUIT NET BANCAIRE | 7 822 |
| Intérêts et charges assimilés | -69 | Charges générales d'exploitation | -8 853 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -4 239 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -5 270 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -2 162 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -7 432 |
| Revenus des titres à revenu variable | 37 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -55 |
| Commissions (produits) | 7 270 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -7 487 |
| Commissions (charges) | -1 502 | Résultat exceptionnel | 39 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -39 | Impôts sur les bénéfices | 520 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 966 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 976 | RÉSULTAT NET | -6 928 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

NATEXIS BAIL

Société anonyme à conseil d'administration
45, rue Saint-Dominique, 75007 PARIS

Conseil d'administration

M. H. DOUMERC, Président
M. D. FALSIMAGNE, Administrateur-Directeur général

NATEXIS LEASE, Administrateur

Commissaires aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

RSM SALUSTRO REYDEL

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 4 715 |
| Opérations avec la clientèle | 104 570 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 111 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 4 |
| Part dans les entreprises liées | 1 504 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 1 907 183 |
| Location simple | 62 559 |
| Immobilisations incorporelles | 2 187 |
| Immobilisations corporelles | 36 |
| Capital souscrit non versé | 150 000 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 26 037 |
| Comptes de régularisation | 3 190 |

TOTAL DE L'ACTIF

2 262 096

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 1 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 1 740 334 |
| Opérations avec la clientèle | 9 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 154 995 |
| Comptes de régularisation | 45 925 |
| Provisions pour risques et charges | 4 363 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 316 469 |
| Capital souscrit | 254 868 |
| Primes d'émission | 26 118 |
| Réserves | 6 449 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 14 |
| Résultat de l'exercice | 29 020 |

TOTAL DU PASSIF

2 262 096

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 93 076 |
| Engagements de garantie donnés | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement reçus | 29 678 |
| Engagements de garantie reçus | 301 199 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|----------|
| Intérêts et produits assimilés | 8 996 |
| Intérêts et charges assimilés | -80 343 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 470 274 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -365 147 |
| Produits sur opérations de location simple | 15 375 |
| Charges sur opérations de location simple | -10 958 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 600 |
| Commissions (charges) | -1 386 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 108 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 48 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -3 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 37 564 |
| Charges générales d'exploitation | -7 516 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -1 839 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 28 209 |
| Coût du risque | 811 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 29 020 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 29 020 |
| Résultat exceptionnel | 0 |
| Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 29 020 |

NATEXIS COFICINE

Société anonyme à conseil d'administration
26, rue Montévidéo, 75116 PARIS

Conseil d'administration

M. M. DOLIGE, Président
M. D. COURTOIS-DUVERGER, Administrateur-Directeur général
Mme I. TERREL, Administrateur-Directeur général adjoint
M. J.-F. COMAS, Administrateur

M. J.-M. STRASSER, Administrateur
M. J.-F. PREVOST, Administrateur
NATEXIS BANQUE POPULAIRE, Administrateur

Commissaire aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 336 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 8 048 |
| Opérations avec la clientèle | 219 060 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 5 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 12 |
| Part dans les entreprises liées | 823 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 1 420 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 7 |
| Immobilisations corporelles | 1 770 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 49 |
| Comptes de régularisation | 556 |

TOTAL DE L'ACTIF

232 086

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 180 862 |
| Opérations avec la clientèle | 20 511 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 2 849 |
| Comptes de régularisation | 5 349 |
| Provisions pour risques et charges | 121 |
| Dettes subordonnées | 5 339 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 3 214 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 13 841 |
| Capital souscrit | 5 898 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 590 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 3 449 |
| Résultat de l'exercice | 3 904 |

TOTAL DU PASSIF

232 086

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 46 269 | Engagements de financement reçus | 2 280 |
| Engagements de garantie donnés | 5 618 | Engagements de garantie reçus | 77 129 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 12 643 | PRODUIT NET BANCAIRE | 13 602 |
| Intérêts et charges assimilés | -5 003 | Charges générales d'exploitation | -3 836 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 4 589 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -145 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -3 101 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 9 621 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -3 654 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 5 967 |
| Revenus des titres à revenu variable | 116 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -8 |
| Commissions (produits) | 5 273 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 5 959 |
| Commissions (charges) | -913 | Résultat exceptionnel | -1 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -7 | Impôts sur les bénéfices | -2 016 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -38 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 101 | RÉSULTAT NET | 3 904 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -96 | | |

NATEXIS FACTOREM

Société anonyme à conseil d'administration
115, rue Montmartre, 75002 PARIS

Conseil d'administration

M. C. CORDEL, Président
M. Y. GEVIN, Vice-Président

BRED BANQUE POPULAIRE, Administrateur
BICS BANQUE POPULAIRE, Administrateur
BANQUE POPULAIRE NORD DE PARIS, Administrateur
BANQUE POPULAIRE BOURGOGNE FRANCHE-COMTE, Administrateur
BANQUE POPULAIRE DU MASSIF CENTRAL, Administrateur
BANQUE POPULAIRE LOIRE ET LYONNAIS, Administrateur
BANQUE POPULAIRE LORRAINE CHAMPAGNE, Administrateur

BANQUE FEDERALE DES BANQUES POPULAIRES, Administrateur
BANQUE POPULAIRE DE LOUEST, Administrateur
BANQUE POPULAIRE DES ALPES, Administrateur
BANQUE POPULAIRE REG ECO STRASBOURG, Administrateur
BANQUE POPULAIRE TOULOUSE PYRENEES, Administrateur
BANQUE POPULAIRE VAL DE FRANCE, Administrateur
M. Y. BREU, Administrateur
M. J.-P. MALRIEU, Administrateur
NATEXIS BANQUES POPULAIRES, Administrateur

Directeur général

M. G. BERROUS

Commissaires aux comptes

RSM SALUSTRO REYDEL SALUSTRO REYDEL

BARBIER FRINAULT ET AUTRES

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 10 400 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 25 592 |
| Opérations avec la clientèle | 1 994 153 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 1 |
| Part dans les entreprises liées | 5 741 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 203 |
| Immobilisations corporelles | 1 262 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 890 |
| Comptes de régularisation | 4 538 |

TOTAL DE L'ACTIF

2 042 779

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 523 461 |
| Opérations avec la clientèle | 597 879 |
| Dettes représentées par un titre | 676 891 |
| Autres passifs | 13 081 |
| Comptes de régularisation | 12 951 |
| Provisions pour risques et charges | 8 344 |
| Dettes subordonnées | 33 279 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 15 245 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 161 649 |
| Capital souscrit | 12 000 |
| Primes d'émission | 66 655 |
| Réserves | 51 000 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 6 889 |
| Résultat de l'exercice | 25 105 |

TOTAL DU PASSIF

2 042 779

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|----|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 86 | Engagements de garantie reçus | 5 132 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 6 606 | PRODUIT NET BANCAIRE | 97 954 |
| Intérêts et charges assimilés | -14 644 | Charges générales d'exploitation | -55 199 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -607 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 42 148 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -3 706 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 38 442 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -1 |
| Commissions (produits) | 112 463 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 38 441 |
| Commissions (charges) | -798 | Résultat exceptionnel | 127 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -13 463 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | -59 | Dotations ou reprises de F.R.B.G. et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 25 105 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -5 614 | | |

NATEXIS LEASE

Société anonyme à conseil d'administration
115, rue Montmartre, 75002 PARIS

Conseil d'administration

M. R. CLAUDON, Président
M. D. DIDON, Vice-Président
BANQUE POPULAIRE NORD DE PARIS, Administrateur
BANQUE POPULAIRE OCCITANE, Administrateur
BANQUE POPULAIRE DU SUD OUEST, Administrateur
BANQUE POPULAIRE LOIRE ET LYONNAIS, Administrateur
BANQUE POPULAIRE LORRAINE CHAMPAGNE, Administrateur
BANQUE FEDERALE DES BANQUES POPULAIRES, Administrateur
BANQUE POPULAIRE DE LOUEST, Administrateur

BANQUE POPULAIRE DES ALPES, Administrateur
BANQUE POPULAIRE TOULOUSE-PYRENEES, Administrateur
BANQUE POPULAIRE VAL DE FRANCE (2ème du nom), Administrateur
M. B. VERGES, Administrateur
M. B. JEANNIN, Administrateur
M. M. JARDIN, Administrateur
NATEXIS BANQUES POPULAIRES, Administrateur
COFIBRED, Administrateur

Directeur général

M. H. DOUMERC

Commissaires aux comptes

CONSTANTIN ASSOCIES SA

SALUSTRO REYDEL

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 11 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 34 005 |
| Opérations avec la clientèle..... | 357 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 5 080 |
| Part dans les entreprises liées..... | 379 037 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 1 243 263 |
| Location simple..... | 479 411 |
| Immobilisations incorporelles..... | 521 |
| Immobilisations corporelles..... | 232 |
| Capital souscrit non versé..... | 150 000 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 19 694 |
| Comptes de régularisation..... | 12 240 |

TOTAL DE L'ACTIF

2 323 851

PASSIF

| | |
|--|-----------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 1 658 866 |
| Opérations avec la clientèle..... | 4 883 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 195 508 |
| Comptes de régularisation..... | 43 589 |
| Provisions pour risques et charges..... | 3 819 |
| Dettes subordonnées..... | 16 192 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 400 994 |
| Capital souscrit..... | 266 728 |
| Primes d'émission..... | 117 198 |
| Réserves..... | 8 310 |
| Ecart de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 9 091 |
| Report à nouveau..... | 41 |
| Résultat de l'exercice..... | -374 |

TOTAL DU PASSIF

2 323 851

HORS-BILAN

| | | | |
|--|--------|---------------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés..... | 73 630 | Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 32 163 | Engagements de garantie reçus..... | 721 266 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|----------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 2 066 | PRODUIT NET BANCAIRE..... | 14 905 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -70 724 | Charges générales d'exploitation..... | -12 498 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 585 051 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp..... | -105 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | -532 370 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION..... | 2 302 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 239 682 | Coût du risque..... | -2 392 |
| Charges sur opérations de location simple..... | -242 211 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION..... | -90 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 37 402 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | -130 |
| Commissions (produits)..... | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT..... | -220 |
| Commissions (charges)..... | -5 724 | Résultat exceptionnel..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 152 | Impôts sur les bénéfices..... | -154 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 1 623 | RÉSULTAT NET..... | -374 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -42 | | |

NATIOBAIL

Société anonyme à conseil d'administration
Immeuble Le Métropole, 46-52, rue Arago, 92800 PUTEAUX

Conseil d'administration

M. B. PRUD'HOMME, Président
Mme A. DELACROIX, Administrateur-Directrice générale

BNP Paribas Lease Group, Administrateur

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 4 241 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 17 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 9 592 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 83 |
| Comptes de régularisation | 65 |

TOTAL DE L'ACTIF

13 998

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 3 895 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 256 |
| Comptes de régularisation | 263 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 9 584 |
| Capital souscrit | 7 331 |
| Primes d'émission | 208 |
| Réserves | 1 433 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 1 |
| Résultat de l'exercice | 611 |

TOTAL DU PASSIF

13 998

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 4 979 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 82 | PRODUIT NET BANCAIRE | 825 |
| Intérêts et charges assimilés | -379 | Charges générales d'exploitation | -214 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 5 791 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -4 987 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 611 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 611 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 611 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 321 | RÉSULTAT NET | 611 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -3 | | |

NATIOCREDIBAIL

Société anonyme à conseil d'administration
Immeuble Le Métropole, 46-52, Rue Arago, 92800 PUTEAUX

Conseil d'administration

M. B. PRUD'HOMME, Président
Mme D. HERAUD, Administrateur-Directrice générale

M. Ph. BARRIERE, Administrateur

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 18 395 |
| Opérations avec la clientèle..... | 4 376 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 7 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 757 315 |
| Location simple..... | 25 099 |
| Immobilisations incorporelles..... | 0 |
| Immobilisations corporelles..... | 0 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 1 446 |
| Comptes de régularisation..... | 25 204 |

TOTAL DE L'ACTIF

831 842

PASSIF

| | |
|--|---------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 529 569 |
| Opérations avec la clientèle..... | 8 329 |
| Dettes représentées par un titre..... | 25 710 |
| Autres passifs..... | 75 304 |
| Comptes de régularisation..... | 16 545 |
| Provisions pour risques et charges..... | 264 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 176 121 |
| Capital souscrit..... | 32 000 |
| Primes d'émission..... | 53 357 |
| Réserves..... | 15 701 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 20 233 |
| Report à nouveau..... | 96 |
| Résultat de l'exercice..... | 54 733 |

TOTAL DU PASSIF

831 842

HORS-BILAN

| | |
|--|-----|
| Engagements de financement donnés..... | 459 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 |

| | |
|---------------------------------------|---------|
| Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie reçus..... | 537 711 |
| Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|--|----------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 557 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -25 613 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 250 711 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | -166 036 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 2 648 |
| Charges sur opérations de location simple..... | -4 621 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 0 |
| Commissions (charges)..... | -1 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 2 842 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -3 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 60 485 |
| Charges générales d'exploitation..... | -5 444 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp..... | 0 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 55 042 |
| Coût du risque..... | -308 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 54 733 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 54 733 |
| Résultat exceptionnel..... | 0 |
| Impôts sur les bénéfices..... | 0 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| RÉSULTAT NET | 54 733 |

NATIOCREDIMURS, SOCIETE EN NOM COLLECTIF

Société en nom collectif
Immeuble Le Métropole, 46-52, rue Arago, 92800 PUTEAUX

Associé-Gérant

BNP PARIBAS LEASE GROUP

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 56 690 |
| Opérations avec la clientèle | 19 986 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 2 372 537 |
| Location simple | 9 270 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 37 481 |
| Comptes de régularisation | 18 918 |

TOTAL DE L'ACTIF

2 514 882

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 2 100 169 |
| Opérations avec la clientèle | 91 053 |
| Dettes représentées par un titre | 49 263 |
| Autres passifs | 128 786 |
| Comptes de régularisation | 28 002 |
| Provisions pour risques et charges | 549 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 117 060 |
| Capital souscrit | 22 800 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 67 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 77 997 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 16 196 |

TOTAL DU PASSIF

2 514 882

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|-----------|
| Engagements de financement donnés | 142 985 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 1 073 573 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 659 | PRODUIT NET BANCAIRE | 30 100 |
| Intérêts et charges assimilés | -80 028 | Charges générales d'exploitation | -12 214 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 267 872 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -162 769 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 17 886 |
| Produits sur opérations de location simple | 2 075 | Coût du risque | -1 690 |
| Charges sur opérations de location simple | -3 549 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 16 196 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 16 196 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 1 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 3 975 | RÉSULTAT NET | 16 196 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -136 | | |

NETVALOR

Société anonyme à conseil d'administration
64, rue Galilée, 75008 PARIS

Conseil d'administration

M. O. COSTA DE BEAUREGARD, Président
M. F. MORLAT, Administrateur
M. O. AUBERTIN, Administrateur

M. W. HEIRMAN, Administrateur
M. P. HERBIN, Administrateur
PARISIENNE DE PARTICIPATIONS, Administrateur

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 126 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 914 |
| Opérations avec la clientèle | 226 235 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 132 |
| Immobilisations corporelles | 196 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 105 |
| Comptes de régularisation | 794 |

TOTAL DE L'ACTIF

231 502

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 213 464 |
| Opérations avec la clientèle | 748 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 406 |
| Comptes de régularisation | 3 954 |
| Provisions pour risques et charges | 714 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 11 215 |
| Capital souscrit | 40 006 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 4 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -22 717 |
| Résultat de l'exercice | -6 078 |

TOTAL DU PASSIF

231 502

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés | 35 278 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 115 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 17 245 | PRODUIT NET BANCAIRE | 14 049 |
| Intérêts et charges assimilés | -6 642 | Charges générales d'exploitation | -9 800 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -224 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 4 026 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -10 092 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -6 067 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 3 586 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -6 067 |
| Commissions (charges) | -139 | Résultat exceptionnel | 8 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -19 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | -6 078 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 | | |

NORBAIL S.N.C.

Société en nom collectif
Le Métropole - La Défense, 46/52, rue Arago, 92800 PUTEAUX

Gérant

BNP PARIBAS LEASE GROUP

Directeur général

M. Ch. TASSIN DE NONNEVILLE

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 60 020 |
| Opérations avec la clientèle | 3 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 137 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 62 731 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 86 |
| Comptes de régularisation | 741 |

TOTAL DE L'ACTIF

123 718

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 69 651 |
| Opérations avec la clientèle | 262 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 3 920 |
| Provisions de régularisation | 6 547 |
| Provisions pour risques et charges | 9 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 43 329 |
| Capital souscrit | 7 650 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 2 259 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 46 |
| Report à nouveau | 18 639 |
| Résultat de l'exercice | 14 735 |

TOTAL DU PASSIF

123 718

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-----|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 331 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 42 787 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 292 | PRODUIT NET BANCAIRE | 17 287 |
| Intérêts et charges assimilés | -4 982 | Charges générales d'exploitation | -2 232 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 84 896 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -64 140 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 15 055 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -354 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 14 701 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 14 701 |
| Commissions (charges) | -17 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 34 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 243 | RÉSULTAT NET | 14 735 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -5 | | |

NORBAIL-IMMOBILIER

Société anonyme à conseil d'administration
50, rue d'Anjou, 75008 PARIS

Conseil d'administration

M. M. BATAVE, Président
M. F. MULLER, Administrateur
M. C. LABATUT, Administrateur

Mme A. KOCHANSKI, Administrateur
CREDIT DU NORD, Administrateur

Directeur général

Mme E. MORIN-GAILLARD

Commissaire aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 367 740 |
| Location simple | 6 608 |
| Immobilisations incorporelles | 10 |
| Immobilisations corporelles | 10 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 3 121 |
| Comptes de régularisation | 12 |

TOTAL DE L'ACTIF

377 501

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 317 003 |
| Opérations avec la clientèle | 18 719 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 11 262 |
| Comptes de régularisation | 1 367 |
| Provisions pour risques et charges | 115 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 29 035 |
| Capital souscrit | 8 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 1 956 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 15 787 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 3 292 |

TOTAL DU PASSIF

377 501

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 9 972 |
| Engagements de garantie donnés | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement reçus | 12 706 |
| Engagements de garantie reçus | 86 646 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|---------|
| Intérêts et produits assimilés | 7 |
| Intérêts et charges assimilés | -12 973 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 53 495 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -35 095 |
| Produits sur opérations de location simple | 1 064 |
| Charges sur opérations de location simple | -414 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 0 |
| Commissions (charges) | -988 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 106 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 |

| | |
|---|--------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 5 202 |
| Charges générales d'exploitation | -1 298 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -11 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 3 893 |
| Coût du risque | 0 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 3 893 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 3 893 |
| Résultat exceptionnel | 0 |
| Impôts sur les bénéfices | -601 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 3 292 |

NORD FINANCEMENT

S.A. coop. à capital var. à directoire et à conseil de surv.
Euralliance Porte A, 2 avenue de Kaarst, 59777 EURALILLE

Directoire

M. B. LIS, Président
M. D. VANGULICK

M. X. WALLAERT

Conseil de surveillance

M. H. FELTZ, Président
CAISSE CENTRALE DE CREDIT COOPERATIF
M. A. DERVILLE
M. J.-P. GUILLON
M. A. BEIRNAERT

M. P. DUCROUX
M. P. ABELE
M. M. BRABANT
M. J. LEDOUX
M. A. DUCROCQ

Commissaire aux comptes

DARROUSEZ JEAN-FRANCOIS

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 011 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 1 563 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 2 284 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 794 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 3 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 207 |
| Comptes de régularisation | 40 |

TOTAL DE L'ACTIF

5 902

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 896 |
| Comptes de régularisation | 3 |
| Provisions pour risques et charges | 1 006 |
| Dettes subordonnées | 1 145 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 2 852 |
| Capital souscrit | 3 319 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 10 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -470 |
| Résultat de l'exercice | -7 |

TOTAL DU PASSIF

5 902

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 24 011 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-----|--|-------------|
| Intérêts et produits assimilés | 222 | PRODUIT NET BANCAIRE | 413 |
| Intérêts et charges assimilés | -5 | Charges générales d'exploitation | -211 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp. | -2 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 200 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -327 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -127 |
| Revenus des titres à revenu variable | 16 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 131 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -127 |
| Commissions (charges) | -4 | Résultat exceptionnel | 122 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 56 | Impôts sur les bénéfices | -2 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | -7 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -3 | | |

NORRSKEN FINANCE

Société anonyme à conseil d'administration
5, avenue Kléber, 75116 PARIS

Conseil d'administration

M. J.-N. TOUCHOT, Président
M. J.-L. BAILLOT, Administrateur-Directeur général délégué
M. A. CRUCHON, Administrateur

M. K. MATTSSON, Administrateur
M. H. DANIELSSON, Administrateur
M. D. LOSAY, Administrateur

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

ERNST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 529 |
| Opérations avec la clientèle | 40 661 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 87 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 231 |
| Comptes de régularisation | 4 |

TOTAL DE L'ACTIF

42 511

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 38 168 |
| Opérations avec la clientèle | 222 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 58 |
| Comptes de régularisation | 414 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 600 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 3 048 |
| Capital souscrit | 2 496 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 25 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 352 |
| Résultat de l'exercice | 176 |

TOTAL DU PASSIF

42 511

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 160 383 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 | PRODUIT NET BANCAIRE | 349 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -80 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 269 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 269 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 269 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | -1 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -92 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 2 500 | RÉSULTAT NET | 176 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -2 152 | | |

NOUMEA CREDIT

Société anonyme à conseil d'administration
Portes de fer, 218, rue A. Ohlen, BP91, 98845 NOUMEA CEDEX

Conseil d'administration

M. J. JEANDOT, Président
SOCIETE GENERALE CALEDONIENNE DE BANQUE SGCB, Administrateur
M. J.-P. DUFOUR, Administrateur

M. R. JEANDOT, Administrateur
M. P. JEANDOT, Administrateur
SODAUTO S.A., Administrateur

Commissaire aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT CALEDONIE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 197 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 15 610 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 70 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 22 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 2 |
| Comptes de régularisation | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

15 904

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 12 461 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 392 |
| Comptes de régularisation | 12 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 3 039 |
| Capital souscrit | 2 744 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 30 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 264 |

TOTAL DU PASSIF

15 904

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-----|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 754 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 206 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 366 |
| Intérêts et charges assimilés | -784 | Charges générales d'exploitation | -663 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -13 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 690 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -396 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 295 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 77 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 295 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -30 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 264 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -133 | | |

NOVACREDIT

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
5, rue Leblanc, 75015 PARIS

Directoire

M. R. DEVERNOIS, Président
M. O. DE BARDIES MONTFA, Directeur général
M. F. CUQUEMELLE

M. J.-M. PAILHOL
M. J.-M. EMOND

Conseil de surveillance

M. D. DIDON, Président
M. M. DOUCET, Vice-Président
BANQUE POPULAIRE NORD DE PARIS
BANQUE POPULAIRE BOURGOGNE FRANCHE-COMTE
BANQUE POPULAIRE CENTRE ATLANTIQUE (2ème du nom)
BANQUE POPULAIRE LOIRE ET LYONNAIS
BANQUE FEDERALE DES BANQUES POPULAIRES

BANQUE POPULAIRE DE L'OUEST
BANQUE POPULAIRE DES ALPES
BANQUE POPULAIRE VAL DE FRANCE
M. G. CHAURAND
M. C. GINIER
Mme A. CHAMOIX
COFIBRED

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 50 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 8 540 |
| Opérations avec la clientèle | 91 478 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 219 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 540 |
| Comptes de régularisation | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

101 827

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 87 424 |
| Opérations avec la clientèle | 321 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 2 330 |
| Comptes de régularisation | 656 |
| Provisions pour risques et charges | 10 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 11 086 |
| Capital souscrit | 6 400 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 3 213 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 219 |
| Report à nouveau | 496 |
| Résultat de l'exercice | 758 |

TOTAL DU PASSIF

101 827

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 299 874 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 12 822 | PRODUIT NET BANCAIRE | 4 835 |
| Intérêts et charges assimilés | -2 814 | Charges générales d'exploitation | -1 771 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -493 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 571 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -1 483 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 088 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 741 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 088 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | -1 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -404 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 75 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 2 231 | RÉSULTAT NET | 758 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -8 145 | | |

O.F.I.V.A.L.M.O. OMNIUM FINANCIER DE VALEURS MOBILIERES

Société anonyme à conseil d'administration
1, rue Vernier, 75017 PARIS

Conseil d'administration

M. J.-C. SEYS, Président

M. G. BOURRET, Administrateur-Directeur général
A.M.F. ASSURANCE MUTUELLE DES FONCTIONNAIRES, Administrateur
UNION DES MUTUELLES ASSURANCES ELEVES, Administrateur
M. G. L. ANDRECK, Administrateur
M. D. HAVIS, Administrateur
FEDERATION NATIONALE DE LA MUTUALITE FRANCAISE, Administrateur
MUTAVIE, Administrateur
ASSURANCES MUTUELLE DES MOTARDS "AMDM", Administrateur

SOCIETE EUROMUT, Administrateur
MUTUELLE ASSURANCE DES PROFESSIONS ALIMENTAIRES "MAPA", Administrateur
MUTUELLE ASSURANCE DES TRAVAILLEURS MUTUALISTES-"MATMUT", Administrateur
MUTUELLE ACCIDENTS CORPORELS - S.M.A.C., Administrateur
MUTUELLE ASSURANCE DES INSTITUTEURS DE FRANCE "M.A.I.F.", Administrateur
MAAF ASSURANCES, Administrateur
MUTUELLE ASSUR. COMMERCANTS INDUST. DE FRANCE -"MACIF", Administrateur
MUTUELLE FRATERNELLE ASSURANCES -"M.F.A", Administrateur
ASSURANCES BANQUES POPULAIRES, Administrateur

Commissaires aux comptes

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

AMYOT EXCO GRANT THORNTON

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 1 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 496 |
| Opérations avec la clientèle..... | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 1 111 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 1 758 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 402 |
| Part dans les entreprises liées..... | 23 148 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 0 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 129 |
| Immobilisations corporelles..... | 1 146 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 3 091 |
| Comptes de régularisation..... | 674 |

TOTAL DE L'ACTIF

31 955

PASSIF

| | |
|--|--------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 4 849 |
| Opérations avec la clientèle..... | 0 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 2 468 |
| Comptes de régularisation..... | 0 |
| Provisions pour risques et charges..... | 0 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 24 638 |
| Capital souscrit..... | 20 000 |
| Primes d'émission..... | 0 |
| Réserves..... | 2 479 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 72 |
| Report à nouveau..... | 1 849 |
| Résultat de l'exercice..... | 238 |

TOTAL DU PASSIF

31 955

HORS-BILAN

| | | | |
|--|---|---------------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés..... | 0 | Engagements de financement reçus..... | 5 700 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 | Engagements de garantie reçus..... | 0 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|--------|--|--------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 4 472 | PRODUIT NET BANCAIRE | 9 494 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -4 151 | Charges générales d'exploitation..... | -8 213 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés..... | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp..... | -1 084 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés..... | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 198 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 | Coût du risque..... | 0 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 198 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 2 295 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | -11 |
| Commissions (produits)..... | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 187 |
| Commissions (charges)..... | -208 | Résultat exceptionnel..... | 2 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | -1 149 | Impôts sur les bénéfices..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | -571 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 49 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 8 807 | RÉSULTAT NET | 238 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | 0 | | |

ODDO PINATTON CORPORATE

Société en commandite par actions
12, boulevard de la Madeleine, 75009 PARIS

Gérants

M. F. DE VILLELE
M. G. DE MURARD

M. D. BELLOIN
ODDO ET COMPAGNIE ENTREPRISE D'INVESTISSEMENT

Conseil de surveillance

M. C.-H. DE TREDERN, Président
M. G. CHARBIT

M. J. ACACIO ROIG
M. G. DE LEUSSE

Commissaire aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 934 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 17 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 12 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 6 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 885 |
| Comptes de régularisation | 325 |

TOTAL DE L'ACTIF

6 179

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 80 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 483 |
| Comptes de régularisation | 1 354 |
| Provisions pour risques et charges | 81 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 4 180 |
| Capital souscrit | 4 050 |
| Primes d'émission | 20 |
| Réserves | 571 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -340 |
| Résultat de l'exercice | -120 |

TOTAL DU PASSIF

6 179

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-------|--|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 95 | PRODUIT NET BANCAIRE | 2 882 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -3 046 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp. | -6 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -170 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -13 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -183 |
| Revenus des titres à revenu variable | 6 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 2 767 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -183 |
| Commissions (charges) | -109 | Résultat exceptionnel | 2 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 86 | Impôts sur les bénéfices | 61 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 64 | RÉSULTAT NET | -120 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -27 | | |

OFIVM

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
1, rue Vernier, 75017 PARIS

Directoire

M. E. BUQUET, Président
M. J.-L. MALAFOSSE

M. J.-P. LARDEUR
M. E. HADZIC

Conseil de surveillance

M. D. HAVIS, Président
M. J.-Y. FOREL, Vice-Président
O.F.I.V.A.L.M.O. OMNIUM FINANCIER DE VALEURS MOBILIERES
A.M.F. ASSURANCE MUTUELLE DES FONCTIONNAIRES
M. G. BOURRET
NATEXIS BANQUES POPULAIRES

FED NATIONALE DE LA MUTUALITE FRANCAISE
MUTUELLE ASSURANCES DES TRAVAILLEURS MUTUALISTES - 'MATMUT'
MUTUELLE ASSURANCE DES INSTITUTEURS DE FRANCE 'MAIF'
MAAF ASSURANCES
MUTUELLE ASSUR. COMMERCANTS INDUST. DE FRANCE - 'MACIF'

Commissaires aux comptes

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

AMYOT EXCO GRANT THORNTON

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 204 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 705 711 |
| Opérations avec la clientèle | 23 187 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 19 521 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 1 320 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 18 |
| Part dans les entreprises liées | 597 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 10 |
| Immobilisations corporelles | 4 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 72 844 |
| Comptes de régularisation | 24 478 |

TOTAL DE L'ACTIF

847 892

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 3 647 |
| Opérations avec la clientèle | 681 752 |
| Dettes représentées par un titre | 21 582 |
| Autres passifs | 91 716 |
| Comptes de régularisation | 29 434 |
| Provisions pour risques et charges | 139 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 19 623 |
| Capital souscrit | 20 000 |
| Primes d'émission | 1 333 |
| Reserves | 200 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 9 |
| Report à nouveau | -2 254 |
| Résultat de l'exercice | 335 |

TOTAL DU PASSIF

847 892

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 5 700 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 26 168 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 17 996 | PRODUIT NET BANCAIRE | 5 935 |
| Intérêts et charges assimilés | -17 133 | Charges générales d'exploitation | -5 721 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -32 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 182 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 182 |
| Revenus des titres à revenu variable | 624 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 9 467 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 182 |
| Commissions (charges) | -3 246 | Résultat exceptionnel | 134 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 743 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 398 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 18 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 258 | RÉSULTAT NET | 335 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -3 172 | | |

LOUDART S.A.

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
10 A, rue de la Paix, 75002 PARIS

Directoire

M. M. JORNET, Président

M. P. LABOURET

Conseil de surveillance

Mme J. ELI-NAMER, Président
M. J.-L. MASUREL, Vice-Président
M. J. OUDART

FINANCIERE OUDART SA
BANCA DEL GOTTARDO (BANQUE DU GOTHARD - LUGANO)

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

ERNST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 9 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 33 572 |
| Opérations avec la clientèle | 8 326 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 22 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 790 |
| Part dans les entreprises liées | 3 107 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 1 250 |
| Immobilisations corporelles | 535 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 3 049 |
| Comptes de régularisation | 63 |

TOTAL DE L'ACTIF

50 723

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 8 423 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 25 742 |
| Comptes de régularisation | 429 |
| Provisions pour risques et charges | 31 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 132 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 15 966 |
| Capital souscrit | 5 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 2 261 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 7 627 |
| Résultat de l'exercice | 1 078 |

TOTAL DU PASSIF

50 723

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés | 578 |
| Engagements de garantie donnés | 735 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|---|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 107 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 646 |
| Commissions (produits) | 7 897 |
| Commissions (charges) | -2 002 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -46 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 37 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 008 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -4 170 |

| | |
|---|--------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 4 477 |
| Charges générales d'exploitation | -2 930 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -226 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 321 |
| Coût du risque | 0 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 321 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 321 |
| Résultat exceptionnel | 2 |
| Impôts sur les bénéfices | -229 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -16 |
| RÉSULTAT NET | 1 078 |

PARIBAS DERIVES GARANTIS S.N.C. (PDG)

Société en nom collectif
41, avenue de l'Opéra, 75002 PARIS

Gérants

M. D. HOENN
M. O. BRUNET
M. J. D'ESTAIS

M. F. JANBON
M. E. RAYNAUD

Commissaires aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

ERNEST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 513 943 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 121 861 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 182 |
| Comptes de régularisation | 162 |

TOTAL DE L'ACTIF

636 148

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 147 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 157 |
| Comptes de régularisation | 1 179 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 504 638 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 130 027 |
| Capital souscrit | 121 959 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 8 068 |

TOTAL DU PASSIF

636 148

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 795 362 |
| Engagements de garantie donnés | 675 498 | Engagements de garantie reçus | 140 574 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 15 845 | PRODUIT NET BANCAIRE | 9 435 |
| Intérêts et charges assimilés | -16 911 | Charges générales d'exploitation | -1 367 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 8 068 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 8 068 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 10 991 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 8 068 |
| Commissions (charges) | -491 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 1 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 8 068 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

PARICOMI

Société anonyme à conseil d'administration
41, avenue de l'Opéra, 75002 PARIS
1 guichet permanent

Conseil d'administration

M. J. OLIVIE, Président
M. B. GOUSSET, Administrateur-Directeur général

UCB ENTREPRISES, Administrateur

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 9 289 |
| Opérations avec la clientèle | 2 558 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 23 629 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 65 926 |
| Location simple | 1 663 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 3 453 |
| Comptes de régularisation | 76 |

TOTAL DE L'ACTIF

106 594

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 44 729 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 5 970 |
| Comptes de régularisation | 4 722 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 23 630 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 27 543 |
| Capital souscrit | 15 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 1 750 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 769 |
| Report à nouveau | 1 881 |
| Résultat de l'exercice | 8 143 |

TOTAL DU PASSIF

106 594

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 6 098 | Engagements de financement reçus | 12 306 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 20 395 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|--|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 179 | PRODUIT NET BANCAIRE | 11 290 |
| Intérêts et charges assimilés | -2 420 | Charges générales d'exploitation | -205 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 22 012 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -18 094 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 11 085 |
| Produits sur opérations de location simple | 509 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | -266 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 11 085 |
| Revenus des titres à revenu variable | 9 384 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 11 085 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -205 | Impôts sur les bénéfices | -2 942 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 192 | RÉSULTAT NET | 8 143 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 | | |

PARILEASE

Société en nom collectif
41, avenue de l'Opéra, 75002 PARIS

Gérant

BNP PARIBAS PARTICIPATIONS

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 29 304 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 180 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 1 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 213 143 |
| Location simple | 22 087 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 5 049 |
| Comptes de régularisation | 4 620 |

TOTAL DE L'ACTIF

274 388

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 194 713 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 45 923 |
| Comptes de régularisation | 15 047 |
| Provisions pour risques et charges | 2 528 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 16 177 |
| Capital souscrit | 41 475 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 97 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 35 212 |
| Report à nouveau | -39 528 |
| Résultat de l'exercice | -21 079 |

TOTAL DU PASSIF

274 388

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 30 000 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 17 489 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|----------------|
| Intérêts et produits assimilés | 520 | PRODUIT NET BANCAIRE | -12 310 |
| Intérêts et charges assimilés | -3 535 | Charges générales d'exploitation | -136 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 18 890 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -28 186 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -12 446 |
| Produits sur opérations de location simple | 6 241 | Coût du risque | 163 |
| Charges sur opérations de location simple | -5 065 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -12 283 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -12 283 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 9 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -19 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | -966 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -8 786 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 48 | RÉSULTAT NET | -21 079 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -257 | | |

PARNASSIENNE DE CREDIT

Société anonyme à conseil d'administration
43, boulevard du Montparnasse, 75006 PARIS

Conseil d'administration

M. Ph. MICLOT, Président
CASDEN - BANQUE POPULAIRE, Administrateur

PARNASSE FINANCE, Administrateur
VALERY DEVELOPPEMENT, Administrateur

Directeur général

M. Ph. JEWTOUKOFF

Commissaire aux comptes

CONSTANTIN ASSOCIES SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 144 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 11 939 |
| Opérations avec la clientèle..... | 65 199 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 76 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 0 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 0 |
| Immobilisations corporelles..... | 0 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 206 |
| Comptes de régularisation..... | 388 |

TOTAL DE L'ACTIF

77 952

PASSIF

| | |
|--|--------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 21 594 |
| Opérations avec la clientèle..... | 42 248 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 2 888 |
| Comptes de régularisation..... | 5 600 |
| Provisions pour risques et charges..... | 100 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 5 522 |
| Capital souscrit..... | 3 811 |
| Primes d'émission..... | 0 |
| Réserves..... | 1 458 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 142 |
| Report à nouveau..... | 36 |
| Résultat de l'exercice..... | 76 |

TOTAL DU PASSIF

77 952

HORS-BILAN

| | | | |
|--|----|---------------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés..... | 95 | Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 | Engagements de garantie reçus..... | 0 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|--------|--|------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 2 235 | PRODUIT NET BANCAIRE | 435 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -1 774 | Charges générales d'exploitation..... | -222 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp..... | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 213 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 | Coût du risque..... | -8 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 206 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 206 |
| Commissions (charges)..... | -28 | Résultat exceptionnel..... | -4 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | -119 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | -7 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 2 | RÉSULTAT NET | 76 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | 0 | | |

PICARDIE BAIL

Société anonyme à conseil d'administration
2, boulevard Jules Verne, BP 632, 80006 AMIENS CEDEX

Conseil d'administration

M. J.-P. DUCEPT, Président
CAISSE D'ÉPARGNE DE PICARDIE, Administrateur

M. J.-M. HOURS, Administrateur

Directeur général

M. P. LEFORT

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 41 626 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 212 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 37 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 167 054 |
| Location simple | 3 512 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 11 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 3 779 |
| Comptes de régularisation | 1 |

TOTAL DE L'ACTIF

216 236

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 132 514 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 11 362 |
| Comptes de régularisation | 3 483 |
| Provisions pour risques et charges | 6 700 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 24 325 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 37 852 |
| Capital souscrit | 7 623 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 9 500 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 16 326 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 4 403 |

TOTAL DU PASSIF

216 236

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 18 563 | Engagements de financement reçus | 5 631 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 21 191 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 902 | PRODUIT NET BANCAIRE | 6 546 |
| Intérêts et charges assimilés | -5 240 | Charges générales d'exploitation | -1 769 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 36 122 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -7 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -28 231 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 4 770 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -472 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 4 298 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 25 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 4 298 |
| Commissions (charges) | -199 | Résultat exceptionnel | 120 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -15 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 3 792 | RÉSULTAT NET | 4 403 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -625 | | |

PINATTON FINANCE

Société anonyme à conseil d'administration
12, boulevard de la Madeleine, 75009 PARIS

Conseil d'administration

M. J.-P. PINATTON, Président
M. G. CHARBIT, Administrateur-Directeur général délégué

M. F. DE VILLELE, Administrateur
ODDO & CIE SCA, Administrateur

Commissaire aux comptes

AUDIT ET DIAGNOSTIC SARL

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 9 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 3 306 |
| Comptes de régularisation | 101 |

TOTAL DE L'ACTIF

3 415

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 44 |
| Comptes de régularisation | 2 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 3 369 |
| Capital souscrit | 3 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 298 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 1 |
| Résultat de l'exercice | 70 |

TOTAL DU PASSIF

3 415

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-----|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 71 | PRODUIT NET BANCAIRE | 171 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -64 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 107 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 107 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 101 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 107 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -37 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 70 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 | | |

PRETS ET SERVICES S.A.S.

Société par actions simplifiée
5, avenue Kléber, 75016 PARIS

Organe de direction

M. D. CHAPPET, Président

M. B. MICHEL, Directeur général

Commissaire aux comptes

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 881 |
| Opérations avec la clientèle | 54 099 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 108 |
| Comptes de régularisation | 5 |

TOTAL DE L'ACTIF

55 093

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 50 911 |
| Opérations avec la clientèle | 362 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 20 |
| Comptes de régularisation | 1 080 |
| Provisions pour risques et charges | 1 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 2 719 |
| Capital souscrit | 3 750 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 61 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -741 |
| Résultat de l'exercice | -351 |

TOTAL DU PASSIF

55 093

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 3 125 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 13 116 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 272 | PRODUIT NET BANCAIRE | 769 |
| Intérêts et charges assimilés | -1 614 | Charges générales d'exploitation | -1 120 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -351 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -351 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 132 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -351 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | -351 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -20 | | |

PROCREDIT - PROBAIL

Société anonyme à conseil d'administration
27-31, avenue du Général Leclerc, 94700 MAISONS-ALFORT

Conseil d'administration

M. A. BENON, Président
CREDIT D'EQUIPEMENT DES PETITES ET MOYENNES ENTREPRISES - C.E.P.M.E.,
Administrateur
M. P. GENDREAU, Administrateur
M. J.-M. DURAND, Administrateur

M. J. DARNAUD, Administrateur
M. M. DERUY, Administrateur
M. J.-P. ORCIL, Administrateur
CONFEDERATION GENERALE DES PME, Administrateur

Directeur général

M. S. ANTONINI

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 16 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 21 950 |
| Opérations avec la clientèle | 57 742 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 40 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 424 773 |
| Location simple | 109 128 |
| Immobilisations incorporelles | 735 |
| Immobilisations corporelles | 63 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 6 197 |
| Comptes de régularisation | 5 145 |

TOTAL DE L'ACTIF

625 788

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 574 229 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 23 814 |
| Comptes de régularisation | 16 064 |
| Provisions pour risques et charges | 2 187 |
| Dettes subordonnées | 58 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 9 437 |
| Capital souscrit | 5 787 |
| Primes d'émission | 271 |
| Réserves | 2 888 |
| Ecart de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 491 |

TOTAL DU PASSIF

625 788

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 111 802 | Engagements de financement reçus | 22 867 |
| Engagements de garantie donnés | 4 098 | Engagements de garantie reçus | 414 123 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 3 246 | PRODUIT NET BANCAIRE | 5 955 |
| Intérêts et charges assimilés | -24 265 | Charges générales d'exploitation | -5 339 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 182 182 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -234 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -161 255 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 383 |
| Produits sur opérations de location simple | 53 720 | Coût du risque | 199 |
| Charges sur opérations de location simple | -47 485 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 582 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 1 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 583 |
| Commissions (charges) | -236 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -92 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 49 | RÉSULTAT NET | 491 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

REUNIBAIL

Société en nom collectif
3, rue Pierre Aubert, Z.I. Le Chaudron, 97490 SAINTE CLOTILDE (LA REUNION)

Gérant

SOFINCO

Commissaire aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 19 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 145 |
| Opérations avec la clientèle | 150 764 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 1 463 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 24 754 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 158 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 32 |
| Comptes de régularisation | 1 744 |

TOTAL DE L'ACTIF

182 083

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 153 338 |
| Opérations avec la clientèle | 303 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 4 020 |
| Comptes de régularisation | 1 999 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 3 924 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 18 499 |
| Capital souscrit | 5 220 |
| Primes d'émission | 3 540 |
| Réserves | 85 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 4 076 |
| Résultat de l'exercice | 5 578 |

TOTAL DU PASSIF

182 083

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 15 521 | PRODUIT NET BANCAIRE | 13 723 |
| Intérêts et charges assimilés | -6 528 | Charges générales d'exploitation | -4 867 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 16 877 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -52 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -14 620 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 8 804 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -321 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 8 483 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 2 122 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 8 483 |
| Commissions (charges) | -1 | Résultat exceptionnel | 169 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -3 074 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 352 | RÉSULTAT NET | 5 578 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

S.I.COM.I.COOP. SOCIETE IMMOBILIERE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE DES SOCIETES COOPERATIVES DE CONSOMMATION ET DE PRODUCTION

Société anonyme à conseil d'administration
33, rue des Trois-Fontanot, BP211, 92002 NANTERRE CEDEX

Conseil d'administration

M. F. DESPORTES, Président
SOCIETE COOPERATIVE POUR LA RENOVATION ET L'EQUIPEMENT DU COMMERCE -
SOCOREC, Administrateur
CREDIT COOPERATIF, Administrateur
INTER COOP, Administrateur

FEDERATION DES COOPERATIVES DE COMMERÇANTS, Administrateur
CONFEDERATION GENERALE DES SCOP, Administrateur
CONSEIL GESTION - FINANCE DES COOPERATIVES DE FRANCE, Administrateur
ASSOCIATION DE PREVOYANCE DES COOPERATIVES - APRECOOP, Administrateur

Directeur général

M. J.-M. SANTERNE

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 627 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 56 151 |
| Location simple | 5 831 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 461 |
| Comptes de régularisation | 51 |

TOTAL DE L'ACTIF

64 125

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 47 608 |
| Opérations avec la clientèle | 412 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 095 |
| Comptes de régularisation | 674 |
| Provisions pour risques et charges | 684 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 13 652 |
| Capital souscrit | 4 574 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 4 124 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 4 304 |
| Report à nouveau | 9 |
| Résultat de l'exercice | 641 |

TOTAL DU PASSIF

64 125

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-----|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 164 | Engagements de financement reçus | 4 893 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 8 938 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 96 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 729 |
| Intérêts et charges assimilés | -3 711 | Charges générales d'exploitation | -814 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 16 952 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -12 283 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 915 |
| Produits sur opérations de location simple | 1 463 | Coût du risque | -150 |
| Charges sur opérations de location simple | -780 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 765 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 765 |
| Commissions (charges) | -5 | Résultat exceptionnel | -105 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -19 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 641 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -3 | | |

S.I.R.C.A.M.

Société anonyme à conseil d'administration
2, boulevard des États-Unis, 42000 SAINT-ETIENNE

Conseil d'administration

M. G. OUVRIER-BUFFET, Président
M. J. SOULIER, Administrateur

M. M. ASTRUC, Administrateur
M. M. EYMARON, Administrateur

Directeur général

M. Ph. CHATAIN

Commissaire aux comptes

CABINET ROYET SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 13 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 18 970 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 85 |
| Comptes de régularisation | 25 |

TOTAL DE L'ACTIF

19 097

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 9 202 |
| Opérations avec la clientèle | 211 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 035 |
| Comptes de régularisation | 529 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 8 095 |
| Capital souscrit | 3 000 |
| Primes d'émission | 59 |
| Réserves | 4 108 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 928 |

TOTAL DU PASSIF

19 097

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 3 358 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 754 | PRODUIT NET BANCAIRE | 2 495 |
| Intérêts et charges assimilés | -453 | Charges générales d'exploitation | -796 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 699 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -260 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 439 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 439 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -511 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 195 | RÉSULTAT NET | 928 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 | | |

SAME - DEUTZ - FAHR FINANCE

Société par actions simplifiée
Le Métropole, 46-52, rue Arago, 92800 PUTEAUX

Organe de direction

M. J. OLIVIE, Président

M. Th. GALHARRET, Directeur général

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 2 715 |
| Opérations avec la clientèle | 80 855 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 7 062 |
| Location simple | 357 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 67 |
| Comptes de régularisation | 84 |

TOTAL DE L'ACTIF

91 140

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 70 896 |
| Opérations avec la clientèle | 9 194 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 375 |
| Comptes de régularisation | 4 904 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 4 771 |
| Capital souscrit | 5 029 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 3 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -429 |
| Résultat de l'exercice | 168 |

TOTAL DU PASSIF

91 140

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|----|
| Engagements de financement donnés | 7 000 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 17 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 4 240 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 427 |
| Intérêts et charges assimilés | -3 112 | Charges générales d'exploitation | -1 014 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 4 755 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -5 180 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 413 |
| Produits sur opérations de location simple | 415 | Coût du risque | -230 |
| Charges sur opérations de location simple | -468 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 183 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 554 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 183 |
| Commissions (charges) | -4 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 2 | Impôts sur les bénéfices | -15 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 228 | RÉSULTAT NET | 168 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -3 | | |

SANPAOLO BAIL

Société anonyme à conseil d'administration
32, rue Beaujon, 75008 PARIS

Conseil d'administration

M. J. COEROLI, Président
M. J. MERELLE, Administrateur

M. P. E. DE REMY DE COURCELLES, Administrateur
M. J.-P. RIGAL, Administrateur

Directeur général

M. B. GOUBET

Commissaire aux comptes

BDO GENDROT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 3 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 97 375 |
| Location simple | 39 026 |
| Immobilisations incorporelles | 374 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 3 344 |
| Comptes de régularisation | 181 |

TOTAL DE L'ACTIF

140 302

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 11 299 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 98 304 |
| Autres passifs | 3 804 |
| Comptes de régularisation | 11 259 |
| Provisions pour risques et charges | 72 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 15 565 |
| Capital souscrit | 3 000 |
| Primes d'émission | 49 |
| Réserves | 305 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 11 474 |
| Report à nouveau | 14 |
| Résultat de l'exercice | 722 |

TOTAL DU PASSIF

140 302

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 13 104 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 0 | PRODUIT NET BANCAIRE | 3 235 |
| Intérêts et charges assimilés | -3 760 | Charges générales d'exploitation | -1 060 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 45 480 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -124 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -41 525 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 050 |
| Produits sur opérations de location simple | 16 277 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | -13 188 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 2 050 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 2 050 |
| Commissions (charges) | -357 | Résultat exceptionnel | -2 749 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -382 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 1 802 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 326 | RÉSULTAT NET | 722 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -19 | | |

SANPAOLO MUR

Société en nom collectif
52, avenue Hoche, 75008 PARIS

Gérants

SANPAOLO BAIL

BANQUE SANPAOLO

Commissaire aux comptes

BDO GENDROT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 97 349 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 953 |
| Comptes de régularisation | 32 |

TOTAL DE L'ACTIF

98 334

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 88 341 |
| Opérations avec la clientèle | 643 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 4 889 |
| Comptes de régularisation | 671 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 3 790 |
| Capital souscrit | 2 300 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 152 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 236 |
| Report à nouveau | 333 |
| Résultat de l'exercice | 769 |

TOTAL DU PASSIF

98 334

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 2 934 | Engagements de financement reçus | 13 774 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 1 983 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|--|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 0 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 172 |
| Intérêts et charges assimilés | -2 301 | Charges générales d'exploitation | -400 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 13 078 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -9 643 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 772 |
| Produits sur opérations de location simple | 205 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | -16 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 772 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 772 |
| Commissions (charges) | -83 | Résultat exceptionnel | -3 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 20 | RÉSULTAT NET | 769 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -88 | | |

SAPAR FINANCE

Société anonyme à conseil d'administration
Site Cap Ampère "Les Patios", 1 place Pleyel, 93282 SAINT-DENIS CEDEX

Conseil d'administration

M. Y. MAUGUEN, Président-Directeur général
M. G. LABBE, Administrateur-Directeur général délégué

M. Ph. ROBLIQUE, Administrateur
ELECTRICITE DE FRANCE, Administrateur

Commissaire aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 805 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 69 881 |
| Opérations avec la clientèle | 38 466 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 10 405 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 1 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 27 |
| Immobilisations corporelles | 931 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 2 414 |
| Comptes de régularisation | 1 208 |

TOTAL DE L'ACTIF

124 138

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 955 |
| Opérations avec la clientèle | 89 838 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 13 272 |
| Comptes de régularisation | 909 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 19 164 |
| Capital souscrit | 12 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 2 794 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 847 |
| Report à nouveau | 1 |
| Résultat de l'exercice | 3 522 |

TOTAL DU PASSIF

124 138

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 35 853 | Engagements de garantie reçus | 45 292 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 3 194 | PRODUIT NET BANCAIRE | 5 402 |
| Intérêts et charges assimilés | -1 386 | Charges générales d'exploitation | -1 123 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -2 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 4 277 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 4 277 |
| Revenus des titres à revenu variable | 5 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 1 016 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 4 277 |
| Commissions (charges) | -70 | Résultat exceptionnel | -3 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -936 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 2 661 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 184 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 210 | RÉSULTAT NET | 3 522 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -228 | | |

SCANIA FINANCE FRANCE

Société anonyme à conseil d'administration
Z.I. d'Ecouflant, 2, boulevard de l'Industrie, BP 50928, 49009 ANGERS CEDEX 01

Conseil d'administration

M. C. JACOBSSON, Président
M. K. KNOOPS, Administrateur-Directeur général

M. P. PETIT DE BANTEL, Administrateur
M. E. MUES, Administrateur

Commissaire aux comptes

ERNST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 8 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 758 |
| Opérations avec la clientèle | 6 357 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 1 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 77 604 |
| Location simple | 52 230 |
| Immobilisations incorporelles | 32 |
| Immobilisations corporelles | 209 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 4 810 |
| Comptes de régularisation | 16 |

TOTAL DE L'ACTIF

145 025

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 106 946 |
| Opérations avec la clientèle | 11 209 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 6 520 |
| Comptes de régularisation | 2 658 |
| Provisions pour risques et charges | 388 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 17 304 |
| Capital souscrit | 17 743 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -459 |
| Résultat de l'exercice | 20 |

TOTAL DU PASSIF

145 025

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 5 865 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 702 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 025 |
| Intérêts et charges assimilés | -3 093 | Charges générales d'exploitation | -1 458 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 41 637 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -62 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -37 637 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -495 |
| Produits sur opérations de location simple | 13 005 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | -12 331 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -495 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 16 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -479 |
| Commissions (charges) | -47 | Résultat exceptionnel | 626 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -127 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | -1 109 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 201 | RÉSULTAT NET | 20 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -303 | | |

SECURITAS

Société anonyme à conseil d'administration
Athos Palace, 2, rue de la Lujernetta, 98000 MONACO

Conseil d'administration

M. W. POULUSSEN, Président
M. D. POURBAIX, Administrateur
M. E. BOLLUIJT, Administrateur

M. M. FORIERS, Administrateur délégué
M. H. VANDERPOOTEN, Administrateur délégué

Commissaires aux comptes

C. TOMATIS

A. GARINO

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 8 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 4 114 |
| Opérations avec la clientèle | 18 551 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 39 271 |
| Location simple | 592 |
| Immobilisations incorporelles | 473 |
| Immobilisations corporelles | 142 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 104 |
| Comptes de régularisation | 2 769 |

TOTAL DE L'ACTIF

66 024

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 38 765 |
| Opérations avec la clientèle | 16 254 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 3 983 |
| Comptes de régularisation | 786 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 3 100 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 363 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 2 773 |
| Capital souscrit | 3 400 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 38 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 363 |
| Résultat de l'exercice | -1 028 |

TOTAL DU PASSIF

66 024

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 328 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 606 | PRODUIT NET BANCAIRE | 661 |
| Intérêts et charges assimilés | -2 094 | Charges générales d'exploitation | -1 426 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 15 470 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -95 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -13 652 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -860 |
| Produits sur opérations de location simple | 701 | Coût du risque | -104 |
| Charges sur opérations de location simple | -427 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -964 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 171 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -964 |
| Commissions (charges) | -54 | Résultat exceptionnel | -64 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 23 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | -730 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 707 | RÉSULTAT NET | -1 028 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 060 | | |

SEDEF (SOCIETE EUROPEENNE DE DEVELOPPEMENT DU FINANCEMENT)

Société en nom collectif
Avenue l'Aunette, Angle du CD 153, 91130 RIS-ORANGIS

Gérants

M. D. MANOURY

M. F. PINCHON

Commissaires aux comptes

BARBIER FRINAULT & AUTRES - STE CIVILE

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 25 069 |
| Opérations avec la clientèle | 635 706 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 364 |
| Comptes de régularisation | 4 411 |

TOTAL DE L'ACTIF

665 550

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 633 224 |
| Opérations avec la clientèle | 978 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 23 838 |
| Comptes de régularisation | 1 163 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 6 347 |
| Capital souscrit | 3 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 49 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -226 |
| Résultat de l'exercice | 3 524 |

TOTAL DU PASSIF

665 550

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 970 043 | Engagements de financement reçus | 55 686 |
| Engagements de garantie donnés | 153 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 60 580 | PRODUIT NET BANCAIRE | 23 583 |
| Intérêts et charges assimilés | -23 256 | Charges générales d'exploitation | -14 717 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 5 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 8 866 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -5 342 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 3 524 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 366 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 3 524 |
| Commissions (charges) | -253 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 4 116 | RÉSULTAT NET | 3 524 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -17 975 | | |

SEGESPAR

Société anonyme à conseil d'administration
Immeuble Cotentin, 90, boulevard Pasteur, 75730 PARIS CEDEX 15

Conseil d'administration

M. T. COSTE, Président
M. N. RENAUDIN, Administrateur
M. J.-P. DUTERTRE, Administrateur
M. P.-H. DE LA PORTE DU THEIL, Administrateur
M. J. BOUYSSSET, Administrateur
M. J. KEROUEDAN, Administrateur

M. M. GHINSBERG, Administrateur
M. J. SAINCTAVIT, Administrateur
M. J.-P. PARGADE, Administrateur
M. M. POUZET, Administrateur
M. Y. NANQUETTE, Administrateur
M. J.-L. COLON, Administrateur

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 176 092 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 27 617 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 129 662 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 86 348 |
| Part dans les entreprises liées | 849 432 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 1 694 |
| Immobilisations corporelles | 36 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 40 404 |
| Comptes de régularisation | 149 |

TOTAL DE L'ACTIF

1 311 434

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 77 050 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 223 321 |
| Comptes de régularisation | 14 428 |
| Provisions pour risques et charges | 11 304 |
| Dettes subordonnées | 11 204 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 37 149 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 936 978 |
| Capital souscrit | 8 260 |
| Primes d'émission | 632 497 |
| Réserves | 169 938 |
| Écart de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 1 620 |
| Report à nouveau | 21 359 |
| Résultat de l'exercice | 103 304 |

TOTAL DU PASSIF

1 311 434

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|------------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 66 000 |
| Engagements de garantie donnés | 10 090 074 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|----------------|
| Intérêts et produits assimilés | 6 829 | PRODUIT NET BANCAIRE | 76 246 |
| Intérêts et charges assimilés | -4 393 | Charges générales d'exploitation | -13 260 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -866 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 62 120 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 10 440 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 72 560 |
| Revenus des titres à revenu variable | 53 910 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 48 970 |
| Commissions (produits) | 19 635 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 121 530 |
| Commissions (charges) | -4 | Résultat exceptionnel | -5 400 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 12 | Impôts sur les bénéfices | -7 365 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 716 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -5 461 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 330 | RÉSULTAT NET | 103 304 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -789 | | |

SERVICES ET PRETS IMMOBILIERS

Société par actions simplifiée
5, avenue Kléber, 75116 PARIS

Organe de direction

M. D. CHAPPET, Président

M. B. MICHEL, Directeur général

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 24 210 |
| Opérations avec la clientèle..... | 155 007 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 0 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 0 |
| Immobilisations corporelles..... | 0 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 532 |
| Comptes de régularisation..... | 16 |

TOTAL DE L'ACTIF

179 765

PASSIF

| | |
|--|---------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 167 332 |
| Opérations avec la clientèle..... | 1 328 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 526 |
| Comptes de régularisation..... | 735 |
| Provisions pour risques et charges..... | 152 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 9 692 |
| Capital souscrit..... | 7 500 |
| Primes d'émission..... | 0 |
| Réserves..... | 247 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | 1 233 |
| Résultat de l'exercice..... | 712 |

TOTAL DU PASSIF

179 765

HORS-BILAN

| | | | |
|--|-----|---------------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés..... | 255 | Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 | Engagements de garantie reçus..... | 3 199 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|--------|--|--------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 9 758 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 183 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -5 859 | Charges générales d'exploitation..... | -311 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp..... | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 872 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 | Coût du risque..... | 211 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 083 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 682 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 083 |
| Commissions (charges)..... | 0 | Résultat exceptionnel..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | -371 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 0 | RÉSULTAT NET | 712 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -3 398 | | |

SGB FINANCE

Société anonyme à conseil d'administration
69, avenue de Flandre , 59700 MARCQ EN BAROEUL

Conseil d'administration

M. J.-P. PICHARD, Président-Directeur général
M. D. LEFÈVRE, Administrateur
M. C. FELGATE, Administrateur

M. B. CATHELINAIS, Administrateur
M. E. Ph. LAURENT, Administrateur
M. Ch. TELLE, Administrateur

Commissaire aux comptes

ERNST& YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 791 |
| Opérations avec la clientèle | 26 096 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 262 007 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 19 |
| Immobilisations corporelles | 5 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 683 |
| Comptes de régularisation | 3 999 |

TOTAL DE L'ACTIF

294 600

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 136 035 |
| Opérations avec la clientèle | 443 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 14 430 |
| Comptes de régularisation | 93 908 |
| Provisions pour risques et charges | 35 872 |
| Dettes subordonnées | 3 023 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 10 889 |
| Capital souscrit | 6 054 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 1 512 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 5 566 |
| Report à nouveau | 251 |
| Résultat de l'exercice | -2 494 |

TOTAL DU PASSIF

294 600

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 5 000 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 282 | PRODUIT NET BANCAIRE | 6 960 |
| Intérêts et charges assimilés | -5 617 | Charges générales d'exploitation | -3 580 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 69 764 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -7 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -60 171 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 3 373 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -289 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 3 084 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 237 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 3 084 |
| Commissions (charges) | -846 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -12 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -5 566 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 890 | RÉSULTAT NET | -2 494 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -579 | | |

SICOMI RHONE-ALPES

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
23, boulevard Jules Favre, 69456 LYON CEDEX 06

Directoire

M. Ch. FONTAINE, Président

M. A. GILLIOT, Directeur général

Conseil de surveillance

M. J.-P. MULLER, Président
M. J. PUYMARTIN
M. L. LAJOYE
M. J. THEVENOT
M. Ch. CUYL

M. P. BINDSCHEDLER
M. C. FOHL
M. Ph. DELVA
SOCIETE ALSACIENNE DE DEVELOPPEMENT DE D'EXPANSION - SADE

Commissaire aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 7 954 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 842 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 8 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 114 297 |
| Location simple | 12 280 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 18 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 602 |
| Comptes de régularisation | 170 |

TOTAL DE L'ACTIF

137 171

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 109 153 |
| Opérations avec la clientèle | 5 990 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 6 427 |
| Comptes de régularisation | 893 |
| Provisions pour risques et charges | 1 169 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 13 539 |
| Capital souscrit | 7 500 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 179 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 1 786 |
| Report à nouveau | 378 |
| Résultat de l'exercice | 3 696 |

TOTAL DU PASSIF

137 171

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 22 280 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 9 316 |
| Engagements sur titres donnés | 13 156 | Engagements sur titres reçus | 34 612 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 197 | PRODUIT NET BANCAIRE | 4 886 |
| Intérêts et charges assimilés | -2 700 | Charges générales d'exploitation | -1 153 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 20 763 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -18 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -15 141 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 3 715 |
| Produits sur opérations de location simple | 3 544 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | -1 910 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 3 715 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 3 715 |
| Commissions (charges) | -2 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -19 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 175 | RÉSULTAT NET | 3 696 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -40 | | |

SIIC DE PARIS

Société anonyme à conseil d'administration
184, rue de la Pompe, 75116 PARIS

Conseil d'administration

M. L. GUINEFORT, Président-Directeur général
P.H.R.V. - PARIS HOTEL ROISSY VAUGIRARD, Administrateur
SIIC PARIS 8ème, Administrateur
M. P. DUMAS, Administrateur
M. F. THOMAZEAU, Administrateur
M. M. DUFIEF, Administrateur

ASSURANCES MUTUELLES LE CONSERVATEUR, Administrateur
CALYON, Administrateur
GROUPEMENT EUROPEEN IMMOBILIER, Administrateur
AZUR ASSURANCES I.A.R.D., Administrateur
ASSURANCE DU CREDIT MUTUEL VIE SA, Administrateur
GMF ASSURANCE, Administrateur

Directeur général délégué

M. O. RICHE

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS SA

SEREG SA SEREG

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 2 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 19 377 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 27 757 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 2 729 |
| Part dans les entreprises liées | 40 144 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 260 254 |
| Location simple | 235 826 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 62 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 8 523 |
| Autres actifs | 937 |
| Comptes de régularisation | 211 |

TOTAL DE L'ACTIF

595 822

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 333 216 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 23 606 |
| Comptes de régularisation | 2 637 |
| Provisions pour risques et charges | 10 329 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 1 300 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 224 734 |
| Capital souscrit | 31 239 |
| Primes d'émission | 42 779 |
| Réserves | 119 557 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 4 227 |
| Report à nouveau | 10 744 |
| Résultat de l'exercice | 16 188 |

TOTAL DU PASSIF

595 822

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 13 750 | Engagements de financement reçus | 161 751 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 6 078 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 332 | PRODUIT NET BANCAIRE | 25 097 |
| Intérêts et charges assimilés | -14 117 | Charges générales d'exploitation | -3 017 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 71 868 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -37 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -54 931 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 22 043 |
| Produits sur opérations de location simple | 21 265 | Coût du risque | -766 |
| Charges sur opérations de location simple | -10 117 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 21 277 |
| Revenus des titres à revenu variable | 3 318 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 7 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 21 277 |
| Commissions (charges) | -22 | Résultat exceptionnel | 252 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -5 341 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 5 591 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 078 | RÉSULTAT NET | 16 188 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -175 | | |

SIIC PARIS 8ème

Société anonyme à conseil d'administration
184, rue de la Pompe, 75116 PARIS

Conseil d'administration

M. O. RICHE, Président
M. L. GUINEFORT, Vice-Président
M. M. DUFIEF, Administrateur
M. M. CADENAT, Administrateur

ASSURANCES MUTUELLES LE CONSERVATEUR, Administrateur
SIIC DE PARIS, Administrateur
P.H.R.V., Administrateur
RISQUE ET SERENITE, Administrateur

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

SOCAUDIT (SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES ET D'AUDIT) SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 2 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 7 591 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 5 100 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 23 994 |
| Location simple | 74 441 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 298 |
| Autres actifs | 100 |
| Comptes de régularisation | 45 |

TOTAL DE L'ACTIF

111 571

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 60 176 |
| Opérations avec la clientèle | 61 |
| Dettes représentées par un titre | 5 503 |
| Autres passifs | 4 147 |
| Comptes de régularisation | 1 064 |
| Provisions pour risques et charges | 1 570 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 39 050 |
| Capital souscrit | 30 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 2 530 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 4 744 |
| Résultat de l'exercice | 1 776 |

TOTAL DU PASSIF

111 571

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 17 866 |
| Engagements de garantie donnés | 13 770 | Engagements de garantie reçus | 384 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 4 | PRODUIT NET BANCAIRE | 6 931 |
| Intérêts et charges assimilés | -2 331 | Charges générales d'exploitation | -623 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 8 791 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -5 328 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 6 308 |
| Produits sur opérations de location simple | 6 410 | Coût du risque | -140 |
| Charges sur opérations de location simple | -2 838 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 6 168 |
| Revenus des titres à revenu variable | 469 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 6 168 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 204 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -4 596 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 1 750 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 4 | RÉSULTAT NET | 1 776 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

SINOPIA FINANCIAL SERVICES

Société anonyme à conseil d'administration
66, rue de la Chaussée d'Antin, 75009 PARIS

Conseil d'administration

M. Ph. GOIMARD, Président
M. J.-P. BICOT, Administrateur
SINOPIA SOCIETE DE GESTION, Administrateur

SINOPIA ASSET MANAGEMENT, Administrateur
HSBC CCF ASSET MANAGEMENT GROUP, Administrateur

Commissaires aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

P. FLEURY

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 457 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 32 851 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 152 098 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 671 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 840 |
| Comptes de régularisation | 140 |

TOTAL DE L'ACTIF

188 057

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 51 006 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 79 566 |
| Comptes de régularisation | 46 713 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 2 511 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 8 261 |
| Capital souscrit | 4 160 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 416 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 20 |
| Résultat de l'exercice | 3 665 |

TOTAL DU PASSIF

188 057

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 130 | PRODUIT NET BANCAIRE | 6 643 |
| Intérêts et charges assimilés | -1 382 | Charges générales d'exploitation | -826 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -168 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 5 649 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 5 649 |
| Revenus des titres à revenu variable | 664 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 3 599 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 5 649 |
| Commissions (charges) | -878 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 3 578 | Impôts sur les bénéfices | -1 984 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | -1 068 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 3 665 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

SLIBAIL IMMOBILIER

Société anonyme à conseil d'administration
1-3, rue du Passeur de Boulogne, 92861 ISSY LES MOULINEAUX CEDEX 9

Conseil d'administration

M. F. COUCHOU-MEILLOT, Président
M. H. LEONARD, Administrateur-Directeur général
M. H. MAZZELLA, Administrateur

CREDIT LYONNAIS, Administrateur
M. F. CANTERINI, Administrateur
M. Y. DUHAMEL, Administrateur

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 303 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 7 094 |
| Opérations avec la clientèle | 8 348 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 1 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 2 174 163 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 687 |
| Immobilisations corporelles | 220 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 9 161 |
| Comptes de régularisation | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

2 199 977

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 1 905 779 |
| Opérations avec la clientèle | 17 670 |
| Dettes représentées par un titre | 7 |
| Autres passifs | 60 201 |
| Comptes de régularisation | 5 507 |
| Provisions pour risques et charges | 8 438 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 202 375 |
| Capital souscrit | 33 539 |
| Primes d'émission | 40 385 |
| Réserves | 55 939 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 48 160 |
| Report à nouveau | 1 743 |
| Résultat de l'exercice | 22 609 |

TOTAL DU PASSIF

2 199 977

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|-----------|
| Engagements de financement donnés | 289 163 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 145 | Engagements de garantie reçus | 1 959 906 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 55 | PRODUIT NET BANCAIRE | 37 400 |
| Intérêts et charges assimilés | -52 789 | Charges générales d'exploitation | -11 675 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 421 516 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -1 493 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -332 351 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 24 232 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -1 629 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 22 603 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -5 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 22 598 |
| Commissions (charges) | -5 752 | Résultat exceptionnel | 11 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | -4 661 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 17 469 | RÉSULTAT NET | 22 609 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -6 087 | | |

SLIBAIL MURS

Société anonyme à conseil d'administration
1-3, rue du Passeur de Boulogne, 92861 ISSY LES MOULINEAUX CEDEX 9

Conseil d'administration

M. J. LASSIGNARDIE, Président
M. H. LEONARD, Administrateur-Directeur général
CREDIT LYONNAIS, Administrateur

Mme A. DE CLERMONT TONNERRE, Administrateur
M. J.-L. JOUBERT, Administrateur

Commissaire aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 175 |
| Opérations avec la clientèle | 393 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 271 728 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 4 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 6 230 |
| Comptes de régularisation | 27 |

TOTAL DE L'ACTIF

279 557

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 174 183 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 51 442 |
| Comptes de régularisation | 993 |
| Provisions pour risques et charges | 953 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 51 986 |
| Capital souscrit | 13 313 |
| Primes d'émission | 720 |
| Réserves | 4 719 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 6 145 |
| Report à nouveau | 25 276 |
| Résultat de l'exercice | 1 813 |

TOTAL DU PASSIF

279 557

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 9 829 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 204 292 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 528 | PRODUIT NET BANCAIRE | 5 288 |
| Intérêts et charges assimilés | -10 830 | Charges générales d'exploitation | -1 664 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 63 676 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -48 677 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 3 624 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -1 143 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 2 481 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 2 481 |
| Commissions (charges) | -409 | Résultat exceptionnel | 446 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -1 114 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 1 813 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

SLIBAIL REUNION

Société anonyme à conseil d'administration
32, boulevard du Chaudron, BP 24, 97408 SAINT-DENIS MESSAG CEDEX 9 (LA REUNION)

Conseil d'administration

M. M. DUMAS, Président
M. J. CHAXEL, Administrateur-Directeur général
Mlle I. AH-SING, Administrateur
M. B. PERRONNET, Administrateur

BANQUE DE LA REUNION, Administrateur
BANQUE DES ANTILLES FRANCAISES, Administrateur
BANQUE DES ILES ST PIERRE ET MIQUELON, Administrateur

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 129 163 |
| Location simple | 6 120 |
| Immobilisations incorporelles | 181 |
| Immobilisations corporelles | 973 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 6 567 |
| Comptes de régularisation | 16 |

TOTAL DE L'ACTIF

143 019

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 124 492 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 8 772 |
| Comptes de régularisation | 4 554 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 5 202 |
| Capital souscrit | 3 500 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 1 562 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -200 |
| Résultat de l'exercice | 340 |

TOTAL DU PASSIF

143 019

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 117 459 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|--|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 65 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 775 |
| Intérêts et charges assimilés | -7 115 | Charges générales d'exploitation | -1 310 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 45 005 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp. | -77 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -39 332 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 388 |
| Produits sur opérations de location simple | 3 235 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | -864 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 388 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 388 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 67 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -116 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 781 | RÉSULTAT NET | 340 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

SLIBAILAUTOS

Société anonyme à conseil d'administration
1-3 rue du Passeur de Boulogne, 92861 ISSY-LES-MOULINEAUX CEDEX 9

Conseil d'administration

M. A. STASSINET, Président
M. Ph. MALDERA, Administrateur-Directeur général

CREDIT LYONNAIS, Administrateur

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 13 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 91 289 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 2 134 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 487 |
| Comptes de régularisation | 9 |

TOTAL DE L'ACTIF

94 932

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 2 143 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 286 |
| Comptes de régularisation | 166 |
| Provisions pour risques et charges | 1 589 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 89 748 |
| Capital souscrit | 7 622 |
| Primes d'émission | 38 |
| Réserves | 2 505 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 75 905 |
| Résultat de l'exercice | 3 678 |

TOTAL DU PASSIF

94 932

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 1 325 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 115 | PRODUIT NET BANCAIRE | 5 855 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -714 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 4 753 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -1 011 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 5 141 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 498 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 5 639 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 16 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 5 639 |
| Commissions (charges) | -29 | Résultat exceptionnel | 1 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -1 962 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 11 | RÉSULTAT NET | 3 678 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

SNVB FINANCEMENTS

Société anonyme à conseil d'administration
4, Place André Maginot, 54017 NANCY CEDEX

Conseil d'administration

M. L. DYMARSKI, Président
M. Th. MAROIS, Administrateur-Directeur général

M. Ph. VIDAL, Administrateur
SOCIETE NANCEIENNE VARIN-BERNIER-BANQUE S.N.V.B., Administrateur

Commissaire aux comptes

SECEF SOCIETE D'EXPERTISE COMPTABLE ECONOMIQUE ET FINANCIERE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 16 548 |
| Opérations avec la clientèle..... | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 224 534 |
| Location simple..... | 108 958 |
| Immobilisations incorporelles..... | 4 |
| Immobilisations corporelles..... | 1 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 1 970 |
| Comptes de régularisation..... | 4 |

TOTAL DE L'ACTIF

352 019

PASSIF

| | |
|--|---------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 325 265 |
| Opérations avec la clientèle..... | 0 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 7 003 |
| Comptes de régularisation..... | 8 978 |
| Provisions pour risques et charges..... | 152 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 10 621 |
| Capital souscrit..... | 15 000 |
| Primes d'émission..... | 2 637 |
| Réserves..... | 2 523 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | -11 464 |
| Résultat de l'exercice..... | 1 925 |

TOTAL DU PASSIF

352 019

HORS-BILAN

| | | | |
|--|---|---------------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés..... | 0 | Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 | Engagements de garantie reçus..... | 408 438 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|----------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 536 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 865 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -14 443 | Charges générales d'exploitation..... | -1 660 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 119 314 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp..... | -18 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | -109 304 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 187 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 63 834 | Coût du risque..... | 1 738 |
| Charges sur opérations de location simple..... | -58 266 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 925 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 7 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 925 |
| Commissions (charges)..... | 0 | Résultat exceptionnel..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 217 | RÉSULTAT NET | 1 925 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -30 | | |

SOCIETE ANONYME DE GESTION ET DE FINANCEMENT - SAGEFI

Société anonyme à conseil d'administration
Centre Commercial de Grand-Camp, Le Patio n° 39, 97142 LES ABYMES (GUADELOUPE)

Conseil d'administration

M. R. RIFFAUD, Président
M. P.-M. BILLAUT, Administrateur-Directeur général
M. G. DE CHALUS, Administrateur

M. R. TORPILLE, Administrateur
M. G. DOYEN, Administrateur
BANQUE ESPIRITO SANTO ET DE LA VENETIE, Administrateur

Commissaire aux comptes

F. DUTHILLEUL

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 28 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 563 |
| Opérations avec la clientèle | 18 033 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 15 |
| Immobilisations corporelles | 266 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 78 |
| Comptes de régularisation | 51 |

TOTAL DE L'ACTIF

20 034

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 2 543 |
| Opérations avec la clientèle | 578 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 2 138 |
| Comptes de régularisation | 402 |
| Provisions pour risques et charges | 870 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 13 502 |
| Capital souscrit | 3 065 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 8 877 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 1 |
| Résultat de l'exercice | 1 559 |

TOTAL DU PASSIF

20 034

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 2 541 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 700 | PRODUIT NET BANCAIRE | 4 722 |
| Intérêts et charges assimilés | -172 | Charges générales d'exploitation | -2 229 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -119 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 373 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 2 373 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 5 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 2 378 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -819 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 2 195 | RÉSULTAT NET | 1 559 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 | | |

SOCIETE AUXILIAIRE D'ETUDES ET D'INVESTISSEMENTS MOBILIERS -INVESTIMO

Société anonyme à conseil d'administration
114, avenue Emile Zola, 75739 PARIS CEDEX 15

Conseil d'administration

M. J. SIONNEAU, Président
M. Ph. LEVAUX, Vice-Président
M. H. RODARIE, Administrateur-Directeur général
M. J. SZMARAGD, Administrateur

M. E. EDOU, Administrateur
CREDIT COMMERCIAL DE FRANCE, Administrateur
STE MUT D'ASSURANCE DU BATIMENT ET DES TRAVAUX PUBLICS, Administrateur

Commissaire aux comptes

ERNST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 3 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 20 997 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 6 757 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 1 346 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 4 367 |
| Part dans les entreprises liées | 728 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 7 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 208 |
| Comptes de régularisation | 350 |

TOTAL DE L'ACTIF

34 763

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 116 |
| Comptes de régularisation | 147 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G | 34 500 |
| Capital souscrit | 3 876 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 28 413 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 102 |
| Résultat de l'exercice | 2 109 |

TOTAL DU PASSIF

34 763

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|----|----------------------------------|----|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 13 | Engagements sur titres reçus | 13 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-------|---|-------|
| Intérêts et produits assimilés | 532 | PRODUIT NET BANCAIRE | 3 796 |
| Intérêts et charges assimilées | 0 | Charges générales d'exploitation | -992 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 804 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 101 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 2 905 |
| Revenus des titres à revenu variable | 714 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 2 361 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 2 905 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | -167 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -629 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 190 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 | RÉSULTAT NET | 2 109 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -2 | | |

SOCIETE AUXILIAIRE DES INDUSTRIES ALIMENTAIRES (AUXINDAL)

Société anonyme à conseil d'administration
14, avenue Pierre Brossolette, BP 9, 59426 ARMENTIERES CEDEX

Conseil d'administration

M. D. ALMASY DE ZSADANY ET TOROKSZENTMIKLOS, Président
CAVES GAMBRINUS, Administrateur

M. Ph. PLOUVIER, Administrateur

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 303 |
| Opérations avec la clientèle | 6 634 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 4 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 7 256 |
| Comptes de régularisation | 232 |

TOTAL DE L'ACTIF

14 428

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 0 |
| Comptes de régularisation | 172 |
| Provisions pour risques et charges | 8 412 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 5 845 |
| Capital souscrit | 2 500 |
| Primes d'émission | 424 |
| Réserves | 328 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 1 911 |
| Résultat de l'exercice | 681 |

TOTAL DU PASSIF

14 428

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 6 855 |
| Engagements de garantie donnés | 27 125 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-------|---|-------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 197 | PRODUIT NET BANCAIRE | 2 231 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -209 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 022 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -985 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 037 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 1 |
| Commissions (produits) | 44 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 037 |
| Commissions (charges) | -10 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -356 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 681 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

SOCIETE CENTRALE POUR LE FINANCEMENT DE L'IMMOBILIER - SOCFIM

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
5, rue Masseran, 75007 PARIS

Directoire

M. J. LARRETCHÉ, Président

M. B. GUERPILLON

Conseil de surveillance

M. A. LEMAIRE, Président
M. B. TOUBLANC, Vice-Président
CAISSE D'ÉPARGNE DES ALPES
CAISSE D'ÉPARGNE ÎLE DE FRANCE PARIS
CAISSE D'ÉPARGNE LANGUEDOC-ROUSSILLON
CAISSE D'ÉPARGNE PROVENCE-ALPES-CORSE

CAISSE D'ÉPARGNE RHONE ALPES LYON
CNCEP CAISSE NATIONALE DES CAISSES D'ÉPARGNE ET DE PREVOYANCE
A3C
CDC-HOLDING FINANCE
SOCIÉTÉ EULIA

Commissaires aux comptes

EREC ET ASSOCIÉS (EUROPÉENNE DE REVISION ET D'EXPERTISE COMPTABLE
ASSOCIÉS)

MAZARS, DUPARC ET ASSOCIÉS (MDA) SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 7 388 |
| Opérations avec la clientèle | 358 819 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 19 744 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 126 |
| Immobilisations corporelles | 60 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 3 706 |
| Comptes de régularisation | 320 |

TOTAL DE L'ACTIF

390 163

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 276 877 |
| Opérations avec la clientèle | 36 279 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 2 503 |
| Comptes de régularisation | 2 309 |
| Provisions pour risques et charges | 6 429 |
| Dettes subordonnées | 20 303 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 8 600 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 36 863 |
| Capital souscrit | 33 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 799 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 63 |
| Report à nouveau | 313 |
| Résultat de l'exercice | 2 688 |

TOTAL DU PASSIF

390 163

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 93 512 | Engagements de financement reçus | 17 950 |
| Engagements de garantie donnés | 225 725 | Engagements de garantie reçus | 34 740 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 18 814 | PRODUIT NET BANCAIRE | 11 767 |
| Intérêts et charges assimilés | -8 814 | Charges générales d'exploitation | -5 820 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -66 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 5 881 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -1 331 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 4 550 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -23 |
| Commissions (produits) | 1 648 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 4 527 |
| Commissions (charges) | -549 | Résultat exceptionnel | -11 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -1 835 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 7 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 673 | RÉSULTAT NET | 2 688 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -5 | | |

SOCIETE COOPERATIVE POUR LA RENOVATION ET L'EQUIPEMENT DU COMMERCE - SOCOREC

S.A. coop. à capital variable à conseil d'administration
77, rue de Lourmel, 75015 PARIS

Conseil d'administration

M. R. THUNE, Président
M. M. BOUR, Administrateur
M. J. ESNAULT, Administrateur
M. G. GRINBERG, Administrateur
M. Y. GUENIN, Administrateur

M. Y. MARTIN DELAHAYE, Administrateur
M. L. M. PAYEN, Administrateur
M. B. PERRIER, Administrateur
M. D. SCHMIT, Administrateur

Directeur général

M. H. AFFRET

Commissaires aux comptes

FIDULOR GRANT THORNTON

G. TETARD

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 2 104 |
| Opérations avec la clientèle | 89 333 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 137 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 1 653 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 22 |
| Immobilisations corporelles | 1 986 |
| Capital souscrit non versé | 161 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 511 |
| Comptes de régularisation | 201 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 96 109 |

PASSIF

| | |
|---|---------------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 71 098 |
| Opérations avec la clientèle | 153 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 360 |
| Comptes de régularisation | 284 |
| Provisions pour risques et charges | 408 |
| Dettes subordonnées | 10 456 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 8 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 13 342 |
| Capital souscrit | 11 270 |
| Primes d'émission | 66 |
| Réserves | 2 501 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -1 150 |
| Résultat de l'exercice | 655 |
| TOTAL DU PASSIF | 96 109 |

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 3 741 | Engagements de financement reçus | 9 009 |
| Engagements de garantie donnés | 133 174 | Engagements de garantie reçus | 4 668 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 5 624 | PRODUIT NET BANCAIRE | 2 904 |
| Intérêts et charges assimilés | -2 834 | Charges générales d'exploitation | -1 711 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -132 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 061 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -239 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 822 |
| Revenus des titres à revenu variable | 9 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -2 |
| Commissions (produits) | 112 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 820 |
| Commissions (charges) | -29 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -165 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 80 | RÉSULTAT NET | 655 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -58 | | |

SOCIETE DE BATIMENTS INDUSTRIELS DES REGIONS DE L'OUEST ET DU CENTRE - BATIROC

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
6, Place de Bretagne, 35044 RENNES CEDEX

Directoire

M. J.-L. MONJARET, Président

M. Th. MONVOISIN, Directeur général

Conseil de surveillance

M. J. BOULAU, Président
M. Ph. LIEVRE

M. M. LECUYER

Commissaire aux comptes

EXCO ATLANTIQUE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 7 896 |
| Opérations avec la clientèle | 279 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 166 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 186 258 |
| Location simple | 4 244 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 23 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 552 |
| Comptes de régularisation | 10 029 |

TOTAL DE L'ACTIF

210 447

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 156 678 |
| Opérations avec la clientèle | 461 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 12 716 |
| Comptes de régularisation | 2 167 |
| Provisions pour risques et charges | 12 441 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 25 984 |
| Capital souscrit | 5 612 |
| Primes d'émission | 597 |
| Réserves | 703 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 18 307 |
| Report à nouveau | 3 |
| Résultat de l'exercice | 762 |

TOTAL DU PASSIF

210 447

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 15 095 | Engagements de financement reçus | 13 320 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 175 680 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 110 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 558 |
| Intérêts et charges assimilés | -12 070 | Charges générales d'exploitation | -1 162 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 72 068 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 5 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -58 746 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 391 |
| Produits sur opérations de location simple | 2 320 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | -2 304 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 391 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 391 |
| Commissions (charges) | -4 | Résultat exceptionnel | 371 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 15 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 169 | RÉSULTAT NET | 762 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

SOCIETE DE CREDIT A LA CONSOMMATION CAMIF - C2C

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
82, rue de Courcelles, 75008 PARIS

Directoire

M. R. POUILLAUDE, Président
M. J. ROY

M. A. MAYAUD

Conseil de surveillance

M. P. ZECCHINI, Président
M. J. GASOL, Vice-Président

COFIDIS

Commissaires aux comptes

SYNERGIE AUDIT

PIERRE-HENRI SCACCHI ET ASSOCIES

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 17 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 5 241 |
| Opérations avec la clientèle | 86 351 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 464 |
| Immobilisations corporelles | 246 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 64 |
| Comptes de régularisation | 279 |

TOTAL DE L'ACTIF

92 662

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 73 285 |
| Opérations avec la clientèle | 22 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 352 |
| Comptes de régularisation | 1 636 |
| Provisions pour risques et charges | 197 |
| Dettes subordonnées | 3 872 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 12 298 |
| Capital souscrit | 4 020 |
| Primes d'émission | 1 226 |
| Reserves | 4 780 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 401 |
| Résultat de l'exercice | 1 871 |

TOTAL DU PASSIF

92 662

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 335 921 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 10 001 | PRODUIT NET BANCAIRE | 9 016 |
| Intérêts et charges assimilés | -2 126 | Charges générales d'exploitation | -4 833 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -511 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 3 672 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -838 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 2 834 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 470 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 2 834 |
| Commissions (charges) | -470 | Résultat exceptionnel | 18 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -981 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 198 | RÉSULTAT NET | 1 871 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -56 | | |

SOCIETE DE CREDIT DES SOCIETES D'ASSURANCES A CARACTERE MUTUEL (S.O.C.R.A.M.)

Société anonyme à conseil d'administration
2, rue du 24 Février, 79009 NIORT

Conseil d'administration

M. J. SIMONNET, Président
AGPM ASSURANCES, Administrateur
ASSURANCES MUTUELLE DES MOTARDS "AMDM", Administrateur
MAPA MUTUELLE D'ASSURANCE, Administrateur
MUTUELLE ASSURANCE DES TRAVAILLEURS MUTUALISTES "MATMUT", Administrateur
MUTUELLE ASSURANCE DES INSTITUTEURS DE FRANCE "MAIF", Administrateur

MAAF ASSURANCES, Administrateur
MUTUELLE ASSUR. COMMERCANT INDUST. DE FRANCE "MACIF", Administrateur
MUTUELLE FRATERNELLE ASSURANCES "M.F.A.", Administrateur
ASS. MUT. COMPTABLES ET FONCT. PUBLICS ET ASSIMILES "A.M.F.", Administrateur
STE MUT D'ASSURANCE DES COLLECTIVITES LOCALES "SMACL", Administrateur

Directeur général

M. G. HAINEAUX

Commissaires aux comptes

GRUPE Y AUDIT ET CONSEIL SA

CEFRECO

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 832 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 76 355 |
| Opérations avec la clientèle | 1 582 723 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 6 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 3 751 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 384 |
| Immobilisations corporelles | 1 703 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 6 579 |
| Comptes de régularisation | 3 574 |

TOTAL DE L'ACTIF

1 675 907

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 951 076 |
| Opérations avec la clientèle | 5 072 |
| Dettes représentées par un titre | 521 157 |
| Autres passifs | 5 371 |
| Comptes de régularisation | 6 988 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 57 175 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G | 129 068 |
| Capital souscrit | 70 000 |
| Primes d'émission | 16 316 |
| Réserves | 34 919 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -228 |
| Résultat de l'exercice | 8 061 |

TOTAL DU PASSIF

1 675 907

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|-----------|
| Engagements de financement donnés | 9 275 | Engagements de financement reçus | 1 500 519 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 95 582 | PRODUIT NET BANCAIRE | 34 496 |
| Intérêts et charges assimilés | -64 026 | Charges générales d'exploitation | -16 225 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -1 571 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 16 700 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -3 788 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 12 912 |
| Revenus des titres à revenu variable | 59 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 12 912 |
| Commissions (charges) | -1 461 | Résultat exceptionnel | 3 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -4 854 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 4 342 | RÉSULTAT NET | 8 061 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

SOCIETE DE CREDIT POUR LE LOGEMENT - SOCRELOG

Société anonyme à conseil d'administration
19, rue des Capucines, 75001 PARIS

Conseil d'administration

M. F. LEMASSON, Président
CRÉDIT FONCIER DE FRANCE, Administrateur

M. T. DUFOUR, Administrateur
M. F. BLANCARD, Administrateur

Directeur général

M. X. ROUX

Commissaire aux comptes

CAILLIAU DEDOUT ET ASSOCIES SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 15 976 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 74 |
| Comptes de régularisation | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

16 054

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 0 |
| Comptes de régularisation | 2 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 16 052 |
| Capital souscrit | 14 379 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 1 440 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 8 |
| Résultat de l'exercice | 225 |

TOTAL DU PASSIF

16 054

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-----|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 353 | PRODUIT NET BANCAIRE | 351 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -8 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 343 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 343 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 343 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -118 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 | RÉSULTAT NET | 225 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -3 | | |

SOCIETE DE FINANCEMENT DE LA MEUNERIE

Société anonyme à conseil d'administration
Quai du général Sarraill, BP 12, 10400 NOGENT-SUR-SEINE CEDEX

Conseil d'administration

M. L. BERNASSE, Président

ETS J. SOUFFLET, Administrateur

Commissaires aux comptes

GEORGES REY CONSEILS

Ch. PERRENX

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 111 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 1 |
| Opérations avec la clientèle..... | 5 609 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 0 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 1 |
| Immobilisations corporelles..... | 0 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 94 |
| Comptes de régularisation..... | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

5 816

PASSIF

| | |
|--|-------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 33 |
| Opérations avec la clientèle..... | 1 326 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 6 |
| Comptes de régularisation..... | 5 |
| Provisions pour risques et charges..... | 0 |
| Dettes subordonnées..... | 225 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 4 221 |
| Capital souscrit..... | 3 090 |
| Primes d'émission..... | 168 |
| Réserves..... | 267 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | 316 |
| Résultat de l'exercice..... | 380 |

TOTAL DU PASSIF

5 816

HORS-BILAN

| | |
|--|---|
| Engagements de financement donnés..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 |

| | |
|---------------------------------------|---|
| Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie reçus..... | 0 |
| Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|--|--------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 4 050 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -3 160 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 10 |
| Commissions (charges)..... | -7 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 22 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -142 |

| | |
|---|------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 773 |
| Charges générales d'exploitation..... | -170 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp..... | -5 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 598 |
| Coût du risque..... | -19 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 579 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 579 |
| Résultat exceptionnel..... | 0 |
| Impôts sur les bénéfices..... | -199 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| RÉSULTAT NET | 380 |

SOCIETE DE GARANTIE COOPERATIVE ET MUTUELLE DES INDUSTRIES METALLURGIQUES, ELECTRIQUES ET CONNEXES DE LA REGION RHONE-ALPES-SOMUDIMEC

S.A. coop. à capital var. à directoire et à conseil de surv.
2, chemin du Vieux Chêne, 38242 MEYLAN CEDEX

Directoire

M. G. RAMILLON, Président
M. J.-L. BASSET

M. P. JOURDAIN

Conseil de surveillance

M. M. BERRUTO, Président
UNION DES INDUSTRIES METALLURGIQUES ELECTRIQUES ET CONNEXES DE LISERE
UDIMEC
CAISSE CENTRALE DE CREDIT COOPERATIF
ASSOCIATION PATRONALE DE SAONE ET LOIRE
PAILLET INDUSTRIE

UNITEX
SOCIETE M.G.T.
SOCIETE BUISIN
REGION RHONE-ALPES
S.A. DERVIEUX

Commissaire aux comptes

FLUCHAIRE MONTOYA & ASSOCIES - SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 946 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 4 556 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 4 523 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 2 912 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 329 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 643 |
| Comptes de régularisation | 301 |

TOTAL DE L'ACTIF

15 210

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 103 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 785 |
| Comptes de régularisation | 6 |
| Provisions pour risques et charges | 2 648 |
| Dettes subordonnées | 2 081 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 9 587 |
| Capital souscrit | 8 553 |
| Primes d'émission | 2 |
| Réserves | 956 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -177 |
| Résultat de l'exercice | 253 |

TOTAL DU PASSIF

15 210

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 62 112 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|---|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|-----|
| Intérêts et produits assimilés | 886 |
| Intérêts et charges assimilés | -12 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 71 |
| Commissions (produits) | 102 |
| Commissions (charges) | -1 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 231 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 234 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -14 |

| | |
|---|--------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 1 497 |
| Charges générales d'exploitation | -857 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -154 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 486 |
| Coût du risque | -393 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 93 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 250 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 343 |
| Résultat exceptionnel | 14 |
| Impôts sur les bénéfices | -104 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 253 |

SOCIETE DE GESTION ET D'ETUDES FINANCIERES (F.I.G.E.S.T.)

Société à responsabilité limitée
55, rue de la Verrerie, 75004 PARIS

Gérants

M. A. MOREAU

M. P. LE BOULERE

Commissaire aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 201 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 7 439 |
| Opérations avec la clientèle | 1 172 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 202 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 6 |
| Immobilisations corporelles | 11 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 11 |
| Comptes de régularisation | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

9 042

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 14 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 7 |
| Comptes de régularisation | 0 |
| Provisions pour risques et charges | 44 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 8 977 |
| Capital souscrit | 6 228 |
| Primes d'émission | 282 |
| Réserves | 2 276 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 7 |
| Résultat de l'exercice | 184 |

TOTAL DU PASSIF

9 042

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 319 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|---|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|-----|
| Intérêts et produits assimilés | 317 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 16 |
| Commissions (produits) | 0 |
| Commissions (charges) | -9 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 4 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 |

| | |
|---|------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 327 |
| Charges générales d'exploitation | -47 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -1 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 279 |
| Coût du risque | 0 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 279 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 279 |
| Résultat exceptionnel | 0 |
| Impôts sur les bénéfices | -95 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 184 |

SOCIETE DE PROMOTION ET DE PARTICIPATION POUR LA COOPERATION ECONOMIQUE - PROPARCO

Société anonyme à conseil d'administration
5, rue Roland Barthes, 75598 PARIS CEDEX 12

Conseil d'administration

M. J.-M. SEVERINO, Président
M. S. MICHAILOF, Vice-Président
M. P. MOLLIE, Administrateur
M. P. JACQUET, Administrateur
M. O. PEZET, Administrateur
M. L. RIGOUZZO, Administrateur
M. M. JACQUIER, Administrateur
BNP Paribas, Administrateur

NATEXIS BANQUES POPULAIRES, Administrateur
DEVELOPMENT BANK OF SOUTHERN AFRICA (DBSA), Administrateur
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS, Administrateur
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT, Administrateur
GRAS SAVOYE, Administrateur
COMPAGNIE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR-COFACE, Administrateur

Directeur général

M. C. PERIOU

Directeur général délégué

M. E. VIARD

Commissaires aux comptes

Société MAZARS

Société KPMG

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|----------------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 413 656 |
| Opérations avec la clientèle | 214 817 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 57 407 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 26 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 3 719 |
| Comptes de régularisation | 775 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 690 400 |

PASSIF

| | |
|---|----------------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 493 464 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 17 327 |
| Comptes de régularisation | 1 779 |
| Provisions pour risques et charges | 7 281 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 15 787 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 154 762 |
| Capital souscrit | 142 560 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 6 683 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 4 220 |
| Résultat de l'exercice | 1 299 |
| TOTAL DU PASSIF | 690 400 |

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 155 360 | Engagements de financement reçus | 303 895 |
| Engagements de garantie donnés | 76 409 | Engagements de garantie reçus | 115 493 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 32 928 | PRODUIT NET BANCAIRE | 19 078 |
| Intérêts et charges assimilés | -16 655 | Charges générales d'exploitation | -9 377 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 9 701 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -10 214 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -513 |
| Revenus des titres à revenu variable | 2 098 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 1 416 |
| Commissions (produits) | 1 467 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 903 |
| Commissions (charges) | -5 | Résultat exceptionnel | -45 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 441 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G. et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 106 | RÉSULTAT NET | 1 299 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -861 | | |

SOCIETE FINANCIERE DE GESTION ET D'EXPLOITATION DU RHIN - SOGER

Société anonyme à conseil d'administration
10, rue Saint Charles, 67300 SCHILTIGHEIM

Conseil d'administration

M. D. LELEU, Président

HEINEKEN FRANCE SA, Administrateur

Directeur général

M. C. BERNHART

Commissaire aux comptes

FIDUCIAIRE DE L'INDUSTRIE ET DU COMMERCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 4 652 |
| Opérations avec la clientèle | 1 216 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 1 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 937 |
| Comptes de régularisation | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

7 806

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 78 |
| Comptes de régularisation | 0 |
| Provisions pour risques et charges | 147 |
| Dettes subordonnées | 596 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 6 985 |
| Capital souscrit | 3 361 |
| Primes d'émission | 2 320 |
| Réserves | 1 206 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 1 |
| Résultat de l'exercice | 97 |

TOTAL DU PASSIF

7 806

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-----|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 183 | PRODUIT NET BANCAIRE | 236 |
| Intérêts et charges assimilés | -16 | Charges générales d'exploitation | -89 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 147 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 1 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 148 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 69 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 148 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -51 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 97 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

SOCIETE FINANCIERE DE GRANDS MAGASINS

Société anonyme à conseil d'administration
10, avenue Hoche, 75008 PARIS

Conseil d'administration

M. G. LINARD, Président
SAPARDIS, Administrateur

PINAULT-PRINTEMPS-REDOUTE, Administrateur
FRANCE-PRINTEMPS, Administrateur

Commissaire aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 10 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 10 063 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 1 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 7 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 183 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 0 |
| Comptes de régularisation | 191 |

TOTAL DE L'ACTIF

10 455

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 1 |
| Opérations avec la clientèle | 121 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 40 |
| Comptes de régularisation | 46 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 10 247 |
| Capital souscrit | 4 500 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 5 600 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 37 |
| Résultat de l'exercice | 110 |

TOTAL DU PASSIF

10 455

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 12 226 | Engagements de garantie reçus | 8 400 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-----|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 465 | PRODUIT NET BANCAIRE | 439 |
| Intérêts et charges assimilés | -25 | Charges générales d'exploitation | -256 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -10 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 173 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 173 |
| Revenus des titres à revenu variable | 1 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 173 |
| Commissions (charges) | -2 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -63 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 110 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

SOCIETE FINANCIERE DE LA N.E.F.

S.A. coop. à capital var. à directoire et à conseil de surv.
114, boulevard du 11 novembre 1918, 69100 VILLEURBANNE

Directoire

M. J. BLANC, Président

M. G. COURTOIS

Conseil de surveillance

M. J.-P. BIDEAU, Président
M. H. NOURYT
M. R. DURAND
Mme D. DESGUEES

M. J.-P. CARON
M. J. MATA
M. B. SUSSMANN

Commissaire aux comptes

CEFRECO

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 7 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 39 086 |
| Opérations avec la clientèle | 18 456 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 4 935 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 391 |
| Part dans les entreprises liées | 9 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 7 |
| Immobilisations corporelles | 562 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 220 |
| Comptes de régularisation | 246 |

TOTAL DE L'ACTIF

63 919

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 38 848 |
| Opérations avec la clientèle | 17 694 |
| Dettes représentées par un titre | 182 |
| Autres passifs | 189 |
| Comptes de régularisation | 27 |
| Provisions pour risques et charges | 40 |
| Dettes subordonnées | 670 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 6 269 |
| Capital souscrit | 6 256 |
| Primes d'émission | 5 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -228 |
| Résultat de l'exercice | 236 |

TOTAL DU PASSIF

63 919

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 3 129 |
| Engagements de garantie donnés | 220 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement reçus | 15 460 |
| Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 636 |
| Intérêts et charges assimilés | -1 191 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 7 |
| Commissions (produits) | 163 |
| Commissions (charges) | -34 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 73 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -2 |

| | |
|---|--------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 1 652 |
| Charges générales d'exploitation | -1 237 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -42 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 373 |
| Coût du risque | -150 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 223 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 223 |
| Résultat exceptionnel | 15 |
| Impôts sur les bénéfices | -2 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 236 |

SOCIETE FINANCIERE DE PAIEMENTS

Société par actions simplifiée
92 bis, avenue Victor Cresson, 92130 ISSY LES MOULINEAUX

Organe de direction

M. J.-J. GALLAND, Président

M. C. MAGNAN, Directeur général

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

ERNST ET YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 58 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 532 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 3 352 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 6 |
| Immobilisations corporelles | 261 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 164 |
| Comptes de régularisation | 3 |

TOTAL DE L'ACTIF

5 376

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 2 027 |
| Comptes de régularisation | 2 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 3 347 |
| Capital souscrit | 4 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | -653 |

TOTAL DU PASSIF

5 376

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-----|---|-------------|
| Intérêts et produits assimilés | 0 | PRODUIT NET BANCAIRE | 93 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -719 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -27 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -653 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -653 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 129 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -653 |
| Commissions (charges) | -41 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 5 | RÉSULTAT NET | -653 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

SOCIETE FINANCIERE DES COMITES INTERPROFESSIONNELS DU LOGEMENT - SOFINCIL

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
91, cours des Roches, 77186 NOISIEL

Directoire

M. B. RODIER, Président

Mme M. VELY

Conseil de surveillance

M. C. JECHOUX, Président
BANQUE MONETAIRE ET FINANCIERE - B.M.F.
M. R. DUCLOS

M. J. GENEST
M. R. RODNEY

Commissaire aux comptes

CONSTANTIN ASSOCIES SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 6 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 544 |
| Opérations avec la clientèle..... | 8 183 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 53 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 0 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 0 |
| Immobilisations corporelles..... | 0 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 101 |
| Comptes de régularisation..... | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

8 887

PASSIF

| | |
|--|-------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 3 879 |
| Opérations avec la clientèle..... | 1 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 145 |
| Comptes de régularisation..... | 91 |
| Provisions pour risques et charges..... | 0 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 4 771 |
| Capital souscrit..... | 3 049 |
| Primes d'émission..... | 17 |
| Réserves..... | 820 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | 686 |
| Résultat de l'exercice..... | 199 |

TOTAL DU PASSIF

8 887

HORS-BILAN

| | | | |
|--|---|---------------------------------------|----|
| Engagements de financement donnés..... | 0 | Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 | Engagements de garantie reçus..... | 22 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|------|--|------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 613 | PRODUIT NET BANCAIRE | 342 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -280 | Charges générales d'exploitation..... | -125 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp..... | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 217 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 | Coût du risque..... | 89 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 305 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 9 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 305 |
| Commissions (charges)..... | -1 | Résultat exceptionnel..... | -3 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | -103 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 0 | RÉSULTAT NET | 199 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | 0 | | |

SOCIETE FINANCIERE DES MIROIRS

Société anonyme à conseil d'administration
"Les Miroirs", 18, avenue d'Alsace, 92096 LA DEFENSE CEDEX

Conseil d'administration

M. F. JANNY, Président
M. P. CROUZET, Administrateur-Directeur général délégué

M. P. CONSTANTIN, Administrateur
M. M. LECOINTRE, Administrateur

Commissaire aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 66 |
| Opérations avec la clientèle | 7 773 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 40 049 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 13 |
| Comptes de régularisation | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

47 901

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 0 |
| Comptes de régularisation | 1 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 47 900 |
| Capital souscrit | 45 750 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 1 415 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 35 |
| Résultat de l'exercice | 700 |

TOTAL DU PASSIF

47 901

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 2 894 | Engagements de garantie reçus | 5 827 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-----|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 235 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 185 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -118 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 067 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 067 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 4 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 067 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | -1 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 946 | Impôts sur les bénéfices | -366 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 700 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

SOCIETE FINANCIERE DES PAYS DE L'ADOUR - SEBADOUR

Société anonyme à conseil d'administration
Centre d'Affaires ACTIVA, allées Catherine de Bourbon, BP 9147, 64052 PAU CEDEX 9

Conseil d'administration

M. P. DUTRIEU, Président

M. J.-L. MINET, Administrateur-Directeur général délégué
SOCIETE BORDELAISE DE CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL - SOCIETE BORDELAISE
DE C.I.C., Administrateur
CAISSE D'EPARGNE ET DE PREVOYANCE DES PAYS DE L'ADOUR, Administrateur
M. D. FAGET, Administrateur

M. Ph. BEZIER, Administrateur

BNP PARIBAS, Administrateur
NATEXIS BANQUES POPULAIRES, Administrateur
BUREAU DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DES PAYS DE L'ADOUR, Administrateur
EXPANSO - LA SOCIETE POUR LE DEVELOPPEMENT REGIONAL, Administrateur

Commissaire aux comptes

KPMG

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 28 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 14 970 |
| Opérations avec la clientèle | 8 063 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 253 |
| Part dans les entreprises liées | 4 830 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 14 |
| Immobilisations corporelles | 131 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 85 |
| Comptes de régularisation | 17 |

TOTAL DE L'ACTIF

28 391

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 95 |
| Opérations avec la clientèle | 20 837 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 86 |
| Comptes de régularisation | 80 |
| Provisions pour risques et charges | 30 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 229 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 7 034 |
| Capital souscrit | 2 431 |
| Primes d'émission | 1 469 |
| Réserves | 3 486 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -232 |
| Résultat de l'exercice | -120 |

TOTAL DU PASSIF

28 391

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 820 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 6 955 | Engagements de garantie reçus | 1 366 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|------|---|-------------|
| Intérêts et produits assimilés | 892 | PRODUIT NET BANCAIRE | 746 |
| Intérêts et charges assimilés | -352 | Charges générales d'exploitation | -729 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -35 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -18 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -6 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -24 |
| Revenus des titres à revenu variable | 2 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -96 |
| Commissions (produits) | 195 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -120 |
| Commissions (charges) | -4 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 27 | RÉSULTAT NET | -120 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -14 | | |

SOCIETE FINANCIERE DES S.D.R. (FINANSDER)

Société anonyme à conseil d'administration
15, place de la Nation, 75011 PARIS

Conseil d'administration

M. J.-P. MULLER, Président

SOCIETE DE DEVELOPPEMENT REGIONAL DU NORD ET DU PAS DE CALAIS, Administrateur
SOCIETE ALSACIENNE DE DEVELOPPEMENT ET D'EXPANSION - SADE, Administrateur
SOCIETE DE DEVELOPPEMENT REGIONAL DE L'OUEST - SODERO, Administrateur

SOCIETE DE DEVELOPPEMENT REGIONAL DE LA BRETAGNE - SDR DE LA BRETAGNE, Administrateur
CAISSE DE DEVELOPPEMENT DE LA CORSE, Administrateur
EXPANSO - LA SOCIETE POUR LE DEVELOPPEMENT REGIONAL, Administrateur

Directeur général

M. Y. GELE

Commissaires aux comptes

M. BARBET-MASSIN

D. CARDON

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 372 196 |
| Opérations avec la clientèle | 191 469 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 19 965 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 18 |
| Immobilisations corporelles | 38 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 12 903 |
| Comptes de régularisation | 7 663 |

TOTAL DE L'ACTIF

604 252

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 18 717 |
| Opérations avec la clientèle | 476 |
| Dettes représentées par un titre | 426 136 |
| Autres passifs | 478 |
| Comptes de régularisation | 23 323 |
| Provisions pour risques et charges | 354 |
| Dettes subordonnées | 51 660 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 83 108 |
| Capital souscrit | 52 100 |
| Primes d'émission | 4 566 |
| Réserves | 6 204 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 1 600 |
| Report à nouveau | 3 627 |
| Résultat de l'exercice | 15 011 |

TOTAL DU PASSIF

604 252

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 6 408 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|---|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|---------|
| Intérêts et produits assimilés | 73 106 |
| Intérêts et charges assimilés | -59 228 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 1 152 |
| Commissions (charges) | -32 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 4 737 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 377 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 28 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 20 139 |
| Charges générales d'exploitation | -1 562 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -53 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 18 524 |
| Coût du risque | 71 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 18 595 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -9 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 18 586 |
| Résultat exceptionnel | 333 |
| Impôts sur les bénéfices | -3 908 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 15 011 |

SOCIETE FINANCIERE DU PORTE-MONNAIE ELECTRONIQUE INTERBANCAIRE

Société par actions simplifiée
31, rue de Berri, 75008 PARIS

Organe de direction

M. M. RENAULT, Président

M. L.-C. HOTTIER, Directeur général

Commissaire aux comptes

PIERRE-HENRI SCACCHI ET ASSOCIES

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 368 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 20 564 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 5 000 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 33 |
| Immobilisations corporelles | 37 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 201 |
| Comptes de régularisation | 140 |

TOTAL DE L'ACTIF

26 343

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 22 349 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 282 |
| Comptes de régularisation | 197 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 3 515 |
| Capital souscrit | 8 815 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -4 555 |
| Résultat de l'exercice | -745 |

TOTAL DU PASSIF

26 343

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-----|---|-------------|
| Intérêts et produits assimilés | 517 | PRODUIT NET BANCAIRE | 836 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -1 410 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -171 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -745 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -745 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -745 |
| Commissions (charges) | -1 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 322 | RÉSULTAT NET | -745 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -2 | | |

SOCIETE FINANCIERE ET MOBILIERE

Société anonyme à conseil d'administration
103, avenue des Champs-Élysées, 75008 PARIS

Conseil d'administration

M. L. BONNAT, Président
M. E. LATTES, Administrateur-Directeur général délégué
M. M. WOHRER, Administrateur

M. J. BAUDOIN, Administrateur
Mme L. ROGIER, Administrateur
M. B. OBER, Administrateur

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 60 966 |
| Opérations avec la clientèle | 8 132 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 18 759 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 23 697 |
| Part dans les entreprises liées | 14 272 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 352 |
| Comptes de régularisation | 3 482 |

TOTAL DE L'ACTIF

130 661

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 4 466 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 56 |
| Comptes de régularisation | 911 |
| Provisions pour risques et charges | 35 059 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 90 169 |
| Capital souscrit | 40 000 |
| Primes d'émission | 44 053 |
| Réserves | 4 552 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 1 301 |
| Résultat de l'exercice | 263 |

TOTAL DU PASSIF

130 661

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-----|----------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés | 239 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 267 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 938 | PRODUIT NET BANCAIRE | 8 319 |
| Intérêts et charges assimilés | -224 | Charges générales d'exploitation | -224 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 8 095 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -2 745 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 5 350 |
| Revenus des titres à revenu variable | 5 344 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -6 678 |
| Commissions (produits) | 334 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -1 328 |
| Commissions (charges) | -1 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -8 | Impôts sur les bénéfices | 1 591 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 5 089 | RÉSULTAT NET | 263 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -5 153 | | |

SOCIETE FINANCIERE HR

Société en commandite par actions
63, rue de la victoire, 75009 PARIS

Gérants

M. P. DURAND de BOUSINGEN
M. J.-C. HOTTINGER AG

M. O. HECKENROTH
M. E. SAUZEDDE

Conseil de surveillance

M. F. HOTTINGUER, Président
M. X. PAUL-RENARD
M. R. GOULOUMES
M. P. BALLEY
M. J.-C. HOTTINGUER

M. A. MALIGNAC
M. E. MARCHEGAY
Sir R. GRIERSON
CIE DU CAMBODGE
SOCFRANCE SA

Commissaire aux comptes

B. LEFEVRE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 885 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 2 070 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 5 686 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 8 |
| Immobilisations corporelles | 59 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 240 |
| Autres actifs | 1 055 |
| Comptes de régularisation | 606 |

TOTAL DE L'ACTIF

13 609

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 3 818 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 760 |
| Comptes de régularisation | 456 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 8 575 |
| Capital souscrit | 7 758 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 185 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 153 |
| Résultat de l'exercice | 479 |

TOTAL DU PASSIF

13 609

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés | 64 |
| Engagements de garantie donnés | 662 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|-----|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 773 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|-------|
| Intérêts et produits assimilés | 94 |
| Intérêts et charges assimilés | -159 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 395 |
| Commissions (produits) | 1 273 |
| Commissions (charges) | -416 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 51 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 24 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 13 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 |

| | |
|---|--------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 1 274 |
| Charges générales d'exploitation | -565 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -29 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 680 |
| Coût du risque | 0 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 680 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -17 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 663 |
| Résultat exceptionnel | -3 |
| Impôts sur les bénéfices | -181 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 479 |

SOCIETE FINANCIERE MONEGASQUE DE CREDIT - COGENEC

Société anonyme à conseil d'administration
Le Shangri-La BP 109, 11, boulevard Albert 1er, 98007 MONACO CEDEX

Conseil d'administration

M. M. VAN DER CRUISSE DE WAZIERS, Président
CALYON, Administrateur

M. M. LE CORNET, Administrateur délégué

Commissaires aux comptes

F. BRYCH

A. LECLERCQ

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 269 |
| Opérations avec la clientèle | 158 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 654 935 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 9 |
| Immobilisations corporelles | 10 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 15 |
| Comptes de régularisation | 1 |

TOTAL DE L'ACTIF

655 396

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 651 475 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 171 |
| Comptes de régularisation | 51 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 234 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 3 465 |
| Capital souscrit | 2 770 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 537 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 10 |
| Résultat de l'exercice | 149 |

TOTAL DU PASSIF

655 396

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 16 353 | PRODUIT NET BANCAIRE | 399 |
| Intérêts et charges assimilés | -15 953 | Charges générales d'exploitation | -236 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -16 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 147 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 1 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 148 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 148 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 149 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 | | |

SOCIETE FINANCIERE POUR L'EXPANSION DE LA DISTRIBUTION - SOFINEDIS

Société anonyme à conseil d'administration
26, avenue de l'Opéra, 75001 PARIS

Conseil d'administration

M. H. PAJOT, Président
M. J.-M. ASPRO, Administrateur-Directeur général
M. J. HALLEY, Administrateur
M. V. REBILLARD, Administrateur

SOCIETE AMIDIS ET CIE S.A.S., Administrateur
SOCIETE PROFIDIS S.A.S., Administrateur
SOCIETE PRODIM S.A.S., Administrateur

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 21 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 006 |
| Opérations avec la clientèle | 12 374 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 4 098 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 1 180 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 9 |
| Immobilisations corporelles | 59 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 150 |
| Comptes de régularisation | 8 |

TOTAL DE L'ACTIF

18 905

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 2 467 |
| Opérations avec la clientèle | 8 375 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 450 |
| Comptes de régularisation | 2 |
| Provisions pour risques et charges | 81 |
| Dettes subordonnées | 851 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 60 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 6 619 |
| Capital souscrit | 6 007 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 350 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 207 |
| Résultat de l'exercice | 55 |

TOTAL DU PASSIF

18 905

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 25 236 | Engagements de garantie reçus | 9 449 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 711 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 583 |
| Intérêts et charges assimilés | -265 | Charges générales d'exploitation | -1 353 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -36 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 194 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -23 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 171 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 438 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 171 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -56 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 87 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -60 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 631 | RÉSULTAT NET | 55 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -19 | | |

SOCIETE FINANCIERE POUR LE FINANCEMENT DE BUREAUX ET D'USINES - SOFIBUS

Société anonyme à conseil d'administration
43, rue Taitbout, 75009 PARIS

Conseil d'administration

M. H. HOTTINGUER, Président
M. P. HOTTINGUER, Administrateur
M. Ch. DE LONGEVIALLE, Administrateur
M. R.-E. HOTTINGUER, Administrateur
M. F. HOTTINGUER, Administrateur-Directeur général délégué

Mme V. RAYNAR, Administrateur
BNP PARIBAS, Administrateur
Mme C. HOTTINGUER DU VIVIER DE FAY SOLIGNAC, Administrateur
LA MUTUELLE DU MANS ASSURANCES VIE, Administrateur

Commissaires aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU

PRESTIGE INTERNATIONAL AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 15 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 409 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 8 109 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 2 773 |
| Location simple | 35 252 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 2 814 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 236 |
| Comptes de régularisation | 364 |

TOTAL DE L'ACTIF

49 972

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 11 693 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 4 815 |
| Comptes de régularisation | 2 011 |
| Provisions pour risques et charges | 3 087 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 28 366 |
| Capital souscrit | 12 500 |
| Primes d'émission | 12 044 |
| Réserves | 1 714 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 582 |
| Résultat de l'exercice | 1 526 |

TOTAL DU PASSIF

49 972

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 12 800 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 37 | PRODUIT NET BANCAIRE | 6 804 |
| Intérêts et charges assimilés | -513 | Charges générales d'exploitation | -4 295 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 1 239 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -45 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -804 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 464 |
| Produits sur opérations de location simple | 10 119 | Coût du risque | -228 |
| Charges sur opérations de location simple | -3 865 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 2 236 |
| Revenus des titres à revenu variable | 24 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 2 236 |
| Commissions (charges) | -1 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -710 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 2 776 | RÉSULTAT NET | 1 526 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -2 208 | | |

SOCIETE FRANCAISE DU CHEQUE DE VOYAGE

Société anonyme à conseil d'administration
4, rue Louis Blériot, 92561 RUEIL-MALMAISON CEDEX

Conseil d'administration

M. N. SIREYJOL, Président
Mme R. VERDIER, Administrateur
M. N. FAURE, Administrateur

M. Ph. GUENON, Administrateur
M. J.-F. DUMAS, Administrateur
M. O. SCHWARTZ, Administrateur

Commissaire aux comptes

ERNST ET YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 561 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 37 165 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 515 |
| Comptes de régularisation | 32 |

TOTAL DE L'ACTIF

38 273

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 23 054 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 632 |
| Comptes de régularisation | 70 |
| Provisions pour risques et charges | 74 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 14 443 |
| Capital souscrit | 2 293 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 10 262 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 881 |
| Résultat de l'exercice | 1 007 |

TOTAL DU PASSIF

38 273

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-------|---|-------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 193 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 193 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -251 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 942 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 594 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 536 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 536 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -529 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 1 007 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

SOCIETE GENERALE ASSET MANAGEMENT FINANCE (SGAM FINANCE)

Société anonyme à conseil d'administration
2, Place de la coupole, 92078 PARIS-LA DEFENSE CEDEX

Conseil d'administration

Mme C. THERY, Président
M. L. HERVE, Administrateur

SOCIETE GENERALE ASSET MANAGEMENT S.A., Administrateur
SOCIETE GENERALE STRUCTURED ASSET MANAGEMENT, Administrateur

Commissaires aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

ERNST ET YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 257 406 |
| Opérations avec la clientèle | 450 546 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 477 518 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 9 254 953 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 1 006 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 109 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 154 904 |
| Comptes de régularisation | 955 794 |

TOTAL DE L'ACTIF

11 552 236

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 6 623 847 |
| Opérations avec la clientèle | 700 956 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 3 746 429 |
| Comptes de régularisation | 237 352 |
| Provisions pour risques et charges | 14 750 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 228 902 |
| Capital souscrit | 58 865 |
| Primes d'émission | 62 664 |
| Réserves | 5 887 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 39 |
| Résultat de l'exercice | 101 447 |

TOTAL DU PASSIF

11 552 236

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 38 777 |
| Engagements sur titres donnés | 2 050 |

| | |
|----------------------------------|-----------|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres reçus | 1 360 038 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|----------|
| Intérêts et produits assimilés | 51 847 |
| Intérêts et charges assimilés | -301 546 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 377 736 |
| Commissions (produits) | 63 107 |
| Commissions (charges) | -2 904 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -185 396 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 59 241 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 115 667 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 |

| | |
|---|----------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 177 751 |
| Charges générales d'exploitation | -12 135 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 165 616 |
| Coût du risque | -750 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 164 866 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -480 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 164 386 |
| Résultat exceptionnel | 0 |
| Impôts sur les bénéfices | -62 940 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 101 447 |

SOCIETE GENERALE POUR LE DEVELOPPEMENT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL IMMOBILIER - SOGEBAIL

Société anonyme à conseil d'administration
29, boulevard Haussmann, 75009 PARIS

Conseil d'administration

M. D. ALIX, Président
M. M. MARCHAIS, Administrateur
M. J. ROUGIE, Administrateur
M. R. PELEN, Administrateur

M. Ch. POIRIER, Administrateur
M. N. DENTRESSANGLE, Administrateur
SOCIETE GENERALE, Administrateur
GENEBANQUE, Administrateur

Directeur général délégué

M. H. POUGIN

Commissaires aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 105 046 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 29 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 1 450 901 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 10 418 |
| Comptes de régularisation | 8 660 |

TOTAL DE L'ACTIF

1 575 058

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 1 277 732 |
| Opérations avec la clientèle | 15 720 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 39 593 |
| Comptes de régularisation | 3 573 |
| Provisions pour risques et charges | 763 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 237 677 |
| Capital souscrit | 176 352 |
| Primes d'émission | 2 020 |
| Réserves | 10 551 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 35 968 |
| Report à nouveau | 9 |
| Résultat de l'exercice | 12 777 |

TOTAL DU PASSIF

1 575 058

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|-----------|
| Engagements de financement donnés | 108 342 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 1 560 506 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 900 | PRODUIT NET BANCAIRE | 25 706 |
| Intérêts et charges assimilés | -43 804 | Charges générales d'exploitation | -10 423 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 337 956 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -261 890 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 15 283 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 15 283 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 15 283 |
| Commissions (charges) | -9 447 | Résultat exceptionnel | -15 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -2 491 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 12 777 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -9 | | |

SOCIETE GUADELOUPEENNE DE FINANCEMENT - SOGUAFI

Société en commandite par actions
ZI de Jarry, rue Ferdinand Forest, 97122 BAIE - MAHAULT (GUADELOUPE)

Gérant

M. P. LAINE

Conseil de surveillance

STE DE PARTICIPATION DE L'EST - SOPAREST (ex CREDIT DE L'EST), Président
SOCIETE REUNIONNAISE DE FINANCEMENT - SOREFI

GE CAPITAL BANK

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 213 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 2 923 |
| Opérations avec la clientèle | 269 109 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 1 301 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 60 507 |
| Location simple | 36 697 |
| Immobilisations incorporelles | 8 |
| Immobilisations corporelles | 820 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 224 |
| Comptes de régularisation | 5 010 |

TOTAL DE L'ACTIF

377 812

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 289 357 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 4 327 |
| Comptes de régularisation | 7 387 |
| Provisions pour risques et charges | 180 |
| Dettes subordonnées | 27 602 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 396 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 48 563 |
| Capital souscrit | 6 061 |
| Primes d'émission | 12 655 |
| Réserves | 4 320 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 11 406 |
| Résultat de l'exercice | 14 121 |

TOTAL DU PASSIF

377 812

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 31 089 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 34 571 | PRODUIT NET BANCAIRE | 49 172 |
| Intérêts et charges assimilés | -14 514 | Charges générales d'exploitation | -13 369 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 33 474 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -4 379 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -24 904 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 31 424 |
| Produits sur opérations de location simple | 13 270 | Coût du risque | -13 535 |
| Charges sur opérations de location simple | -11 732 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 17 889 |
| Revenus des titres à revenu variable | 2 035 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 6 649 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 17 889 |
| Commissions (charges) | -2 813 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -3 768 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 16 747 | RÉSULTAT NET | 14 121 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -3 611 | | |

SOCIETE IMMOBILIERE POUR L'AUTOMOBILE ET LA MECANIQUE (SIAM)

Société anonyme à conseil d'administration
8-10, avenue Emile Zola, 92109 BOULOGNE-BILLANCOURT CEDEX

Conseil d'administration

M. P. GAUTIER, Président-Directeur général
M. F.-X. PATS, Administrateur-Directeur général délégué
M. F. GARCIA, Administrateur
M. F. HINFRAY, Administrateur

M. M. AUROY, Administrateur
M. F. GOUPIL DE BOUILLE, Administrateur
RENAULT S.A.S., Administrateur

Commissaires aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

ERNST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|----------------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 2 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 983 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 109 996 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 65 170 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 5 108 |
| Location simple | 54 178 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 5 636 |
| Comptes de régularisation | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 244 072 |

PASSIF

| | |
|---|----------------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 7 392 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 36 271 |
| Comptes de régularisation | 2 547 |
| Provisions pour risques et charges | 1 132 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 196 730 |
| Capital souscrit | 123 563 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 39 194 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 266 |
| Report à nouveau | 4 |
| Résultat de l'exercice | 33 702 |
| TOTAL DU PASSIF | 244 072 |

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 716 | PRODUIT NET BANCAIRE | 73 157 |
| Intérêts et charges assimilées | -429 | Charges générales d'exploitation | -7 697 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 610 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -3 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -315 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 65 457 |
| Produits sur opérations de location simple | 76 209 | Coût du risque | -784 |
| Charges sur opérations de location simple | -3 723 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 64 673 |
| Revenus des titres à revenu variable | 89 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -1 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 64 672 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | -12 921 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -18 049 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | -2 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 33 702 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

SOCIETE LORRAINE D'EQUIPEMENT - LOREQUIP

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
10, rue Charlemagne, 57000 METZ

Directoire

M. B. WURM, Président

M. G. CHASSIN DU GUERNY

Conseil de surveillance

M. J. HAUSLER, Président
BANQUE POPULAIRE LORRAINE CHAMPAGNE

M. J. CARAT

Commissaire aux comptes

SOCIETE FIDUCIAIRE DE L'EST

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 2 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 2 018 |
| Opérations avec la clientèle | 6 235 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 51 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 61 |
| Comptes de régularisation | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

8 367

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 4 791 |
| Opérations avec la clientèle | 23 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 7 |
| Comptes de régularisation | 642 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 2 904 |
| Capital souscrit | 2 345 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 501 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 58 |

TOTAL DU PASSIF

8 367

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 19 670 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-----|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 | PRODUIT NET BANCAIRE | 179 |
| Intérêts et charges assimilés | -7 | Charges générales d'exploitation | -90 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 89 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 89 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 186 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 89 |
| Commissions (charges) | -1 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -31 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 58 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

SOCIETE LORRAINE DE CREDIT-BAIL IMMOBILIER - LORBAIL

Société anonyme à conseil d'administration
4, place André Maginot, 54100 NANCY

Conseil d'administration

M. Th. MAROIS, Président
SNVB FINANCEMENTS, Administrateur

SOCIETE NANCEINNE VARIN-BERNIER, Administrateur
SNVB PARTICIPATIONS, Administrateur

Commissaire aux comptes

SECEF SOCIETE D'EXPERTISE COMPTABLE ECONOMIQUE ET FINANCIERE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 6 317 |
| Opérations avec la clientèle | 58 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 7 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 104 394 |
| Location simple | 25 |
| Immobilisations incorporelles | 2 |
| Immobilisations corporelles | 20 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 2 265 |
| Comptes de régularisation | 204 |

TOTAL DE L'ACTIF

113 292

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 91 690 |
| Opérations avec la clientèle | 4 835 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 964 |
| Comptes de régularisation | 238 |
| Provisions pour risques et charges | 471 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 14 094 |
| Capital souscrit | 4 274 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 1 221 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 8 035 |
| Report à nouveau | 98 |
| Résultat de l'exercice | 466 |

TOTAL DU PASSIF

113 292

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 2 041 |
| Engagements de garantie donnés | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement reçus | 2 324 |
| Engagements de garantie reçus | 85 512 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|---------|
| Intérêts et produits assimilés | 363 |
| Intérêts et charges assimilés | -3 820 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 14 540 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -10 647 |
| Produits sur opérations de location simple | 13 |
| Charges sur opérations de location simple | -6 |
| Revenus des titres à revenu variable | 1 |
| Commissions (produits) | 0 |
| Commissions (charges) | -3 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 905 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -12 |

| | |
|---|--------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 1 334 |
| Charges générales d'exploitation | -1 082 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -7 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 245 |
| Coût du risque | 216 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 461 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 5 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 466 |
| Résultat exceptionnel | 0 |
| Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 466 |

SOCIETE MARTINIQUEAISE DE FINANCEMENT - SOMAFI

Société en commandite par actions
Zone industrielle des Mangles, 97232, LE LAMENTIN

Gérant

M. P. LAINE

Conseil de surveillance

GENERAL ELECTRIC CAPITAL S.A.S., Président
STE DE PARTICIPATION DE L'EST - SOPAREST (ex CREDIT DE L'EST)

GE CAPITAL BANK

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 264 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 740 |
| Opérations avec la clientèle | 230 298 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 51 427 |
| Location simple | 7 389 |
| Immobilisations incorporelles | 2 |
| Immobilisations corporelles | 986 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 883 |
| Comptes de régularisation | 4 201 |

TOTAL DE L'ACTIF

298 190

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 441 |
| Opérations avec la clientèle | 232 627 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 4 444 |
| Comptes de régularisation | 5 247 |
| Provisions pour risques et charges | 68 |
| Dettes subordonnées | 12 701 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 316 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 42 346 |
| Capital souscrit | 3 629 |
| Primes d'émission | 18 262 |
| Réserves | 3 781 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 9 211 |
| Résultat de l'exercice | 7 463 |

TOTAL DU PASSIF

298 190

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 27 332 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 27 902 | PRODUIT NET BANCAIRE | 30 722 |
| Intérêts et charges assimilés | -11 087 | Charges générales d'exploitation | -10 143 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 28 454 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -6 061 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -23 121 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 14 518 |
| Produits sur opérations de location simple | 3 857 | Coût du risque | -2 551 |
| Charges sur opérations de location simple | -3 184 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 11 967 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 4 075 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 11 967 |
| Commissions (charges) | -2 249 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -4 504 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 8 774 | RÉSULTAT NET | 7 463 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -2 699 | | |

SOCIETE POUR FAVORISER L'ACCESSION A LA PROPRIETE IMMOBILIERE - SOFAPI

Société anonyme à conseil d'administration
137, rue Victor Hugo, 92687 LEVALLOIS-PERRET CEDEX

Conseil d'administration

M. H. HAMZI, Président
M. R. BENOIT, Administrateur-Directeur général
COMPAGNIE FINANCIERE DE PARIS, Administrateur

M. Ch. CAILLARD D'AILLIERES, Administrateur
M. M. CHANCHARME, Administrateur

Commissaire aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 330 |
| Opérations avec la clientèle | 29 793 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 12 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 11 763 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 937 |
| Comptes de régularisation | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

42 840

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 5 000 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 308 |
| Comptes de régularisation | 93 |
| Provisions pour risques et charges | 6 950 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 30 489 |
| Capital souscrit | 10 993 |
| Primes d'émission | 1 |
| Réserves | 1 099 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 16 805 |
| Résultat de l'exercice | 1 591 |

TOTAL DU PASSIF

42 840

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 2 466 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 685 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 472 |
| Intérêts et charges assimilés | -437 | Charges générales d'exploitation | -1 163 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -122 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 187 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 4 703 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 4 890 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -1 190 |
| Commissions (produits) | 2 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 3 700 |
| Commissions (charges) | -1 | Résultat exceptionnel | -33 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -2 076 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 315 | RÉSULTAT NET | 1 591 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -92 | | |

SOCIETE REUNIONNAISE DE FINANCEMENT - SOREFI

Société en commandite par actions
Sainte-Clotilde 7 boulevard du Clotilde, 97490 SAINT DENIS DE LA REUNION

Gérant

M. P. LAINE

Conseil de surveillance

Société Martiniquaise de Financement - SOMAFI
Société Guadeloupéenne de Financement - SOGUAFI
M. S. DINDAR

FOUCQUE S.A.
GE Capital Bank

Commissaire aux comptes

AUDITEC

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 20 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 4 751 |
| Opérations avec la clientèle | 238 278 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 53 334 |
| Location simple | 18 972 |
| Immobilisations incorporelles | 5 |
| Immobilisations corporelles | 2 322 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 3 148 |
| Comptes de régularisation | 8 092 |

TOTAL DE L'ACTIF

328 922

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 39 |
| Opérations avec la clientèle | 251 740 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 3 592 |
| Comptes de régularisation | 11 456 |
| Provisions pour risques et charges | 293 |
| Dettes subordonnées | 28 802 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 419 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 32 581 |
| Capital souscrit | 7 261 |
| Primes d'émission | 14 504 |
| Réserves | 1 885 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 7 622 |
| Résultat de l'exercice | 1 309 |

TOTAL DU PASSIF

328 922

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 7 154 |
| Engagements de garantie donnés | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 63 056 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|---------|
| Intérêts et produits assimilés | 24 660 |
| Intérêts et charges assimilés | -12 589 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 30 007 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -24 102 |
| Produits sur opérations de location simple | 9 241 |
| Charges sur opérations de location simple | -7 946 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 5 435 |
| Commissions (charges) | -3 433 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 5 315 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -3 039 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 23 549 |
| Charges générales d'exploitation | -12 001 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -3 870 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 7 678 |
| Coût du risque | -3 605 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 4 073 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 25 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 4 098 |
| Résultat exceptionnel | 0 |
| Impôts sur les bénéfices | -2 789 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 1 309 |

SOCREPAR - STE DE CREDITS AUX PARTICULIERS

Société anonyme à conseil d'administration
4, rue Gaillon, 75002 PARIS

Conseil d'administration

M. J.-L. CARILLON, Président
M. Ph. LAUDREN, Administrateur-Directeur général délégué
CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL - CIC, Administrateur

SOFINACTION SA, Administrateur
UGEPAR SERVICES S.A., Administrateur

Commissaire aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 2 626 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 19 |
| Comptes de régularisation | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

2 649

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 0 |
| Comptes de régularisation | 5 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 2 644 |
| Capital souscrit | 2 250 |
| Primes d'émission | 146 |
| Réserves | 174 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 45 |
| Résultat de l'exercice | 29 |

TOTAL DU PASSIF

2 649

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----|---|-----------|
| Intérêts et produits assimilés | 58 | PRODUIT NET BANCAIRE | 58 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -14 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 44 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 44 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 44 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -15 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 29 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

SODELEM

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
119, boulevard Aristide Briand, BP 757, 85018 LA ROCHE-SUR-YON CEDEX

Directoire

M. A. GUILLET, Président
M. Ph. CHEDANE, Directeur général

M. B. BELNOUE
M. J. PERRIEN

Conseil de surveillance

M. E. REDAIS, Président
M. L.-M. LE BRETON, Vice-Président
COMPAGNIE FINANCIERE DU CREDIT MUTUEL
CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL DU CENTRE
CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL DE MAINE-ANJOU ET BASSE NORMANDIE

CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL OCEAN
CREDIT MUTUEL AGRICOLE ET RURAL OCEAN "C.M.A.R. OCEAN"
CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL DE LOIRE ATLANTIQUE ET DU CENTRE-OUEST
CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL D'ANJOU

Commissaires aux comptes

COGEX SA

SECOVEC BLIN ET ASSOCIES SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 091 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 308 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 382 027 |
| Location simple | 101 011 |
| Immobilisations incorporelles | 29 |
| Immobilisations corporelles | 280 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 541 |
| Comptes de régularisation | 786 |

TOTAL DE L'ACTIF

487 073

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 348 508 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 57 198 |
| Autres passifs | 14 803 |
| Comptes de régularisation | 15 287 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 51 277 |
| Capital souscrit | 18 109 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 247 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 32 166 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 755 |

TOTAL DU PASSIF

487 073

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 199 749 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 15 | PRODUIT NET BANCAIRE | 11 634 |
| Intérêts et charges assimilés | -15 082 | Charges générales d'exploitation | -6 422 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 157 182 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -174 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -134 368 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 5 038 |
| Produits sur opérations de location simple | 47 727 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | -43 349 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 5 038 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 5 038 |
| Commissions (charges) | -2 280 | Résultat exceptionnel | 8 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -463 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -3 828 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 790 | RÉSULTAT NET | 755 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 | | |

SOFARIS REGIONS

Société anonyme à conseil d'administration
27/31, avenue du Général Leclerc, 94710 MAISONS - ALFORT

Conseil d'administration

M. J.-P. DENIS, Président

SOFARIS : SOCIÉTÉ FRANÇAISE DE GARANTIE DE FINANCEMENTS DES PETITES ET
MOYENNES ENTREPRISES, Administrateur
CONSEIL GÉNÉRAL DE LA GIRONDE, Administrateur
VILLE D'ALEX, Administrateur
CAISSE MUTUELLE DE GARANTIE DES INDUSTRIES MECANIQUES ET

TRANSFORMATRICES DES METAUX "CMGM", Administrateur

M. J.-M. ARNOULT, Administrateur

M. H. SAVAJOL, Administrateur

M. D. HAVETTE, Administrateur

M. G. RUNG, Administrateur

CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS, Administrateur

Directeur général

M. A. BENON

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 1 511 |
| Créances sur les établissements de crédit | 56 194 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 710 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 164 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 11 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 52 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 15 693 |
| Comptes de régularisation | 156 |

TOTAL DE L'ACTIF

74 491

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 11 491 |
| Comptes de régularisation | 184 |
| Provisions pour risques et charges | 1 355 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 61 461 |
| Capital souscrit | 4 800 |
| Primes d'émission | 612 |
| Réserves | 109 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 55 872 |
| Report à nouveau | 1 |
| Résultat de l'exercice | 67 |

TOTAL DU PASSIF

74 491

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 48 546 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-----|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 512 | PRODUIT NET BANCAIRE | 506 |
| Intérêts et charges assimilés | -3 | Charges générales d'exploitation | -387 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -14 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 105 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 105 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 105 |
| Commissions (charges) | -3 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -38 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 67 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

SOFEBAIL - SOCIETE FEDERATIVE DE CREDIT-BAIL IMMOBILIER

Société anonyme à conseil d'administration
34, rue du Wacken, 67002 STRASBOURG CEDEX

Conseil d'administration

M. M. FAUVET, Président
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL, Administrateur
M. R. STAMMLER, Administrateur

M. Y. ROUSSEL, Administrateur
ASSURANCES DU CREDIT MUTUEL-VIE (ACM-VIE SAM), Administrateur

Directeur général

M. G. ZILLIOX

Commissaires aux comptes

H. KOENIG

F. THOMANN

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|----------------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 39 656 |
| Opérations avec la clientèle | 950 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 221 504 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 44 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 617 |
| Comptes de régularisation | 839 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 264 610 |

PASSIF

| | |
|---|----------------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 198 388 |
| Opérations avec la clientèle | 3 932 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 9 275 |
| Comptes de régularisation | 8 086 |
| Provisions pour risques et charges | 3 558 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 41 371 |
| Capital souscrit | 18 750 |
| Primes d'émission | 169 |
| Réserves | 8 373 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 6 331 |
| Report à nouveau | 235 |
| Résultat de l'exercice | 7 513 |
| TOTAL DU PASSIF | 264 610 |

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 52 477 | Engagements de financement reçus | 373 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 11 695 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 237 | PRODUIT NET BANCAIRE | 8 230 |
| Intérêts et charges assimilés | -5 334 | Charges générales d'exploitation | -1 208 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 44 161 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -10 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -30 815 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 7 012 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 707 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 7 719 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 26 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 7 719 |
| Commissions (charges) | -100 | Résultat exceptionnel | 617 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -823 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 56 | RÉSULTAT NET | 7 513 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 | | |

SOFICARTE

Société par actions simplifiée
66, rue des Archives, 75003 PARIS

Organe de direction

M. M. PHILIPPIN, Président

M. J.-L. CAMBLIN

Commissaires aux comptes

ERNST & YOUNG AUDIT SA

J.-J. DEDOUIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 8 |
| Opérations avec la clientèle..... | 550 948 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 319 |
| Part dans les entreprises liées..... | 3 692 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 4 171 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 186 |
| Immobilisations corporelles..... | 0 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 773 |
| Comptes de régularisation..... | 589 |

TOTAL DE L'ACTIF

560 686

PASSIF

| | |
|--|---------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 440 672 |
| Opérations avec la clientèle..... | 1 579 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 4 722 |
| Comptes de régularisation..... | 699 |
| Provisions pour risques et charges..... | 3 026 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 109 988 |
| Capital souscrit..... | 7 620 |
| Primes d'émission..... | 0 |
| Réserves..... | 765 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | 89 556 |
| Résultat de l'exercice..... | 12 047 |

TOTAL DU PASSIF

560 686

HORS-BILAN

| | | | |
|--|-----------|---------------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés..... | 1 246 142 | Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 | Engagements de garantie reçus..... | 0 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|---------|--|---------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 77 224 | PRODUIT NET BANCAIRE..... | 67 353 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -4 | Charges générales d'exploitation..... | -34 058 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 597 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp..... | -115 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | -44 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION..... | 33 180 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 | Coût du risque..... | -12 222 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION..... | 20 958 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 316 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 4 486 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT..... | 20 958 |
| Commissions (charges)..... | 0 | Résultat exceptionnel..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | -8 911 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 6 403 | RÉSULTAT NET..... | 12 047 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -21 625 | | |

SOFID - SOCIETE FINANCIERE DE DEVELOPPEMENT

Société anonyme à conseil d'administration
68, route d'Oberhausbergen, 67037 STRASBOURG CEDEX

Conseil d'administration

M. F. DEBUS, Président
M. D. BLONDEL, Administrateur-Directeur général délégué
M. A. AOUIZERATS, Administrateur-Directeur général délégué

M. Y. PONTIDA, Administrateur
M. F. KANENGIESER, Administrateur

Commissaire aux comptes

ERNST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 2 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 224 |
| Opérations avec la clientèle | 45 184 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 9 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 542 |
| Comptes de régularisation | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

46 961

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 5 |
| Opérations avec la clientèle | 16 522 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 8 |
| Comptes de régularisation | 137 |
| Provisions pour risques et charges | 1 320 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 28 969 |
| Capital souscrit | 2 528 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 1 439 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 23 316 |
| Résultat de l'exercice | 1 686 |

TOTAL DU PASSIF

46 961

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 9 920 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 7 324 | PRODUIT NET BANCAIRE | 3 225 |
| Intérêts et charges assimilés | -4 183 | Charges générales d'exploitation | -630 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 595 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -204 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 2 391 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 46 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 2 391 |
| Commissions (charges) | -25 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -705 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 63 | RÉSULTAT NET | 1 686 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

SOFIMURS

Société anonyme à conseil d'administration
163-165, avenue Charles de Gaulle, BP 154, 92201 NEUILLY-SUR-SEINE CEDEX

Conseil d'administration

M. J. LESIEUR, Président
M. G. THIEBAUT, Administrateur-Directeur général délégué
M. O. MOTTE, Administrateur

M. J.-P. LECLERC, Administrateur
M. J.-M. BLOT, Administrateur
BANQUE HERVET, Administrateur

Commissaire aux comptes

RSM SALUSTRO REYDEL

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 113 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 76 217 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 13 |
| Immobilisations corporelles | 4 813 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 3 080 |
| Comptes de régularisation | 157 |

TOTAL DE L'ACTIF

84 393

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 44 033 |
| Opérations avec la clientèle | 6 995 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 13 130 |
| Comptes de régularisation | 2 291 |
| Provisions pour risques et charges | 2 840 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 15 104 |
| Capital souscrit | 7 622 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 405 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 1 279 |
| Report à nouveau | 641 |
| Résultat de l'exercice | 5 157 |

TOTAL DU PASSIF

84 393

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 12 637 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 17 980 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 54 | PRODUIT NET BANCAIRE | 4 743 |
| Intérêts et charges assimilés | -93 | Charges générales d'exploitation | -1 509 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 10 169 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -10 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -5 378 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 3 224 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 3 121 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 6 345 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 10 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 6 355 |
| Commissions (charges) | -1 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -1 198 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 350 | RÉSULTAT NET | 5 157 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -458 | | |

SOFINABAIL - SOCIETE FINANCIERE POUR LE CREDIT-BAIL

Société anonyme à conseil d'administration
15 allée de l'Europe, 92110 CLICHY

Conseil d'administration

M. Ph. BAILLEUL, Président-Directeur général
Mme M.-T. VIALLE, Administrateur-Directrice générale déléguée

M. C. POIRIER, Administrateur
M. A. SIMON, Administrateur

Commissaires aux comptes

KPMG AUDIT

J.-M. DENIS

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 7 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 108 903 |
| Opérations avec la clientèle | 5 297 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 27 988 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 780 |
| Comptes de régularisation | 334 |

TOTAL DE L'ACTIF

143 309

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 15 416 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 30 766 |
| Comptes de régularisation | 2 252 |
| Provisions pour risques et charges | 972 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 93 903 |
| Capital souscrit | 61 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 11 793 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 15 |
| Résultat de l'exercice | 21 095 |

TOTAL DU PASSIF

143 309

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|----|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 26 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 35 950 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 4 646 | PRODUIT NET BANCAIRE | 31 976 |
| Intérêts et charges assimilés | -947 | Charges générales d'exploitation | -2 880 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 50 793 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -22 278 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 29 096 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 2 758 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 31 854 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 31 854 |
| Commissions (charges) | -219 | Résultat exceptionnel | -10 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -10 749 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 21 095 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -19 | | |

SOFINGEST - SOCIETE FINANCIERE D'INVESTISSEMENT ET DE GESTION

Société anonyme à conseil d'administration
115, rue Montmartre, 75002 PARIS

Conseil d'administration

M. O. SCHATZ, Président
M. D. SUEUR, Administrateur-Directeur général
M. N. DESREUMAUX, Administrateur

M. F. SAMARAN, Administrateur
NATEXIS BANQUES POPULAIRES, Administrateur

Commissaires aux comptes

CONSTANTIN ASSOCIES SA

SALUSTRO REYDEL SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 118 111 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 186 905 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 2 744 |
| Comptes de régularisation | 42 511 |

TOTAL DE L'ACTIF

350 271

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 187 733 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 105 306 |
| Autres passifs | 0 |
| Comptes de régularisation | 42 465 |
| Provisions pour risques et charges | 3 885 |
| Dettes subordonnées | 5 185 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 5 696 |
| Capital souscrit | 2 552 |
| Primes d'émission | 1 003 |
| Réserves | 1 159 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 448 |
| Résultat de l'exercice | 535 |

TOTAL DU PASSIF

350 271

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|----|----------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 10 | Engagements sur titres reçus | 579 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 12 565 | PRODUIT NET BANCAIRE | 840 |
| Intérêts et charges assimilés | -11 464 | Charges générales d'exploitation | -305 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 535 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 535 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 535 |
| Commissions (charges) | -42 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -1 623 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 1 639 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 45 | RÉSULTAT NET | 535 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -279 | | |

SOFIPROTEOL

Société anonyme à conseil d'administration
12, avenue George V, 75008 PARIS

Conseil d'administration

| | |
|--|---|
| <p>M. X. BEULIN, Président UNION FINANCIERE POUR LE DEVELOPPEMENT DE L'ECONOMIE CEREALE - UNIGRAINS, Administrateur GROUPEMENT DES TRANSFORMATEURS D'OLEAGINEUX METROPOLITAINS, Administrateur FEDERATION FCAISE DES PRODUCTEURS D'OLEAGINEUX ET PROTEAGINEUX, Administrateur FEDERATION DU NEGOCE AGRICOLE - FNA, Administrateur</p> | <p>SYNCOPAC, Administrateur CREDIT AGRICOLE SA, Administrateur NATEXIS BANQUES POPULAIRES, Administrateur UNION NATIONALE INTERPROFESSIONNELLE DES PROTEAGINEUX, Administrateur ORGANISATION NATIONALE INTERPROFESSIONNELLE DES OLEAGINEUX, Administrateur FED FRSE COOP DE COLLECTES D'APPROV ET DE TRANSFORMATIONS, Administrateur SYNDICAT NAL DES INDUSTRIELS DE L'ALIMENTATION ANIMALE, Administrateur</p> |
|--|---|

Directeur général

M. Ph. TILLOUS-BORDE

Commissaires aux comptes

CABINET MARTIN ERIC ET ASSOCIES SARL

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 305 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 16 391 |
| Opérations avec la clientèle..... | 66 368 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 239 337 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 175 863 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 34 887 |
| Part dans les entreprises liées..... | 60 544 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 0 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 24 |
| Immobilisations corporelles..... | 241 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 2 035 |
| Comptes de régularisation..... | 4 497 |

TOTAL DE L'ACTIF

600 492

PASSIF

| | |
|--|---------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 248 987 |
| Opérations avec la clientèle..... | 270 954 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 19 002 |
| Comptes de régularisation..... | 5 500 |
| Provisions pour risques et charges..... | 6 608 |
| Dettes subordonnées..... | 25 894 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 1 829 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 21 718 |
| Capital souscrit..... | 6 731 |
| Primes d'émission..... | 1 210 |
| Réserves..... | 10 742 |
| Écarts de réévaluation..... | 20 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | 40 |
| Résultat de l'exercice..... | 2 975 |

TOTAL DU PASSIF

600 492

HORS-BILAN

| | | | |
|--|---------|---------------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés..... | 0 | Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 244 940 | Engagements de garantie reçus..... | 47 354 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|--------|--|--------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 9 490 | PRODUIT NET BANCAIRE..... | 9 710 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -7 230 | Charges générales d'exploitation..... | -4 327 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés..... | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp..... | -65 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés..... | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION..... | 5 318 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 | Coût du risque..... | -201 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION..... | 5 117 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 19 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 187 |
| Commissions (produits)..... | 976 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT..... | 5 304 |
| Commissions (charges)..... | -78 | Résultat exceptionnel..... | 9 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 5 158 | Impôts sur les bénéfices..... | -2 338 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | -2 119 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 3 496 | RÉSULTAT NET..... | 2 975 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -2 | | |

SOFRACEM

Société anonyme à conseil d'administration
5, avenue Kléber, 75116 PARIS

Conseil d'administration

M. G. RENAULT, Président
M. L.-N. CHENU, Administrateur-Directeur général délégué

CETELEM, Administrateur
M. B. SALMON, Administrateur

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 9 506 |
| Opérations avec la clientèle | 6 510 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 2 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 138 |
| Comptes de régularisation | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

16 160

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 |
| Comptes de régularisation | 87 |
| Provisions pour risques et charges | 3 350 |
| Dettes subordonnées | 2 952 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 9 770 |
| Capital souscrit | 15 750 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 303 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -7 324 |
| Résultat de l'exercice | 1 041 |

TOTAL DU PASSIF

16 160

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-----|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 796 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-----|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 342 | PRODUIT NET BANCAIRE | 352 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -371 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -19 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 1 069 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 050 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 050 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | -5 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -4 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 11 | RÉSULTAT NET | 1 041 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 | | |

SOFRAFI

Société anonyme à conseil d'administration
59, avenue de Chatou, 92853 RUEIL-MALMAISON CEDEX

Conseil d'administration

Mme G. GOIFFON, Présidente
M. A. BAUDINOT, Administrateur
Mme H. COLOMBET, Administrateur-Directrice générale déléguée

FRANFINANCE, Administrateur
M. D. SERRES, Administrateur

Commissaires aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 11 312 |
| Opérations avec la clientèle | 5 691 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 34 425 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 5 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 131 |
| Comptes de régularisation | 6 |

TOTAL DE L'ACTIF

51 570

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 38 947 |
| Opérations avec la clientèle | 720 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 520 |
| Comptes de régularisation | 1 329 |
| Provisions pour risques et charges | 908 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 8 147 |
| Capital souscrit | 7 500 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 122 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 11 |
| Report à nouveau | -1 211 |
| Résultat de l'exercice | 1 724 |

TOTAL DU PASSIF

51 570

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|----|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 77 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 817 | PRODUIT NET BANCAIRE | 4 323 |
| Intérêts et charges assimilés | -2 788 | Charges générales d'exploitation | -731 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 33 680 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -27 592 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 3 593 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -1 032 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 2 561 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 38 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 2 561 |
| Commissions (charges) | -13 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -837 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 546 | RÉSULTAT NET | 1 724 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -364 | | |

SOGAL - SOCIETE DE GARANTIE DES ENTREPRISES LAITIERES AGRICOLES ET ALIMENTAIRES - SOGAL-SOCAMUEL

Société anonyme à conseil d'administration
42, rue de Châteaudun, 75314 PARIS CEDEX 09

Conseil d'administration

M. L. SABOURIN, Président
ETS LESIRE ET ROGER, Administrateur
CACOLAC SA, Administrateur
CELIA, Administrateur
BESNIER SA, Administrateur
SOCIETE INDUSTRIELLE LAITIERE DU LEON, Administrateur

ROLLAND SA, Administrateur
LAITERIE TRIBALLAT, Administrateur
ENTREMONT SA, Administrateur
FED NATIONALE DE L'INDUSTRIE LAITIERE, Administrateur
ETS MILLERET SA, Administrateur

Directeur général

M. Ch. FROMENT

Commissaire aux comptes

G. GROSS

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 7 |
| Créances sur les établissements de crédit | 129 |
| Opérations avec la clientèle | 13 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 109 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 7 760 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 62 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 13 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 11 |
| Autres actifs | 17 |
| Comptes de régularisation | 35 |

TOTAL DE L'ACTIF

8 156

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 2 108 |
| Comptes de régularisation | 48 |
| Provisions pour risques et charges | 63 |
| Dettes subordonnées | 723 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 149 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 5 065 |
| Capital souscrit | 2 609 |
| Primes d'émission | 32 |
| Réserves | 273 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 1 635 |
| Résultat de l'exercice | 516 |

TOTAL DU PASSIF

8 156

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 29 871 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|---|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|-----|
| Intérêts et produits assimilés | 18 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 3 |
| Commissions (produits) | 80 |
| Commissions (charges) | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 446 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 546 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -16 |

| | |
|---|--------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 1 076 |
| Charges générales d'exploitation | -204 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -12 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 860 |
| Coût du risque | 0 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 860 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 860 |
| Résultat exceptionnel | 4 |
| Impôts sur les bénéfices | -331 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -17 |
| RÉSULTAT NET | 516 |

SOGAMA - CREDIT ASSOCIATIF

Société anonyme à conseil d'administration
75, rue Saint-Lazare, 75009 PARIS

Conseil d'administration

M. Ch. DU BARET DE LIME, Président
DEXIA CREDIT LOCAL, Administrateur
M. C. SCHNEEGANS, Administrateur

M. F. PASCAL, Administrateur
SOCIETE DE GARANTIE MUTUELLE DES ASSOCIATIONS "SOGAMA", Administrateur
CAISSE DE DEPOTS ET CONSIGNATIONS, Administrateur

Directeur général

M. F. HUCHET

Commissaire aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 9 806 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 70 796 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 1 584 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 1 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 8 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 156 |
| Comptes de régularisation | 19 |

TOTAL DE L'ACTIF

82 370

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 2 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 70 792 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 4 873 |
| Comptes de régularisation | 15 |
| Provisions pour risques et charges | 34 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 6 653 |
| Capital souscrit | 4 573 |
| Primes d'émission | 1 166 |
| Réserves | 842 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 71 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 0 |

TOTAL DU PASSIF

82 370

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 47 600 | Engagements de garantie reçus | 59 449 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 5 677 | PRODUIT NET BANCAIRE | 558 |
| Intérêts et charges assimilés | -5 424 | Charges générales d'exploitation | -484 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -17 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 57 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -9 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 48 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 145 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 48 |
| Commissions (charges) | -84 | Résultat exceptionnel | -33 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -15 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 244 | RÉSULTAT NET | 0 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

SOGEFIMUR

Société anonyme à conseil d'administration
29, boulevard Haussmann, 75009 PARIS

Conseil d'administration

M. M. DOUZOU, Président
M. H. POUGIN, Administrateur-Directeur général délégué

M. E. NOEBES, Administrateur
SOGEPARTS, Administrateur

Commissaires aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 75 702 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 882 965 |
| Location simple | 808 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 19 619 |
| Comptes de régularisation | 2 763 |

TOTAL DE L'ACTIF

981 861

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 804 988 |
| Opérations avec la clientèle | 13 322 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 67 168 |
| Comptes de régularisation | 2 903 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 93 480 |
| Capital souscrit | 55 855 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 3 222 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 30 179 |
| Report à nouveau | 1 |
| Résultat de l'exercice | 4 223 |

TOTAL DU PASSIF

981 861

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 147 812 | Engagements de financement reçus | 19 818 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 770 790 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 3 329 | PRODUIT NET BANCAIRE | 10 308 |
| Intérêts et charges assimilés | -26 772 | Charges générales d'exploitation | -3 203 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 117 997 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -79 786 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 7 105 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 7 105 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 7 105 |
| Commissions (charges) | -4 451 | Résultat exceptionnel | -1 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -2 881 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 4 223 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -9 | | |

SOGEFINANCEMENT

Société par actions simplifiée
59, avenue de Chatou, 92500 RUEIL-MALMAISON

Organe de direction

M. Ch. POIRIER, Président

Commissaires aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 62 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 265 676 |
| Opérations avec la clientèle | 5 284 221 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 2 302 |
| Comptes de régularisation | 1 270 |

TOTAL DE L'ACTIF

5 553 535

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 5 315 544 |
| Opérations avec la clientèle | 63 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 57 449 |
| Comptes de régularisation | 2 079 |
| Provisions pour risques et charges | 50 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 178 350 |
| Capital souscrit | 2 820 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 282 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 87 044 |
| Résultat de l'exercice | 88 204 |

TOTAL DU PASSIF

5 553 535

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-----------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 2 456 069 | Engagements de financement reçus | 60 980 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|---|----------------|
| Intérêts et produits assimilés | 409 459 | PRODUIT NET BANCAIRE | 222 194 |
| Intérêts et charges assimilés | -191 042 | Charges générales d'exploitation | -17 877 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 204 317 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -67 615 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 136 701 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 29 424 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 136 701 |
| Commissions (charges) | -30 706 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -48 498 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 5 243 | RÉSULTAT NET | 88 204 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -184 | | |

SOGLEASE FRANCE

Société anonyme à conseil d'administration
59, avenue de Chatou, 92853 RUEIL-MALMAISON CEDEX

Conseil d'administration

M. J.-J. MOREL, Président
M. A. BAUDINOT, Administrateur-Directeur général
M. J.-P. CAUCHOIS, Administrateur

M. D. SERRES, Administrateur
M. J.-F. VILAIN, Administrateur
GENEFITEC, Administrateur

Commissaires aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA
ERNST & YOUNG AUDIT SA

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 204 791 |
| Opérations avec la clientèle..... | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 1 434 369 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 79 |
| Immobilisations corporelles..... | 0 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 24 170 |
| Comptes de régularisation..... | 3 778 |

TOTAL DE L'ACTIF

1 667 187

PASSIF

| | |
|--|-----------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 1 301 588 |
| Opérations avec la clientèle..... | 4 453 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 30 911 |
| Comptes de régularisation..... | 30 218 |
| Provisions pour risques et charges..... | 8 858 |
| Dettes subordonnées..... | 4 429 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 286 730 |
| Capital souscrit..... | 248 500 |
| Primes d'émission..... | 0 |
| Réserves..... | 465 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 273 021 |
| Report à nouveau..... | -204 258 |
| Résultat de l'exercice..... | -30 999 |

TOTAL DU PASSIF

1 667 187

HORS-BILAN

| | | | |
|--|---------|---------------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés..... | 127 715 | Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 | Engagements de garantie reçus..... | 18 674 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|----------|--|----------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 620 | PRODUIT NET BANCAIRE..... | -35 813 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -45 303 | Charges générales d'exploitation..... | -7 461 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 542 412 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp..... | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | -535 092 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION..... | -43 274 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 | Coût du risque..... | -3 965 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION..... | -47 239 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 3 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT..... | -47 239 |
| Commissions (charges)..... | -1 522 | Résultat exceptionnel..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | 16 096 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 144 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 12 074 | RÉSULTAT NET..... | -30 999 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -9 006 | | |

SOLIDARITE ECONOMIE-SOLIDEC S.A.

Société anonyme à conseil d'administration
72, avenue Pierre Mendès France, 75013 PARIS

Conseil d'administration

M. G. EMONT, Président
M. A. CHILLIET, Administrateur
M. A. CAILLET, Administrateur

M. D. DEBUS, Administrateur
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS, Administrateur

Directeur général

M. H. ALLALI

Commissaires aux comptes

MAZARS ET GUERARD SA

SALUSTRO REYDEL

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 10 220 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 1 244 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 229 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 33 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 3 869 |
| Comptes de régularisation | 83 |

TOTAL DE L'ACTIF

15 682

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 746 |
| Comptes de régularisation | 0 |
| Provisions pour risques et charges | 82 |
| Dettes subordonnées | 3 343 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 10 511 |
| Capital souscrit | 9 000 |
| Primes d'émission | 147 |
| Réserves | 83 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 833 |
| Résultat de l'exercice | 448 |

TOTAL DU PASSIF

15 682

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-----|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 291 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-------|--|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 202 | PRODUIT NET BANCAIRE | 3 188 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -2 418 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp. | -93 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 677 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 677 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 2 896 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 677 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 45 | Impôts sur les bénéfices | -229 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 52 | RÉSULTAT NET | 448 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -7 | | |

SOLYBAIL

Société anonyme à conseil d'administration
11, Rue du bât d'argent, 69001 LYON

Conseil d'administration

M. B. CONFAVREUX, Président
M. A. DAMOUR, Président d'honneur

M. G. PENHOAT, Administrateur-Directeur général délégué
LYONNAISE DE BANQUE "L.B.", Administrateur

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

ERNST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 103 |
| Opérations avec la clientèle | 78 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 224 372 |
| Location simple | 10 561 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 9 010 |
| Comptes de régularisation | 51 |

TOTAL DE L'ACTIF

244 175

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 195 495 |
| Opérations avec la clientèle | 5 639 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 12 309 |
| Comptes de régularisation | 5 418 |
| Provisions pour risques et charges | 2 143 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 23 171 |
| Capital souscrit | 14 129 |
| Primes d'émission | 508 |
| Réserves | 863 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 4 044 |
| Report à nouveau | 157 |
| Résultat de l'exercice | 3 470 |

TOTAL DU PASSIF

244 175

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 29 415 | Engagements de financement reçus | 7 500 |
| Engagements de garantie donnés | 1 097 | Engagements de garantie reçus | 94 097 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 3 | PRODUIT NET BANCAIRE | 4 838 |
| Intérêts et charges assimilés | -7 095 | Charges générales d'exploitation | -1 190 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 39 666 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -2 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -28 615 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 3 646 |
| Produits sur opérations de location simple | 1 935 | Coût du risque | 733 |
| Charges sur opérations de location simple | -1 026 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 4 379 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 4 379 |
| Commissions (charges) | -35 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -909 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 408 | RÉSULTAT NET | 3 470 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -403 | | |

SOPHIA (2eme du nom)

Société anonyme à conseil d'administration
63 avenue des Champs Elysées, 75108 PARIS

Conseil d'administration

M. R. GANCEL, Président
M. O. PIANI, Administrateur
M. M. DUFIEF, Administrateur

M. F. TRAUSH, Administrateur
M. M. PRALLE, Administrateur
M. P. FRANKLIN, Administrateur

Commissaires aux comptes

JANNY MARQUE ET ASSOCIES "JMA"

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 6 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 123 865 |
| Opérations avec la clientèle | 263 956 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 331 097 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 632 394 |
| Location simple | 1 785 978 |
| Immobilisations incorporelles | 572 |
| Immobilisations corporelles | 23 597 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 103 052 |
| Autres actifs | 197 255 |
| Comptes de régularisation | 33 860 |

TOTAL DE L'ACTIF

3 495 632

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 602 206 |
| Opérations avec la clientèle | 29 402 |
| Dettes représentées par un titre | 1 255 301 |
| Autres passifs | 134 568 |
| Comptes de régularisation | 40 116 |
| Provisions pour risques et charges | 11 556 |
| Dettes subordonnées | 2 532 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 381 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 1 419 570 |
| Capital souscrit | 399 858 |
| Primes d'émission | 356 901 |
| Réserves | 140 463 |
| Écarts de réévaluation | 317 486 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 2 951 |
| Report à nouveau | 136 355 |
| Résultat de l'exercice | 65 556 |

TOTAL DU PASSIF

3 495 632

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 2 724 |
| Engagements de garantie donnés | 2 040 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement reçus | 327 000 |
| Engagements de garantie reçus | 21 316 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|----------|
| Intérêts et produits assimilés | 60 057 |
| Intérêts et charges assimilés | -132 096 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 178 538 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -121 315 |
| Produits sur opérations de location simple | 205 447 |
| Charges sur opérations de location simple | -86 168 |
| Revenus des titres à revenu variable | 13 477 |
| Commissions (produits) | 0 |
| Commissions (charges) | -485 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 135 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 31 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 3 152 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -25 537 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 95 236 |
| Charges générales d'exploitation | -22 324 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -1 048 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 71 864 |
| Coût du risque | 0 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 71 864 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 2 214 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 74 078 |
| Résultat exceptionnel | 0 |
| Impôts sur les bénéfices | -8 520 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 65 558 |

SOPHIA-BAIL

Société anonyme à conseil d'administration
29, boulevard Haussmann, 75009 Paris

Conseil d'administration

M. B. DESCOURS, Président
M. R. SACHET, Administrateur-Directeur général
M. Ph. BRION, Administrateur

M. D. LEBOT, Administrateur
M. N. REYNAUD, Administrateur

Commissaires aux comptes

JANNY MARQUE ET ASSOCIES "JMA"

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 5 383 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 407 773 |
| Location simple | 130 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 612 |
| Comptes de régularisation | 128 |

TOTAL DE L'ACTIF

414 026

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 340 318 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 7 030 |
| Comptes de régularisation | 5 732 |
| Provisions pour risques et charges | 793 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 60 153 |
| Capital souscrit | 44 129 |
| Primes d'émission | 3 |
| Réserves | 5 825 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 1 995 |
| Report à nouveau | 3 |
| Résultat de l'exercice | 8 198 |

TOTAL DU PASSIF

414 026

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 631 | PRODUIT NET BANCAIRE | 8 422 |
| Intérêts et charges assimilés | -14 998 | Charges générales d'exploitation | -224 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 57 720 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -33 842 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 8 198 |
| Produits sur opérations de location simple | 306 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | -123 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 8 198 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 14 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 8 198 |
| Commissions (charges) | -1 289 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 3 | RÉSULTAT NET | 8 198 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

STAR LEASE

Société anonyme à conseil d'administration
59, boulevard Haussmann, 75008 PARIS

Conseil d'administration

M. M. BATAVE, Président
M. M. CAMPUS, Administrateur-Directeur général
Mme E. MORIN-GAILLARD, Administrateur

M. L. CHASSAGNAC, Administrateur
CREDIT DU NORD, Administrateur

Commissaires aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

ERNST ET YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 62 737 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 559 455 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 95 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 17 621 |
| Comptes de régularisation | 736 |

TOTAL DE L'ACTIF

640 644

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 551 739 |
| Opérations avec la clientèle | 498 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 9 514 |
| Comptes de régularisation | 14 642 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 64 251 |
| Capital souscrit | 55 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 52 530 |
| Report à nouveau | -24 122 |
| Résultat de l'exercice | -19 158 |

TOTAL DU PASSIF

640 644

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 49 690 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 273 360 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|---|----------------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 039 | PRODUIT NET BANCAIRE | -21 581 |
| Intérêts et charges assimilés | -15 418 | Charges générales d'exploitation | -6 819 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 165 904 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -50 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -169 875 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -28 450 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -28 450 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 1 |
| Commissions (produits) | 3 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -28 449 |
| Commissions (charges) | -3 450 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 9 291 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 215 | RÉSULTAT NET | -19 158 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

SUD-OUEST BAIL

Société anonyme à conseil d'administration
25, cours du Maréchal Foch, 33000 BORDEAUX

Conseil d'administration

M. J. LAMAND, Président
M. D. FAGET, Administrateur-Directeur général

M. R. HERNANDEZ, Administrateur
EXPANSO - LA SOCIETE POUR LE DEVELOPPEMENT REGIONAL, Administrateur

Commissaire aux comptes

EXCO AQUITAINE KPMG

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 10 045 |
| Opérations avec la clientèle..... | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 190 990 |
| Location simple..... | 2 000 |
| Immobilisations incorporelles..... | 4 |
| Immobilisations corporelles..... | 0 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 793 |
| Comptes de régularisation..... | 664 |

TOTAL DE L'ACTIF

204 496

PASSIF

| | |
|--|---------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 161 523 |
| Opérations avec la clientèle..... | 498 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 14 071 |
| Comptes de régularisation..... | 2 812 |
| Provisions pour risques et charges..... | 0 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 25 592 |
| Capital souscrit..... | 3 213 |
| Primes d'émission..... | 0 |
| Réserves..... | 29 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 22 329 |
| Report à nouveau..... | 0 |
| Résultat de l'exercice..... | 21 |

TOTAL DU PASSIF

204 496

HORS-BILAN

| | | | |
|--|--------|---------------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés..... | 46 549 | Engagements de financement reçus..... | 57 328 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 | Engagements de garantie reçus..... | 136 846 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|---------|--|------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 565 | PRODUIT NET BANCAIRE | 375 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -7 780 | Charges générales d'exploitation..... | -339 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 23 575 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp..... | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | -18 177 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 36 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 240 | Coût du risque..... | 0 |
| Charges sur opérations de location simple..... | -140 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 36 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 54 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 36 |
| Commissions (charges)..... | -19 | Résultat exceptionnel..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | -15 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 2 285 | RÉSULTAT NET | 21 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -228 | | |

SYGMA FINANCE S.N.C.

Société en nom collectif
14, avenue du Pavé Neuf, 93168 NOISY LE GRAND

Associés non gérants

RENAULT CREDIT INTERNATIONAL S. A. - BANQUE -

SYGMA BANQUE

Gérants non associés

M. E. SPIELREIN

Commissaire aux comptes

ERNST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 21 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 11 356 |
| Opérations avec la clientèle | 35 718 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 3 000 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 489 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 3 829 |
| Comptes de régularisation | 28 |

TOTAL DE L'ACTIF

54 445

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 23 795 |
| Opérations avec la clientèle | 170 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 2 550 |
| Comptes de régularisation | 216 |
| Provisions pour risques et charges | 3 416 |
| Dettes subordonnées | 2 897 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 21 402 |
| Capital souscrit | 28 965 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -14 486 |
| Résultat de l'exercice | 6 923 |

TOTAL DU PASSIF

54 445

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 10 304 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 7 787 | PRODUIT NET BANCAIRE | 8 202 |
| Intérêts et charges assimilés | -2 379 | Charges générales d'exploitation | -1 008 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 3 532 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -2 616 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 7 194 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -271 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 6 923 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 6 923 |
| Commissions (charges) | -33 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 3 152 | RÉSULTAT NET | 6 923 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 240 | | |

TEMPRO

Société anonyme à conseil d'administration
15, allée de l'Europe, 92110 CLICHY

Conseil d'administration

M. J.-C. RENAUD, Président
M. Ph. VANDERDRIESSCHE, Administrateur-Directeur général
M. J.-F. GAUTHIER, Administrateur
M. B. VANNESTE, Administrateur

M. D. FRODE DE LA FORET, Administrateur
M. Ch. JEAN, Administrateur
M. P. BOUILLON, Administrateur
TEMSYS, Administrateur

Commissaire aux comptes

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 25 043 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 139 798 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 2 007 |
| Comptes de régularisation | 1 124 |

TOTAL DE L'ACTIF

167 973

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 144 820 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 10 386 |
| Comptes de régularisation | 5 039 |
| Provisions pour risques et charges | 73 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 7 655 |
| Capital souscrit | 6 200 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 2 095 |
| Ecart de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | -640 |

TOTAL DU PASSIF

167 973

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-----|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 241 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|--|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 341 | PRODUIT NET BANCAIRE | 6 404 |
| Intérêts et charges assimilés | -7 166 | Charges générales d'exploitation | -4 656 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 129 673 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -116 392 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 748 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -3 270 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -1 522 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -1 522 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 44 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 838 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | -640 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -52 | | |

TRANSAMERICA COMMERCIAL FINANCE FRANCE S.A.

Société anonyme à conseil d'administration
10, rue de l'aspirant Dargent, 92532, LEVALLOIS - PERRET CEDEX

Conseil d'administration

M. M. NIEDERER, Président
M. R. BENKENDORF, Administrateur

M. F. BONNIER, Administrateur
M. S. GEERLINGS, Administrateur

Directeur général

M. L. BRIERE DE LA HOSSERAYE

Commissaire aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 094 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 587 |
| Opérations avec la clientèle | 87 739 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 3 |
| Immobilisations corporelles | 60 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 8 550 |
| Comptes de régularisation | 38 |

TOTAL DE L'ACTIF

99 071

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 6 |
| Opérations avec la clientèle | 70 056 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 453 |
| Comptes de régularisation | 325 |
| Provisions pour risques et charges | 238 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 26 993 |
| Capital souscrit | 23 200 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 198 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 2 107 |
| Résultat de l'exercice | 1 488 |

TOTAL DU PASSIF

99 071

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 15 661 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 4 972 | PRODUIT NET BANCAIRE | 6 006 |
| Intérêts et charges assimilés | -1 174 | Charges générales d'exploitation | -3 510 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -96 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 400 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -83 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 2 317 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 2 288 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 2 317 |
| Commissions (charges) | -89 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -829 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 9 | RÉSULTAT NET | 1 488 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

TRANSFACT

Société anonyme à conseil d'administration
Immeuble Bord de Seine 2, 1-3 rue du Passeur de Boulogne, 92130 ISSY-LES-MOULINEAUX

Conseil d'administration

M. B. MICHEL, Président
M. N. RENAUDIN, Administrateur
M. D. MILLOUR, Administrateur
M. P. GALLET, Administrateur
M. Ph. FRANCOIS, Administrateur
M. M. CLAVE, Administrateur

M. O. TOUSSAINT, Administrateur
M. B. MERLET, Administrateur
M. C. DE CORDOUE, Administrateur
M. J. PHILIPPE, Administrateur
CREDIT AGRICOLE SA, Administrateur

Directeur général

M. Th. BARDI DE FOURTOU

Commissaires aux comptes

FIDUCIAIRE MONCEAU

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 4 776 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 38 635 |
| Opérations avec la clientèle | 1 087 618 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 443 |
| Immobilisations corporelles | 416 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 848 |
| Comptes de régularisation | 1 776 |

TOTAL DE L'ACTIF

1 134 512

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 654 141 |
| Opérations avec la clientèle | 330 081 |
| Dettes représentées par un titre | 74 266 |
| Autres passifs | 3 641 |
| Comptes de régularisation | 7 573 |
| Provisions pour risques et charges | 1 069 |
| Dettes subordonnées | 28 203 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 7 059 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 28 479 |
| Capital souscrit | 7 691 |
| Primes d'émission | 9 588 |
| Réserves | 6 578 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 446 |
| Résultat de l'exercice | 4 176 |

TOTAL DU PASSIF

1 134 512

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 177 099 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 236 | PRODUIT NET BANCAIRE | 37 797 |
| Intérêts et charges assimilés | -13 428 | Charges générales d'exploitation | -25 647 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -748 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 11 402 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -4 882 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 6 520 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -46 |
| Commissions (produits) | 46 268 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 6 474 |
| Commissions (charges) | -202 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 205 | Impôts sur les bénéfices | -2 298 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 2 718 | RÉSULTAT NET | 4 176 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

TRANSOLVER FINANCE S.A.

Société anonyme à conseil d'administration
6, rue Nicolas Copernic, 78190 TRAPPES

Conseil d'administration

M. A. MIMOUNI, Président
M. D. LOUIS, Administrateur-Directeur général
M. L. MATTA, Administrateur

M. S. FICARELLI, Administrateur
Mme B. CALCAVECCHIA, Administrateur

Commissaire aux comptes

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 269 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 7 510 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 136 944 |
| Location simple | 547 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 337 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 790 |
| Comptes de régularisation | 4 245 |

TOTAL DE L'ACTIF

150 642

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 1 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 15 254 |
| Dettes représentées par un titre | 110 648 |
| Autres passifs | 5 026 |
| Comptes de régularisation | 3 006 |
| Provisions pour risques et charges | 599 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 2 294 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 13 814 |
| Capital souscrit | 30 245 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -10 342 |
| Résultat de l'exercice | -6 089 |

TOTAL DU PASSIF

150 642

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 7 622 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 070 | PRODUIT NET BANCAIRE | 1 454 |
| Intérêts et charges assimilés | -7 746 | Charges générales d'exploitation | -7 192 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 95 175 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -127 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -90 941 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -5 865 |
| Produits sur opérations de location simple | 493 | Coût du risque | -253 |
| Charges sur opérations de location simple | -633 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -6 118 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 629 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -6 118 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 59 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -30 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 3 407 | RÉSULTAT NET | -6 089 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

UCABAIL

Société anonyme à conseil d'administration
1-3, rue du Passeur de Boulogne, 92130 ISSY-LES-MOULINEAUX

Conseil d'administration

M. M. MICHAUT, Président
M. P. VALROFF, Administrateur
M. H. MAZZELLA, Administrateur
M. P. GALLET, Administrateur
M. J.-R. LE MILON, Administrateur
M. J. BOUYSSSET, Administrateur
M. M. GHINSBERG, Administrateur

M. B. MICHEL, Administrateur
M. Ch. DESCHASEAUX, Administrateur
M. R. GOBIN, Administrateur
M. O. TOUSSAINT, Administrateur
M. Y. NANQUETTE, Administrateur
M. P. POUPELLE, Administrateur

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 019 720 |
| Opérations avec la clientèle | 6 536 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 1 346 |
| Part dans les entreprises liées | 392 461 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 160 010 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 1 059 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 30 429 |
| Comptes de régularisation | 6 086 |

TOTAL DE L'ACTIF

3 617 648

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 3 228 438 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 20 375 |
| Comptes de régularisation | 8 570 |
| Provisions pour risques et charges | 14 150 |
| Dettes subordonnées | 159 649 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 186 466 |
| Capital souscrit | 55 483 |
| Primes d'émission | 74 519 |
| Réserves | 6 662 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 3 208 |
| Report à nouveau | 39 681 |
| Résultat de l'exercice | 6 913 |

TOTAL DU PASSIF

3 617 648

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 314 798 | Engagements de financement reçus | 60 000 |
| Engagements de garantie donnés | 44 180 | Engagements de garantie reçus | 17 513 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 119 665 | PRODUIT NET BANCAIRE | 14 139 |
| Intérêts et charges assimilés | -126 928 | Charges générales d'exploitation | -3 959 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 43 989 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -257 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -33 914 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 9 923 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 2 847 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 12 770 |
| Revenus des titres à revenu variable | 13 466 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -1 016 |
| Commissions (produits) | 2 049 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 11 754 |
| Commissions (charges) | -63 | Résultat exceptionnel | -4 274 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -3 768 | Impôts sur les bénéfices | -567 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 79 | RÉSULTAT NET | 6 913 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -436 | | |

UCABAIL IMMOBILIER

Société anonyme à conseil d'administration
1-3, rue du Passeur de Boulogne, 92861 ISSY-LES-MOULINEAUX CEDEX 9

Conseil d'administration

M. J. LASSIGNARDIE, Président
UCABAIL, Administrateur
M. J. BOUYSSSET, Administrateur

M. O. TOUSSAINT, Administrateur
CREDIT AGRICOLE SA, Administrateur
UNIFICA, Administrateur

Directeur général

M. Ch. COUTAND

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

FIDUS

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 13 049 |
| Opérations avec la clientèle | 7 894 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 917 |
| Part dans les entreprises liées | 54 501 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 2 016 231 |
| Location simple | 5 040 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 16 564 |
| Comptes de régularisation | 5 404 |

TOTAL DE L'ACTIF

2 119 600

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 1 784 618 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 132 718 |
| Comptes de régularisation | 29 807 |
| Provisions pour risques et charges | 1 400 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 171 057 |
| Capital souscrit | 55 800 |
| Primes d'émission | 4 745 |
| Réserves | 1 637 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 99 539 |
| Report à nouveau | 58 |
| Résultat de l'exercice | 9 278 |

TOTAL DU PASSIF

2 119 600

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 358 729 |
| Engagements de garantie donnés | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement reçus | 33 217 |
| Engagements de garantie reçus | 122 759 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|----------|
| Intérêts et produits assimilés | 303 |
| Intérêts et charges assimilés | -67 207 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 263 033 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -167 299 |
| Produits sur opérations de location simple | 746 |
| Charges sur opérations de location simple | -789 |
| Revenus des titres à revenu variable | 3 906 |
| Commissions (produits) | 0 |
| Commissions (charges) | -3 813 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -2 206 |

| | |
|---|---------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 26 674 |
| Charges générales d'exploitation | -10 326 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 16 348 |
| Coût du risque | -1 196 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 15 152 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 15 152 |
| Résultat exceptionnel | 145 |
| Impôts sur les bénéfices | -6 019 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 9 278 |

UCB - ENTREPRISES

Société par actions simplifiée
5, avenue Kleber, 75116 PARIS

Organe de direction

M. D. CHAPPET, Président

M. L.-D. DEMANGE, Directeur général

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 190 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 116 617 |
| Opérations avec la clientèle..... | 208 259 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 120 |
| Part dans les entreprises liées..... | 125 363 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 0 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 1 |
| Immobilisations corporelles..... | 0 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 32 341 |
| Comptes de régularisation..... | 44 |

TOTAL DE L'ACTIF

482 935

PASSIF

| | |
|--|---------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 169 421 |
| Opérations avec la clientèle..... | 15 573 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 2 839 |
| Comptes de régularisation..... | 3 510 |
| Provisions pour risques et charges..... | 48 994 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 242 598 |
| Capital souscrit..... | 97 450 |
| Primes d'émission..... | 87 774 |
| Réserves..... | 11 495 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | 6 571 |
| Résultat de l'exercice..... | 39 308 |

TOTAL DU PASSIF

482 935

HORS-BILAN

| | | | |
|--|-------|---------------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés..... | 983 | Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 5 679 | Engagements de garantie reçus..... | 3 553 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 19 516 | PRODUIT NET BANCAIRE..... | 35 179 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -11 915 | Charges générales d'exploitation..... | -5 236 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp..... | 171 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION..... | 30 114 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 | Coût du risque..... | 18 011 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION..... | 48 125 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 24 617 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 83 |
| Commissions (produits)..... | 2 823 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT..... | 48 208 |
| Commissions (charges)..... | -15 | Résultat exceptionnel..... | -288 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | -8 612 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 586 | RÉSULTAT NET..... | 39 308 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -433 | | |

UCB BAIL

Société par actions simplifiée
5, avenue Kléber, 75016 PARIS

Organe de direction

M. D. CHAPPET, Président

M. D. DELETOILLE, Directeur général

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 48 061 |
| Opérations avec la clientèle | 3 137 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 8 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 104 738 |
| Location simple | 8 028 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 2 044 |
| Comptes de régularisation | 339 |

TOTAL DE L'ACTIF

166 356

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 5 |
| Opérations avec la clientèle | 924 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 25 346 |
| Comptes de régularisation | 688 |
| Provisions pour risques et charges | 14 363 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 125 029 |
| Capital souscrit | 105 000 |
| Primes d'émission | 3 415 |
| Réserves | 2 925 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 238 |
| Report à nouveau | 56 |
| Résultat de l'exercice | 13 394 |

TOTAL DU PASSIF

166 356

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 970 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 363 | PRODUIT NET BANCAIRE | 17 458 |
| Intérêts et charges assimilés | -476 | Charges générales d'exploitation | -2 958 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 28 256 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -12 336 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 14 500 |
| Produits sur opérations de location simple | 1 441 | Coût du risque | 3 547 |
| Charges sur opérations de location simple | -841 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 18 047 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 7 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 18 047 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -4 914 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 261 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 46 | RÉSULTAT NET | 13 394 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -3 | | |

UCB LOCABAIL IMMOBILIER

Société par actions simplifiée
5, avenue Kléber, 75791 PARIS CEDEX 16

Organe de direction

M. D. CHAPPET, Président

Directeur général

M. D. DELETOILLE

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 17 795 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 1 957 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 102 117 |
| Location simple | 2 277 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 167 |
| Comptes de régularisation | 489 |

TOTAL DE L'ACTIF

124 803

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 85 862 |
| Opérations avec la clientèle | 965 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 7 715 |
| Comptes de régularisation | 1 109 |
| Provisions pour risques et charges | 8 978 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 20 173 |
| Capital souscrit | 7 408 |
| Primes d'émission | 712 |
| Réserves | 874 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 844 |
| Report à nouveau | 192 |
| Résultat de l'exercice | 10 143 |

TOTAL DU PASSIF

124 803

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 7 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 1 511 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 554 | PRODUIT NET BANCAIRE | 8 481 |
| Intérêts et charges assimilés | -4 520 | Charges générales d'exploitation | -1 203 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 35 124 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -23 450 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 7 278 |
| Produits sur opérations de location simple | 2 333 | Coût du risque | 2 559 |
| Charges sur opérations de location simple | -1 893 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 9 837 |
| Revenus des titres à revenu variable | 81 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 2 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 9 837 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 306 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 252 | RÉSULTAT NET | 10 143 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -3 | | |

UNICOMI S.A.

Société anonyme à conseil d'administration
128-130, boulevard Raspail, 75006 PARIS

Conseil d'administration

M. J. LAVILLE, Président
UCABAIL, Administrateur
M. Ch. NOEL, Administrateur

CREDIT AGRICOLE SA, Administrateur
SOCIETE UNIFICA, Administrateur

Directeur général

M. E. de LOYNES

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

FIDUS

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 5 900 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 2 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 355 477 |
| Location simple | 41 897 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 7 656 |
| Comptes de régularisation | 294 |

TOTAL DE L'ACTIF

411 226

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 208 694 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 31 136 |
| Comptes de régularisation | 17 041 |
| Provisions pour risques et charges | 4 488 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 149 867 |
| Capital souscrit | 93 750 |
| Primes d'émission | 4 551 |
| Réserves | 14 395 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 12 973 |
| Report à nouveau | 9 866 |
| Résultat de l'exercice | 14 332 |

TOTAL DU PASSIF

411 226

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 2 712 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 25 633 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 14 | PRODUIT NET BANCAIRE | 17 501 |
| Intérêts et charges assimilés | -14 535 | Charges générales d'exploitation | -4 044 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 102 038 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -116 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -78 514 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 13 341 |
| Produits sur opérations de location simple | 13 447 | Coût du risque | 3 245 |
| Charges sur opérations de location simple | -4 376 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 16 586 |
| Revenus des titres à revenu variable | 278 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 16 586 |
| Commissions (charges) | -622 | Résultat exceptionnel | 321 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -2 575 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 83 | RÉSULTAT NET | 14 332 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -312 | | |

UNIMAT

Société anonyme à conseil d'administration
1-3 rue Passeur de Boulogne, 92130 ISSY-LES-MOULINEAUX

Conseil d'administration

M. E. DE LOYNES, Président
M. J. LAVILLE, Administrateur-Directeur général
UCABAIL, Administrateur
M. J. BOUYSSSET, Administrateur

M. O. TOUSSAINT, Administrateur
M. F. BROTTIER, Administrateur
CREDIT AGRICOLE SA, Administrateur

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

FIDUS

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 4 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 8 661 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 2 599 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 1 502 925 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 779 |
| Comptes de régularisation | 23 174 |

TOTAL DE L'ACTIF

1 539 142

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 1 402 568 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 39 510 |
| Comptes de régularisation | 60 312 |
| Provisions pour risques et charges | 4 968 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 31 784 |
| Capital souscrit | 14 730 |
| Primes d'émission | 8 477 |
| Réserves | 1 961 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 8 589 |
| Report à nouveau | 334 |
| Résultat de l'exercice | -2 307 |

TOTAL DU PASSIF

1 539 142

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 66 441 | Engagements de financement reçus | 2 057 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 200 605 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 49 | PRODUIT NET BANCAIRE | 21 415 |
| Intérêts et charges assimilés | -54 927 | Charges générales d'exploitation | -20 530 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 785 892 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | -705 945 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 885 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -3 192 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -2 307 |
| Revenus des titres à revenu variable | 1 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -2 307 |
| Commissions (charges) | -3 829 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 710 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | -2 307 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -536 | | |

UNION DE CREDIT POUR LE BATIMENT (U.C.B.)

Société anonyme à conseil d'administration
5, avenue Kléber, 75791 PARIS CEDEX 16

Conseil d'administration

M. D. CHAPPET, Président
CETELEM, Administrateur
M. J.-L. BONNAFE, Administrateur

BNP PARIBAS, Administrateur
CARDIF SA, Administrateur
FEDERATION FRANCAISE DU BATIMENT, Administrateur

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

BARBIER FRINAULT ET AUTRES - STE CIVILE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 856 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 5 029 569 |
| Opérations avec la clientèle | 5 416 020 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 90 630 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 73 |
| Part dans les entreprises liées | 276 840 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 24 881 |
| Immobilisations corporelles | 2 052 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 36 441 |
| Comptes de régularisation | 55 018 |

TOTAL DE L'ACTIF

10 932 380

PASSIF

| | |
|---|------------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 10 307 193 |
| Opérations avec la clientèle | 73 973 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 13 588 |
| Comptes de régularisation | 119 684 |
| Provisions pour risques et charges | 38 623 |
| Dettes subordonnées | 24 801 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 354 518 |
| Capital souscrit | 32 702 |
| Primes d'émission | 173 385 |
| Réserves | 14 463 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 399 |
| Report à nouveau | 23 164 |
| Résultat de l'exercice | 110 405 |

TOTAL DU PASSIF

10 932 380

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|-----------|
| Engagements de financement donnés | 588 123 |
| Engagements de garantie donnés | 1 147 295 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement reçus | 126 500 |
| Engagements de garantie reçus | 930 450 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|----------|
| Intérêts et produits assimilés | 451 071 |
| Intérêts et charges assimilés | -338 339 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 67 309 |
| Commissions (produits) | 55 094 |
| Commissions (charges) | -29 784 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 12 411 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -2 435 |

| | |
|---|----------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 215 327 |
| Charges générales d'exploitation | -104 433 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -7 096 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 103 798 |
| Coût du risque | 10 431 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 114 229 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 76 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 114 305 |
| Résultat exceptionnel | -3 880 |
| Impôts sur les bénéfices | -37 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 17 |
| RÉSULTAT NET | 110 405 |

UNION FINANCIERE POUR LE DEVELOPPEMENT DE L'ECONOMIE CERELIERE - UNIGRAINS

Société anonyme à conseil d'administration
23, avenue de Neuilly, 75116 PARIS

Conseil d'administration

M. H. DE BENOIST, Président-Directeur général
M. Ch. LAPOINTE, Vice-Président
SOFIPROTEOL, Administrateur
FEDERATION DU NEGOCE AGRICOLE - FNA, Administrateur
SOCIETE GENERALE, Administrateur
CREDIT AGRICOLE SA, Administrateur
NATEXIS BANQUES POPULAIRES, Administrateur

STE COOPERATIVE AUXILIAIRE DU CREDIT AGRICOLE MUTUEL "SACAM", Administrateur
UNION INVIVO, Administrateur
ASSOCIATION GENERALE DES PRODUCTEURS DE MAIS, Administrateur
FED FRSE COOP DE COLLECTES D' APPROV ET DE TRANSFORMATION, Administrateur
ASSOCIATION GENERALE DES PRODUCTEURS DE BLE ET AUTRES CEREALES, Administrateur

Directeur général délégué

M. Ph. DUCROQUET

Commissaires aux comptes

CABINET ERIC MARTIN ET ASSOCIES SAS

FIDUS SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 15 374 |
| Opérations avec la clientèle | 162 361 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 64 121 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 103 385 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 175 799 |
| Part dans les entreprises liées | 2 665 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 62 |
| Immobilisations corporelles | 21 349 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 3 471 |
| Comptes de régularisation | 222 |

TOTAL DE L'ACTIF

548 810

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 9 215 |
| Opérations avec la clientèle | 2 749 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 40 451 |
| Comptes de régularisation | 528 |
| Provisions pour risques et charges | 16 330 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 479 537 |
| Capital souscrit | 7 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 4 334 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 666 |
| Report à nouveau | 5 515 |
| Résultat de l'exercice | 462 022 |

TOTAL DU PASSIF

548 810

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 39 941 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres reçus | 1 000 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 13 023 |
| Intérêts et charges assimilés | -493 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 1 427 |
| Commissions (produits) | 166 |
| Commissions (charges) | -122 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -48 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 3 510 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 2 796 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -451 |

| | |
|---|----------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 19 808 |
| Charges générales d'exploitation | -22 758 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -238 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -3 188 |
| Coût du risque | -2 394 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -5 582 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -3 100 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -8 682 |
| Résultat exceptionnel | 471 201 |
| Impôts sur les bénéfices | 2 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -499 |
| RÉSULTAT NET | 462 022 |

UNION INDUSTRIELLE ET COMMERCIALE DE FRANCE - UNINCOFRA

Société anonyme à conseil d'administration
27, rue de la Chaussée d'Antin, 75009 PARIS

Conseil d'administration

M. L. SCHMOLL, Président
M. M. PHILIPPIN, Administrateur-Directeur général

M. Ph. LEMOINE, Administrateur

Commissaire aux comptes

G. GUILLAUME

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 6 |
| Opérations avec la clientèle | 864 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 6 058 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 69 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 6 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 0 |
| Comptes de régularisation | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

7 004

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 |
| Comptes de régularisation | 1 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 7 002 |
| Capital souscrit | 5 200 |
| Primes d'émission | 380 |
| Réserves | 967 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 348 |
| Résultat de l'exercice | 107 |

TOTAL DU PASSIF

7 004

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-----|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 185 | PRODUIT NET BANCAIRE | 186 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 | Charges générales d'exploitation | -18 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -5 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 163 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 163 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 163 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -56 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 1 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 107 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 | | |

UNION NOTARIALE FINANCIERE DE CREDIT - UNOFI CREDIT

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
7-7bis, rue Galvani, 75017 PARIS

Directoire

M. J. MAZIERES, Président

M. B. MARCILHACY

Conseil de surveillance

M. F. FENIES, Président
M. M. CORDIER, Vice-Président
M. J. RAVIER
M. C. MINERAUD
M. H. BOUCLIER

M. E. BOUAS-LAURENT
M. J.-B. JUGE
M. Y. MINERAUD
AXA FRANCE VIE
SECURITE NOUVELLE

Commissaire aux comptes

RSM SALUSTRO REYDEL

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 4 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 531 |
| Opérations avec la clientèle | 11 210 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 31 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 15 |
| Part dans les entreprises liées | 1 470 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 31 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 34 |
| Comptes de régularisation | 0 |

TOTAL DE L'ACTIF

16 326

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 2 648 |
| Opérations avec la clientèle | 1 237 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 686 |
| Comptes de régularisation | 0 |
| Provisions pour risques et charges | 148 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 11 607 |
| Capital souscrit | 10 668 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 60 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 192 |
| Résultat de l'exercice | 687 |

TOTAL DU PASSIF

16 326

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 2 227 |
| Engagements de garantie donnés | 16 306 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement reçus | 3 049 |
| Engagements de garantie reçus | 1 323 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|-------|
| Intérêts et produits assimilés | 1 226 |
| Intérêts et charges assimilés | -215 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 113 |
| Commissions (charges) | -16 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 292 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -77 |

| | |
|---|--------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 1 323 |
| Charges générales d'exploitation | -679 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -8 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 636 |
| Coût du risque | 52 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 688 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 688 |
| Résultat exceptionnel | 2 |
| Impôts sur les bénéfices | -3 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 687 |

V. P. FINANCE S.A.

Société anonyme à conseil d'administration
68, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75008 PARIS

Conseil d'administration

M. R. DE PAMPELONNE, Président-Directeur général
VIVARAIS ASSOCIES SA, Administrateur
M. G. DE CHAUNAC-LANZAC, Administrateur

M. A. VALLETTE-VIALLARD, Administrateur
BANQUE DE GESTION PRIVEE INDOSUEZ (BGPI), Administrateur

Commissaire aux comptes

MAZARS ET GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 8 591 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 2 455 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 94 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 13 |
| Immobilisations corporelles | 319 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 731 |
| Comptes de régularisation | 1 227 |

TOTAL DE L'ACTIF

13 430

PASSIF

| | |
|---|-------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 5 |
| Opérations avec la clientèle | 1 681 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 5 947 |
| Comptes de régularisation | 1 593 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 4 205 |
| Capital souscrit | 4 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 680 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -977 |
| Résultat de l'exercice | 502 |

TOTAL DU PASSIF

13 430

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-----|----------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 797 | Engagements de garantie reçus | 791 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|-------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 161 | PRODUIT NET BANCAIRE | 4 576 |
| Intérêts et charges assimilés | -15 | Charges générales d'exploitation | -4 088 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -176 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 311 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 311 |
| Revenus des titres à revenu variable | 477 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 33 |
| Commissions (produits) | 4 540 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 344 |
| Commissions (charges) | -634 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 158 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 44 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 84 | RÉSULTAT NET | 502 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -82 | | |

VFS FINANCE FRANCE

Société par actions simplifiée
55, avenue des Champs-Pierreux, 92757 NANTERRE CEDEX

Organe de direction

M. E. FRANCHON, Président

M. J.-P. MARGERIN, Directeur

Commissaire aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 4 219 |
| Opérations avec la clientèle..... | 316 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 0 |
| Part dans les entreprises liées..... | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 188 491 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 386 |
| Immobilisations corporelles..... | 3 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 2 111 |
| Comptes de régularisation..... | 15 |

TOTAL DE L'ACTIF

195 541

PASSIF

| | |
|--|---------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 158 282 |
| Opérations avec la clientèle..... | 141 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 11 515 |
| Comptes de régularisation..... | 3 944 |
| Provisions pour risques et charges..... | 478 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 1 367 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 19 816 |
| Capital souscrit..... | 21 900 |
| Primes d'émission..... | 0 |
| Réserves..... | 122 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | -2 328 |
| Résultat de l'exercice..... | 121 |

TOTAL DU PASSIF

195 541

HORS-BILAN

| | | | |
|--|--------|---------------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés..... | 45 343 | Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 0 | Engagements de garantie reçus..... | 0 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 35 | PRODUIT NET BANCAIRE..... | 4 045 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -6 035 | Charges générales d'exploitation..... | -2 998 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 72 329 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp..... | -5 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | -62 411 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION..... | 1 042 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 | Coût du risque..... | -629 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION..... | 413 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 0 |
| Commissions (produits)..... | 161 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT..... | 413 |
| Commissions (charges)..... | -38 | Résultat exceptionnel..... | 19 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | -310 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 193 | RÉSULTAT NET..... | 121 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -188 | | |

VOLKSWAGEN FINANCE S.A.

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
11, avenue de Boursonne, BP 61, 02601 VILLERS-COTTERETS CEDEX

Directoire

M. J.-M. LANGLOIS, Président

M. I. MEINHOLD, Directeur général

Conseil de surveillance

M. V. CONDORELLI, Président
M. D. COPPENS, Vice-Président

M. B. REINECKE
M. H. ZIRFAS

Commissaires aux comptes

COOPERS & LYBRAND AUDIT SARL

AUDIT ET FINANCE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 31 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 090 |
| Opérations avec la clientèle | 487 916 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 120 653 |
| Location simple | 175 825 |
| Immobilisations incorporelles | 1 827 |
| Immobilisations corporelles | 3 349 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 7 529 |
| Comptes de régularisation | 8 121 |

TOTAL DE L'ACTIF

808 341

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 302 258 |
| Opérations avec la clientèle | 365 632 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 15 892 |
| Comptes de régularisation | 27 927 |
| Provisions pour risques et charges | 7 255 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 18 398 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 70 979 |
| Capital souscrit | 15 200 |
| Primes d'émission | 56 717 |
| Réserves | 1 452 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 82 |
| Report à nouveau | -6 725 |
| Résultat de l'exercice | 4 253 |

TOTAL DU PASSIF

808 341

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 91 159 | Engagements de financement reçus | 249 978 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 511 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 42 865 | PRODUIT NET BANCAIRE | 48 732 |
| Intérêts et charges assimilés | -24 497 | Charges générales d'exploitation | -35 463 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 68 189 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -856 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | -55 850 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 12 413 |
| Produits sur opérations de location simple | 72 547 | Coût du risque | -12 073 |
| Charges sur opérations de location simple | -59 536 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 340 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 16 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 340 |
| Commissions (charges) | -374 | Résultat exceptionnel | 3 918 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | -26 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -5 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 14 669 | RÉSULTAT NET | 4 253 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -9 271 | | |

W FINANCE

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
20, rue Le Peletier, T106, 75009 PARIS

Directoire

M. Ph.-M. LABROSSE, Président
M. M. MESSIER

M. J.-P. QUATRHOMME

Conseil de surveillance

M. Ph. TOUSSAINT, Président
M. L. MIGNON, Vice-Président
M. J.-F. VERT
Mme L. MAILLARD

M. J. F. DEBROIS
M. F. THOMAZEAU
M. G.-E. BERNARD

Commissaire aux comptes

ERNST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 2 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 8 475 |
| Opérations avec la clientèle | 2 449 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 2 637 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 7 178 |
| Part dans les entreprises liées | 1 963 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 410 |
| Immobilisations corporelles | 418 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 11 005 |
| Comptes de régularisation | 4 388 |

TOTAL DE L'ACTIF

38 925

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 1 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 16 551 |
| Comptes de régularisation | 3 252 |
| Provisions pour risques et charges | 6 578 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 12 543 |
| Capital souscrit | 4 890 |
| Primes d'émission | 24 |
| Réserves | 2 008 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 4 911 |
| Résultat de l'exercice | 710 |

TOTAL DU PASSIF

38 925

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 200 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|--|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 884 | PRODUIT NET BANCAIRE | 15 499 |
| Intérêts et charges assimilés | -5 | Charges générales d'exploitation | -14 630 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp. | -540 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 329 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 382 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 711 |
| Revenus des titres à revenu variable | 185 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 15 908 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 711 |
| Commissions (charges) | -39 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -1 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | -50 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 386 | RÉSULTAT NET | 710 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 770 | | |

W-HA S.A.

Société anonyme à conseil d'administration
Site Gallieni, 6 place d'Alleray, 75505 PARIS CEDEX 15

Conseil d'administration

M. J.-C. DELMAS, Président
M. O. BON, Administrateur
M. J. BILLOT, Administrateur

M. F. GHIRARDI, Administrateur
INTELMATIQUE SA, Administrateur
COGECOM, Administrateur

Directeur général

M. Ph.-E. ZERMIZOGLOU

Commissaire aux comptes

ERNST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 506 |
| Opérations avec la clientèle | 380 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 178 |
| Immobilisations corporelles | 389 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 658 |
| Comptes de régularisation | 80 |

TOTAL DE L'ACTIF

4 191

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 8 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 1 379 |
| Comptes de régularisation | 25 |
| Provisions pour risques et charges | 37 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 2 742 |
| Capital souscrit | 10 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 0 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -6 075 |
| Résultat de l'exercice | -1 183 |

TOTAL DU PASSIF

4 191

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|---|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|-------|
| Intérêts et produits assimilés | 49 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 1 100 |
| Commissions (charges) | -18 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -6 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 924 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 2 049 |
| Charges générales d'exploitation | -2 638 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -591 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | -1 180 |
| Coût du risque | 0 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -1 180 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -3 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -1 183 |
| Résultat exceptionnel | 0 |
| Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | -1 183 |

SOCIÉTÉS DE CRÉDIT FONCIER

(4 SOCIÉTÉS)

CIF EUROMORTGAGE

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
26-28, rue de Madrid, 75008 PARIS

Directoire

M. P. AMAT, Président

M. F. GLEYZE, Directeur général

Conseil de surveillance

M. J.-P. GOETZINGER, Président
M. C. BODEAU, Vice-Président
CAISSE CENTRALE DU CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE - 3CIF

M. H. MAGNE
M. J.-P. MUSTIER

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 29 400 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 7 399 023 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 17 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 1 236 |
| Comptes de régularisation | 83 025 |

TOTAL DE L'ACTIF

7 512 701

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 7 207 395 |
| Autres passifs | 1 699 |
| Comptes de régularisation | 32 929 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 165 318 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 105 360 |
| Capital souscrit | 100 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 154 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 2 935 |
| Résultat de l'exercice | 2 271 |

TOTAL DU PASSIF

7 512 701

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 329 476 | PRODUIT NET BANCAIRE | 5 417 |
| Intérêts et charges assimilés | -323 627 | Charges générales d'exploitation | -1 923 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -15 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 3 479 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 3 479 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 3 479 |
| Commissions (charges) | -429 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 1 | Impôts sur les bénéfices | -1 208 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 | RÉSULTAT NET | 2 271 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -4 | | |

COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER

Société anonyme à conseil d'administration
19, rue des Capucines, 75001 PARIS

Conseil d'administration

M. F. DROUIN, Président
M. Th. DUFOUR, Administrateur-Directeur général
Mme S. GUERIN, Administrateur-Directrice générale déléguée

M. P.-E. FUZIER, Administrateur
M. J. AIMELAFILLE, Administrateur
CREDIT FONCIER DE FRANCE, Administrateur

Commissaires aux comptes

CAILLIAU DEDOUIT ET ASSOCIES
MAZARS-GUERARD

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|------------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 140 251 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 161 860 |
| Créances sur les établissements de crédit | 7 437 379 |
| Opérations avec la clientèle | 20 484 770 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 11 994 182 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 43 492 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 206 107 |
| Comptes de régularisation | 2 058 202 |

TOTAL DE L'ACTIF

42 526 243

PASSIF

| | |
|---|------------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 2 119 344 |
| Opérations avec la clientèle | 150 064 |
| Dettes représentées par un titre | 34 536 839 |
| Autres passifs | 553 703 |
| Comptes de régularisation | 2 589 371 |
| Provisions pour risques et charges | 9 930 |
| Dettes subordonnées | 2 250 439 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 20 000 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 296 553 |
| Capital souscrit | 100 000 |
| Primes d'émission | 118 536 |
| Réserves | 46 303 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 31 714 |

TOTAL DU PASSIF

42 526 243

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 332 011 |
| Engagements de garantie donnés | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|-----------|
| Engagements de financement reçus | 2 134 642 |
| Engagements de garantie reçus | 319 966 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 234 283 |
| Intérêts et charges assimilés | -2 031 635 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 28 366 |
| Commissions (charges) | -15 793 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -212 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 4 165 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 37 367 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -48 417 |

| | |
|---|----------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 208 124 |
| Charges générales d'exploitation | -114 971 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -13 416 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 79 737 |
| Coût du risque | 4 000 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 83 737 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 27 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 83 764 |
| Résultat exceptionnel | 0 |
| Impôts sur les bénéfices | -32 051 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -19 999 |
| RÉSULTAT NET | 31 714 |

CREDIT FONCIER ET COMMUNAL D'ALSACE ET DE LORRAINE - SOCIETE DE CREDIT FONCIER "CFCAL-SCF"

Société anonyme à conseil d'administration
1, rue du Dôme, 67000 STRASBOURG

Conseil d'administration

M. A. COUTIERE, Président
CREDIT FONCIER DE FRANCE, Administrateur
CIAL FINANCE, Administrateur
M. D. SCHMIDT, Administrateur
M. J.-C. DURRENBERGER, Administrateur

A.G.F. I.A.R.T., Administrateur
E.S.C.A., Administrateur
SOCIETE ALSACIENNE DE DEVELOPPEMENT ET D'EXPANSION - SADE, Administrateur
AREGE RETRAITE DES SALAIRES, Administrateur

Directeur général

M. J.-E. DURRENBERGER

Commissaires aux comptes

SECROP SA

J.-L. WEIL

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 8 373 |
| Opérations avec la clientèle | 549 549 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 26 |
| Comptes de régularisation | 776 |

TOTAL DE L'ACTIF

558 724

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 3 064 |
| Opérations avec la clientèle | 294 |
| Dettes représentées par un titre | 518 033 |
| Autres passifs | 2 840 |
| Comptes de régularisation | 7 910 |
| Provisions pour risques et charges | 5 855 |
| Dettes subordonnées | 4 702 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 6 471 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 9 555 |
| Capital souscrit | 4 575 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 2 658 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 2 322 |

TOTAL DU PASSIF

558 724

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 15 000 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | Engagements de garantie reçus | 358 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 41 780 | PRODUIT NET BANCAIRE | 15 499 |
| Intérêts et charges assimilés | -25 778 | Charges générales d'exploitation | -4 604 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 10 895 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -2 505 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 8 390 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 1 380 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 8 390 |
| Commissions (charges) | -1 890 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -4 118 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -1 950 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 8 | RÉSULTAT NET | 2 322 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 | | |

DEXIA MUNICIPAL AGENCY

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
7-11, quai André Citroën, 75015 PARIS

Directoire

M. Ph. DUCOS, Président
M. J.-C. SYNAVE, Directeur général

Mme S. VADE, Directeur général
M. G. LAURENT

Conseil de surveillance

M. J. GUERBER, Président
M. R. VON LOWIS OF MENAR, Vice-Président
DEXIA BANQUE BELGIQUE
DEXIA CREDIT LOCAL
M. J.-L. PETITPONT
M. J.-P. GAUZES

M. D. BRUNEEL
M. P. RAHMANI
M. J. LE NAOUR
M. D. CAILLE
DEXIA BANCO LOCAL
CREDIOP

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

CADERAS MARTIN SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|------------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 20 116 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 2 046 562 |
| Créances sur les établissements de crédit | 966 430 |
| Opérations avec la clientèle | 34 377 548 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 2 048 628 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 0 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 5 |
| Comptes de régularisation | 1 740 045 |

TOTAL DE L'ACTIF

41 199 334

PASSIF

| | |
|---|------------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 6 932 143 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 30 724 302 |
| Autres passifs | 58 822 |
| Provisions de régularisation | 2 887 764 |
| Provisions pour risques et charges | 4 625 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 591 678 |
| Capital souscrit | 450 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 4 371 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 10 390 |
| Report à nouveau | 79 453 |
| Résultat de l'exercice | 47 464 |

TOTAL DU PASSIF

41 199 334

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|-----------|
| Engagements de financement donnés | 2 366 340 |
| Engagements de garantie donnés | 0 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|-----------|
| Engagements de financement reçus | 2 236 346 |
| Engagements de garantie reçus | 24 996 |
| Engagements sur titres reçus | 23 000 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 2 525 062 |
| Intérêts et charges assimilés | -2 382 560 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 4 |
| Commissions (charges) | -1 568 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -15 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 53 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -19 |

| | |
|---|---------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 140 957 |
| Charges générales d'exploitation | -55 995 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 84 962 |
| Coût du risque | -763 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 84 199 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 84 199 |
| Résultat exceptionnel | 0 |
| Impôts sur les bénéfices | -33 250 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -3 485 |
| RÉSULTAT NET | 47 464 |

INSTITUTIONS FINANCIÈRES SPÉCIALISÉES

(15 INSTITUTIONS)

AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT

Etablissement public industriel et commercial
5, rue Roland Barthes, 75598 PARIS CEDEX 12

Conseil de surveillance

M. J.-D. ROISIN, Président
M. C. BLANCHEMAISON
Mme A. BOLENSKY
Mme S. JEANNENEY-GUILLAUMONT
M. J. CHAUMONT
M. S. PALLEZ
M. O. RATHEAUX
M. J. GODFRAIN

M. N. FORISSIER
M. H. ROUILLE D'ORFEUIL
M. J.-L. LECOUFFE
M. A. LEROY
M. Ph. DELLEUR
M. M. VIZY
M. B. JOUBERT

Directeur général

M. J.-M. SEVERINO

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|------------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 191 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 574 144 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 896 381 |
| Opérations avec la clientèle | 10 055 651 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 461 825 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 45 486 |
| Part dans les entreprises liées | 96 317 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 13 940 |
| Immobilisations corporelles | 121 068 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 6 256 |
| Comptes de régularisation | 910 350 |

TOTAL DE L'ACTIF

16 182 609

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 283 029 |
| Opérations avec la clientèle | 4 164 |
| Dettes représentées par un titre | 7 685 332 |
| Autres passifs | 3 630 752 |
| Comptes de régularisation | 237 990 |
| Provisions pour risques et charges | 1 121 769 |
| Dettes subordonnées | 1 465 092 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 460 000 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 1 294 481 |
| Capital souscrit | 400 000 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 520 162 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 326 019 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 48 300 |

TOTAL DU PASSIF

16 182 609

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-----------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 2 554 571 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 183 384 | Engagements de garantie reçus | 114 912 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|---|----------------|
| Intérêts et produits assimilés | 846 948 | PRODUIT NET BANCAIRE | 309 892 |
| Intérêts et charges assimilés | -771 717 | Charges générales d'exploitation | -124 547 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -14 537 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 170 808 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -17 685 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 153 123 |
| Revenus des titres à revenu variable | 10 421 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -14 823 |
| Commissions (produits) | 19 703 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 138 300 |
| Commissions (charges) | -170 | Résultat exceptionnel | -89 970 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | -30 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | -245 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 239 585 | RÉSULTAT NET | 48 300 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -34 633 | | |

CAISSE DE DEVELOPPEMENT DE LA CORSE

Société par actions simplifiée
Résidence Diamant III, 6 avenue de Paris, BP 310, 20176 AJACCIO CEDEX 01

Organe de direction

M. F. DOMINICI, Président

M. N. PANTALACCI, Directeur général

Commissaires aux comptes

ALLAIN FRANCOIS

A.-M. CESARI

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 28 940 |
| Opérations avec la clientèle | 15 155 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 780 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 1 790 |
| Part dans les entreprises liées | 920 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 0 |
| Immobilisations corporelles | 226 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 2 353 |
| Comptes de régularisation | 121 |

TOTAL DE L'ACTIF

50 285

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 28 747 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 14 648 |
| Comptes de régularisation | 0 |
| Provisions pour risques et charges | 313 |
| Dettes subordonnées | 400 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 6 177 |
| Capital souscrit | 5 001 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 258 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | 918 |

TOTAL DU PASSIF

50 285

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 21 141 | Engagements de garantie reçus | 5 218 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 3 240 | PRODUIT NET BANCAIRE | 882 |
| Intérêts et charges assimilés | -2 547 | Charges générales d'exploitation | -779 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 103 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 699 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 802 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| Commissions (produits) | 0 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 802 |
| Commissions (charges) | 0 | Résultat exceptionnel | 116 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 0 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 194 | RÉSULTAT NET | 918 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -5 | | |

CAISSE DE GARANTIE DU LOGEMENT LOCATIF SOCIAL

Etablissement public national administratif
10, avenue Ledru Rollin, 75579 PARIS CEDEX 12

Conseil d'administration

M. J.-P. CAROFF, Président

REPT FEDERATION NATIONALE DES STES ECO MIXTES : J. BOYON, Administrateur
LE COMMISSAIRE DU GOUVERNEMENT : D. PIET, Administrateur
REPT DU MINISTRE CHARGE DU LOGEMENT : F. DELARUE et P. LANCO, Administrateur

REPT DU MINISTRE CHARGE DE L'ECONOMIE : M. AJDARI, Administrateur
REPT DU MINISTRE CHARGE DU BUDGET : V. BERJOT, Administrateur
REPT UNION SOCIALE POUR L'HABITAT : J. BERKE et P.-L. MARTY, Administrateur
PERSONNALITE QUALIFIEE : P. DREZET, Administrateur

Directeur général

M. P. LAPORTE

Commissaires aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 248 505 |
| Créances sur les établissements de crédit | 56 888 |
| Opérations avec la clientèle | 68 726 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 165 885 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 0 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 157 |
| Immobilisations corporelles | 479 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 68 |
| Comptes de régularisation | 101 |

TOTAL DE L'ACTIF

540 809

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 112 |
| Comptes de régularisation | 59 284 |
| Provisions pour risques et charges | 87 586 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 393 827 |
| Capital souscrit | 0 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 355 824 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 4 461 |
| Résultat de l'exercice | 33 542 |

TOTAL DU PASSIF

540 809

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|-----------|
| Engagements de financement donnés | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 3 230 421 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 33 003 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|---------|
| Intérêts et produits assimilés | 25 755 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 0 |
| Commissions (produits) | 1 683 |
| Commissions (charges) | -253 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | -4 843 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 69 433 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -55 908 |

| | |
|---|--------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 35 867 |
| Charges générales d'exploitation | -2 741 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -140 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 32 986 |
| Coût du risque | -348 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 32 638 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 32 638 |
| Résultat exceptionnel | 904 |
| Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | 33 542 |

CREDIT D'EQUIPEMENT DES PETITES ET MOYENNES ENTREPRISES - C.E.P.M.E.

Société anonyme à conseil d'administration
27-31, avenue du Général Leclerc, 94700 MAISONS-ALFORT

Conseil d'administration

M. J.-P. DENIS, Président-Directeur général
M. F. REVAUX, Administrateur
Mme E. HENRY-PEREZ, Administrateur
M. A. LACASSAGNE, Administrateur
Mme D. TELLIER, Administrateur

M. E. LEHER, Administrateur
M. D. HAVETTE, Administrateur
M. J.-B. MASSIGNON, Administrateur
Mme S. PARDO, Administrateur

Commissaires aux comptes

PICARLE ET ASSOCIES

MAZARS ET GUERARD

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 16 065 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 1 255 994 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 257 943 |
| Opérations avec la clientèle | 4 031 157 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 100 379 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 6 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 25 831 |
| Part dans les entreprises liées | 134 080 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 2 208 |
| Immobilisations corporelles | 8 272 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 103 658 |
| Comptes de régularisation | 250 654 |

TOTAL DE L'ACTIF

9 186 247

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 61 170 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 4 585 143 |
| Opérations avec la clientèle | 211 126 |
| Dettes représentées par un titre | 2 696 061 |
| Autres passifs | 269 122 |
| Comptes de régularisation | 216 636 |
| Provisions pour risques et charges | 237 004 |
| Dettes subordonnées | 374 701 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 118 553 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 416 731 |
| Capital souscrit | 287 808 |
| Primes d'émission | 40 928 |
| Réserves | 10 924 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 27 953 |
| Report à nouveau | 29 646 |
| Résultat de l'exercice | 19 472 |

TOTAL DU PASSIF

9 186 247

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|-----------|
| Engagements de financement donnés | 1 638 272 |
| Engagements de garantie donnés | 2 012 439 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement reçus | 73 232 |
| Engagements de garantie reçus | 536 668 |
| Engagements sur titres reçus | 7 000 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|----------|
| Intérêts et produits assimilés | 533 583 |
| Intérêts et charges assimilés | -353 774 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 11 583 |
| Commissions (produits) | 2 830 |
| Commissions (charges) | -616 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 216 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | -867 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 26 111 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -4 433 |

| | |
|---|----------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 214 633 |
| Charges générales d'exploitation | -124 035 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -5 181 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 85 417 |
| Coût du risque | -8 281 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 77 136 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 3 035 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 80 171 |
| Résultat exceptionnel | -30 415 |
| Impôts sur les bénéfices | -20 284 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -10 000 |
| RÉSULTAT NET | 19 472 |

CREDIT FONCIER DE FRANCE

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
19, rue des Capucines, 75001 PARIS
1 guichet permanent

Directoire

M. F. DROUIN M. F. DROUIN, Président
M. G. COTRET, Directeur général

M. A. PREVOT

Conseil de surveillance

M. C. MILHAUD, Président
M. Ph. WAHL, Vice-Président
CAISSE NATIONALE DES CAISSES D'EPARGNE ET DE PREVOYANCE
M. N. MERINDOL
M. J.-C. CLARAC
M. M. SORBIER
M. F. HENRY
M. F. JOUVEN
M. B. FOUGERE
M. J.-L. ALLIOT

M. J.-P. FERRY
M. Ph. MONETA
M. P. SERVANT
M. A. MAIRE
M. P. L. MARTY
M. B. METTLING
M. E. CHAMBADE
Mme B. DESAGNAT
M. E. BERTIER

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 1 455 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 4 070 252 |
| Opérations avec la clientèle | 7 456 683 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 1 306 293 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 1 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 154 948 |
| Part dans les entreprises liées | 798 432 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 10 025 |
| Immobilisations corporelles | 129 637 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 222 293 |
| Comptes de régularisation | 721 540 |

TOTAL DE L'ACTIF

14 871 559

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 5 238 173 |
| Opérations avec la clientèle | 146 538 |
| Dettes représentées par un titre | 6 060 232 |
| Autres passifs | 130 993 |
| Comptes de régularisation | 1 258 078 |
| Provisions pour risques et charges | 260 872 |
| Dettes subordonnées | 404 042 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 436 912 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 935 719 |
| Capital souscrit | 394 765 |
| Primes d'émission | 139 412 |
| Réserves | 199 992 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 153 127 |
| Report à nouveau | -1 215 |
| Résultat de l'exercice | 49 638 |

TOTAL DU PASSIF

14 871 559

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|-----------|----------------------------------|---------|
| Engagements de financement donnés | 3 503 446 | Engagements de financement reçus | 726 938 |
| Engagements de garantie donnés | 926 224 | Engagements de garantie reçus | 639 600 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 3 495 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|----------|---|----------------|
| Intérêts et produits assimilés | 575 068 | PRODUIT NET BANCAIRE | 385 114 |
| Intérêts et charges assimilés | -417 730 | Charges générales d'exploitation | -318 064 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -8 714 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 58 336 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -11 497 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 46 839 |
| Revenus des titres à revenu variable | 35 929 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 184 107 |
| Commissions (produits) | 36 031 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 230 946 |
| Commissions (charges) | -2 675 | Résultat exceptionnel | 1 514 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -5 102 | Impôts sur les bénéfices | 28 903 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | -3 056 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -211 725 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 224 106 | RÉSULTAT NET | 49 638 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -57 457 | | |

EURONEXT PARIS S.A.

Société anonyme à conseil d'administration
Palais de la Bourse, Place de la Bourse, 75002 PARIS
1 guichet permanent

Conseil d'administration

M. J.-F. THEODORE, Président-Directeur général
M. G. MÖLLER, Administrateur-Directeur général délégué

M. O. LEFEBVRE, Administrateur
M. J.E. FREIXA, Administrateur

Commissaires aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

ERNST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 985 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 355 993 |
| Opérations avec la clientèle..... | 168 195 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 1 305 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 385 336 |
| Part dans les entreprises liées..... | 44 749 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 0 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 20 758 |
| Immobilisations corporelles..... | 8 024 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 5 707 |
| Autres actifs..... | 43 703 |
| Comptes de régularisation..... | 19 296 |

TOTAL DE L'ACTIF

1 054 051

PASSIF

| | |
|--|---------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 12 846 |
| Opérations avec la clientèle..... | 227 855 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 51 781 |
| Comptes de régularisation..... | 16 684 |
| Provisions pour risques et charges..... | 45 295 |
| Dettes subordonnées..... | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 14 637 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 684 953 |
| Capital souscrit..... | 130 333 |
| Primes d'émission..... | 16 594 |
| Réserves..... | 138 635 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 15 031 |
| Report à nouveau..... | 24 882 |
| Résultat de l'exercice..... | 359 478 |

TOTAL DU PASSIF

1 054 051

HORS-BILAN

| | |
|--|--------|
| Engagements de financement donnés..... | 89 565 |
| Engagements de garantie donnés..... | 13 395 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 |

| | |
|---------------------------------------|-------|
| Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie reçus..... | 1 669 |
| Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|--|---------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 8 079 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -1 515 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés..... | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés..... | 0 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 86 192 |
| Commissions (produits)..... | 0 |
| Commissions (charges)..... | -6 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 4 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 603 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 295 804 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -154 |

| | |
|--|----------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 389 007 |
| Charges générales d'exploitation..... | -235 958 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp..... | -13 664 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 139 385 |
| Coût du risque..... | 1 374 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 140 759 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 254 353 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 395 112 |
| Résultat exceptionnel..... | -4 860 |
| Impôts sur les bénéfices..... | -25 774 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | -5 000 |
| RÉSULTAT NET | 359 478 |

EXPANSO - LA SOCIETE POUR LE DEVELOPPEMENT REGIONAL

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
25, cours du Maréchal Foch, 33076 BORDEAUX CEDEX

Directoire

M. F. AUDIBERT, Président

M. J. LAMANDE, Directeur général

Conseil de surveillance

M. J. MOUTON, Président

Commissaires aux comptes

EXCO AQUITAINE KPMG

SCP HUBERT ET AUTRES

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 2 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 228 668 |
| Opérations avec la clientèle..... | 25 451 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 1 104 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 8 506 |
| Part dans les entreprises liées..... | 5 681 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 0 |
| Location simple..... | 0 |
| Immobilisations incorporelles..... | 24 |
| Immobilisations corporelles..... | 1 218 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 0 |
| Autres actifs..... | 2 921 |
| Comptes de régularisation..... | 442 |

TOTAL DE L'ACTIF

274 017

PASSIF

| | |
|--|---------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 240 388 |
| Opérations avec la clientèle..... | 0 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 2 533 |
| Comptes de régularisation..... | 1 496 |
| Provisions pour risques et charges..... | 5 415 |
| Dettes subordonnées..... | 6 128 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 2 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 18 055 |
| Capital souscrit..... | 10 502 |
| Primes d'émission..... | 1 428 |
| Réserves..... | 1 837 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 39 |
| Report à nouveau..... | 3 120 |
| Résultat de l'exercice..... | 1 129 |

TOTAL DU PASSIF

274 017

HORS-BILAN

| | | | |
|--|---------|---------------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés..... | 65 035 | Engagements de financement reçus..... | 81 500 |
| Engagements de garantie donnés..... | 224 133 | Engagements de garantie reçus..... | 13 713 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|---------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 13 575 | PRODUIT NET BANCAIRE | 4 620 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -10 894 | Charges générales d'exploitation..... | -1 760 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp..... | -98 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 762 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 0 | Coût du risque..... | -897 |
| Charges sur opérations de location simple..... | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 865 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 591 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | -653 |
| Commissions (produits)..... | 378 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 212 |
| Commissions (charges)..... | -132 | Résultat exceptionnel..... | -88 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 0 | Impôts sur les bénéfices..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 1 006 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 5 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 96 | RÉSULTAT NET | 1 129 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | 0 | | |

SOCIETE ALSACIENNE DE DEVELOPPEMENT ET D'EXPANSION - SADE

Société anonyme à conseil d'administration
4, allée de la Robertsau, 67084 STRASBOURG

Conseil d'administration

M. J.-P. MULLER, Président
M. J. PUYMARTIN, Président d'honneur
M. C. FOHL, Vice-Président
M. Ch. HAAS, Administrateur
M. G. BOTTERI, Administrateur
M. J. SCHMITT, Administrateur

M. R. BELLO, Administrateur
M. J. MEYER, Administrateur
M. R. SCHARFE, Administrateur
M. P. WOLFF, Administrateur
CONSEIL REGIONAL D'ALSACE, Administrateur

Commissaires aux comptes

PRICE WATERHOUSE COOPERS AUDIT

SEGEN AUDIT ET CONSEIL

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 66 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 485 777 |
| Opérations avec la clientèle | 259 222 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 28 734 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 56 617 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 19 225 |
| Part dans les entreprises liées | 26 488 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 2 |
| Immobilisations corporelles | 450 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 5 483 |
| Comptes de régularisation | 1 067 |

TOTAL DE L'ACTIF

883 131

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 728 609 |
| Opérations avec la clientèle | 2 833 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 3 418 |
| Comptes de régularisation | 3 436 |
| Provisions pour risques et charges | 8 637 |
| Dettes subordonnées | 19 772 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 5 617 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 110 809 |
| Capital souscrit | 30 608 |
| Primes d'émission | 24 496 |
| Réserves | 30 710 |
| Écarts de réévaluation | 5 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 430 |
| Report à nouveau | 9 688 |
| Résultat de l'exercice | 14 872 |

TOTAL DU PASSIF

883 131

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 6 555 |
| Engagements de garantie donnés | 99 641 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 17 098 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|---------|
| Intérêts et produits assimilés | 32 981 |
| Intérêts et charges assimilés | -25 811 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 7 688 |
| Commissions (produits) | 308 |
| Commissions (charges) | -258 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -245 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 653 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 625 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -122 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 15 819 |
| Charges générales d'exploitation | -7 023 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -192 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 8 604 |
| Coût du risque | 2 638 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 11 242 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 3 805 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 15 047 |
| Résultat exceptionnel | 0 |
| Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G. et prov. réglementées | -175 |
| RÉSULTAT NET | 14 872 |

SOCIETE DE DEVELOPPEMENT REGIONAL - CHAMPEX

Société anonyme à conseil d'administration
7, rue Noël, BP 384, 51063 REIMS CEDEX

Conseil d'administration

M. D. KARYOTIS, Président

Directeur général

M. P. ARNOULD

Commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 16 730 |
| Opérations avec la clientèle | 182 475 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 1 077 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 1 303 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 1 959 |
| Part dans les entreprises liées | 0 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 474 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 4 221 |
| Comptes de régularisation | 336 |

TOTAL DE L'ACTIF

208 579

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 201 039 |
| Opérations avec la clientèle | 162 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 340 |
| Comptes de régularisation | 193 |
| Provisions pour risques et charges | 0 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 847 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 5 998 |
| Capital souscrit | 9 633 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 12 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | -3 648 |
| Résultat de l'exercice | 1 |

TOTAL DU PASSIF

208 579

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|--------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 4 389 | Engagements de financement reçus | 8 053 |
| Engagements de garantie donnés | 38 605 | Engagements de garantie reçus | 25 991 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 10 719 | PRODUIT NET BANCAIRE | 3 673 |
| Intérêts et charges assimilés | -7 359 | Charges générales d'exploitation | -1 525 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -50 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 098 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | -2 236 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | -138 |
| Revenus des titres à revenu variable | 110 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 139 |
| Commissions (produits) | 254 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 |
| Commissions (charges) | -9 | Résultat exceptionnel | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | -42 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 | RÉSULTAT NET | 1 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 | | |

SOCIETE DE DEVELOPPEMENT REGIONAL DE L'OUEST - SODERO

Société anonyme à conseil d'administration
13, rue la Pérouse, BP 31715, 44017 NANTES CEDEX 01

Conseil d'administration

M. D. PATAULT, Président
M. Y. LE NORMAND, Président d'honneur
CAISSE D'EPARGNE ET DE PREVOYANCE DES PAYS DE LA LOIRE, Administrateur
REGION DES PAYS DE LA LOIRE, Administrateur
M. P. TIERS, Administrateur

M. J.-C. EMPEREUR, Administrateur
M. R. GAUTIER, Administrateur
M. A. TINIERE, Administrateur
M. Ch. BRUNO, Administrateur
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS, Administrateur

Commissaire aux comptes

ERNST ET YOUNG

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|--------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 96 856 |
| Opérations avec la clientèle | 9 362 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 14 993 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 4 967 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 6 808 |
| Part dans les entreprises liées | 5 284 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 675 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 123 |
| Comptes de régularisation | 226 |

TOTAL DE L'ACTIF

139 298

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 97 541 |
| Opérations avec la clientèle | 177 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 179 |
| Comptes de régularisation | 428 |
| Provisions pour risques et charges | 9 708 |
| Dettes subordonnées | 91 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 31 174 |
| Capital souscrit | 12 489 |
| Primes d'émission | 0 |
| Réserves | 7 070 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 0 |
| Report à nouveau | 2 612 |
| Résultat de l'exercice | 9 003 |

TOTAL DU PASSIF

139 298

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 24 000 |
| Engagements de garantie donnés | 163 758 | Engagements de garantie reçus | 10 242 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|--------|---|--------------|
| Intérêts et produits assimilés | 8 969 | PRODUIT NET BANCAIRE | 8 059 |
| Intérêts et charges assimilés | -5 309 | Charges générales d'exploitation | -1 975 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -103 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 5 981 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 268 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 6 249 |
| Revenus des titres à revenu variable | 1 573 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 2 728 |
| Commissions (produits) | 412 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 8 977 |
| Commissions (charges) | -6 | Résultat exceptionnel | 26 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 | Impôts sur les bénéfices | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 2 330 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 100 | RÉSULTAT NET | 9 003 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -10 | | |

SOCIETE DE DEVELOPPEMENT REGIONAL DE LA BRETAGNE - SDR DE LA BRETAGNE

Société anonyme à conseil d'administration
6, place de Bretagne, 35044 RENNES CEDEX

Conseil d'administration

M. J. BOULAU, Président
M. Y. SABOURET, Président d'honneur
COMPAGNIE FINANCIERE DU CREDIT MUTUEL, Administrateur
BANQUE POPULAIRE DE LOUEST, Administrateur
REGION DE BRETAGNE, Administrateur

M. G. SAUER, Administrateur
CREDIT INDUSTRIEL DE LOUEST "C.I.O.", Administrateur
CDC PARTICIPATIONS, Administrateur
CHAMBRE REG DE COMMERCE ET D'INDUSTRIE DE BRETAGNE, Administrateur

Directeur général

M. J.-L. MONJARET

Commissaires aux comptes

AUDIT GRAND OUEST EURL

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE DE FRANCE SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 2 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 189 903 |
| Opérations avec la clientèle | 40 590 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 1 804 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 17 090 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 14 448 |
| Part dans les entreprises liées | 13 837 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 1 414 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 98 |
| Autres actifs | 218 |
| Comptes de régularisation | 171 |

TOTAL DE L'ACTIF

279 579

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 186 975 |
| Opérations avec la clientèle | 312 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 6 374 |
| Comptes de régularisation | 2 356 |
| Provisions pour risques et charges | 5 974 |
| Dettes subordonnées | 10 365 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 67 224 |
| Capital souscrit | 36 216 |
| Primes d'émission | 4 609 |
| Réserves | 17 623 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 1 204 |
| Report à nouveau | 512 |
| Résultat de l'exercice | 7 061 |

TOTAL DU PASSIF

279 579

HORS-BILAN

| | | | |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 0 | Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 146 227 | Engagements de garantie reçus | 17 484 |
| Engagements sur titres donnés | 0 | Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|---|---------|---|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 15 474 | PRODUIT NET BANCAIRE | 9 955 |
| Intérêts et charges assimilés | -10 933 | Charges générales d'exploitation | -3 885 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -171 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 5 898 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 | Coût du risque | 4 364 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 10 263 |
| Revenus des titres à revenu variable | 2 266 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -721 |
| Commissions (produits) | 47 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 9 541 |
| Commissions (charges) | -67 | Résultat exceptionnel | -508 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | -73 | Impôts sur les bénéfices | -1 972 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 2 362 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 965 | RÉSULTAT NET | 7 061 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -85 | | |

SOCIETE DE DEVELOPPEMENT REGIONAL DU LANGUEDOC-ROUSSILLON - SODLER

Société anonyme à conseil d'administration
Zac d'Alco, 204, rue Michel Teule, 34184 MONTPELLIER CEDEX 4

Conseil d'administration

M. G.-A. PONTON, Président

Directeur général

M. Ph. MOLLANDIN

Commissaires aux comptes

KPMG AUDIT - FIDUCIAIRE FRANCE SA

ERNST & YOUNG AUDIT SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 67 620 |
| Opérations avec la clientèle | 114 713 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 22 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 2 205 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 3 205 |
| Part dans les entreprises liées | 2 474 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 30 |
| Immobilisations corporelles | 135 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 54 |
| Comptes de régularisation | 2 380 |

TOTAL DE L'ACTIF

192 838

PASSIF

| | |
|---|---------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 157 918 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 2 372 |
| Comptes de régularisation | 2 163 |
| Provisions pour risques et charges | 8 354 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 22 031 |
| Capital souscrit | 9 086 |
| Primes d'émission | 3 044 |
| Réserves | 7 476 |
| Écarts de réévaluation | 3 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 141 |
| Report à nouveau | 1 248 |
| Résultat de l'exercice | 1 033 |

TOTAL DU PASSIF

192 838

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Engagements de financement donnés | 9 976 |
| Engagements de garantie donnés | 69 005 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|--------|
| Engagements de financement reçus | 48 735 |
| Engagements de garantie reçus | 8 323 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 9 622 |
| Intérêts et charges assimilés | -5 726 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 419 |
| Commissions (produits) | 894 |
| Commissions (charges) | -2 371 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 57 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 466 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -21 |

| | |
|---|--------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 4 340 |
| Charges générales d'exploitation | -3 500 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -61 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 779 |
| Coût du risque | 585 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 1 364 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 201 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 1 565 |
| Résultat exceptionnel | 2 |
| Impôts sur les bénéfices | -525 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G. et prov. réglementées | -9 |
| RÉSULTAT NET | 1 033 |

SOCIETE DE DEVELOPPEMENT REGIONAL DU NORD ET DU PAS-DE-CALAIS

Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
EURALLIANCE Porte A, 2 avenue de Kaarst, BP52004, 59777 EURALILLE

Directoire

M. F. DESPORTES, Président
M. R. KURFÜRST, Directeur général

M. M. VERLY, Directeur général

Conseil de surveillance

M. L. DOUBLET, Président

Commissaires aux comptes

CABINET BRACQ VANDENBURIE & ASSOCIES

SOLIRECO SARL

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|---|---------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P..... | 9 |
| Effets publics et valeurs assimilées..... | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit..... | 290 707 |
| Opérations avec la clientèle..... | 30 102 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe..... | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable..... | 2 832 |
| Participations et autres titres détenus à long terme..... | 2 788 |
| Part dans les entreprises liées..... | 37 401 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat..... | 4 597 |
| Location simple..... | 143 |
| Immobilisations incorporelles..... | 0 |
| Immobilisations corporelles..... | 369 |
| Capital souscrit non versé..... | 0 |
| Actions propres..... | 150 |
| Autres actifs..... | 291 |
| Comptes de régularisation..... | 758 |

TOTAL DE L'ACTIF

370 147

PASSIF

| | |
|--|---------|
| Banques centrales, C.C.P..... | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit..... | 315 958 |
| Opérations avec la clientèle..... | 930 |
| Dettes représentées par un titre..... | 0 |
| Autres passifs..... | 3 286 |
| Comptes de régularisation..... | 767 |
| Provisions pour risques et charges..... | 4 690 |
| Dettes subordonnées..... | 3 048 |
| Fonds pour risques bancaires généraux..... | 2 396 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G..... | 39 072 |
| Capital souscrit..... | 26 605 |
| Primes d'émission..... | 0 |
| Réserves..... | 8 606 |
| Écarts de réévaluation..... | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement..... | 0 |
| Report à nouveau..... | 1 282 |
| Résultat de l'exercice..... | 2 579 |

TOTAL DU PASSIF

370 147

HORS-BILAN

| | | | |
|--|---------|---------------------------------------|-------|
| Engagements de financement donnés..... | 79 465 | Engagements de financement reçus..... | 0 |
| Engagements de garantie donnés..... | 196 732 | Engagements de garantie reçus..... | 1 352 |
| Engagements sur titres donnés..... | 0 | Engagements sur titres reçus..... | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | | | |
|--|---------|--|--------------|
| Intérêts et produits assimilés..... | 17 444 | PRODUIT NET BANCAIRE | 6 462 |
| Intérêts et charges assimilés..... | -13 296 | Charges générales d'exploitation..... | -4 097 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | 556 | Dotations aux amortissements et prov. sur immob incorp. et corp..... | -30 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées..... | -400 | RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 335 |
| Produits sur opérations de location simple..... | 72 | Coût du risque..... | -1 693 |
| Charges sur opérations de location simple..... | -5 | RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 642 |
| Revenus des titres à revenu variable..... | 1 009 | Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | 1 814 |
| Commissions (produits)..... | 295 | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 2 456 |
| Commissions (charges)..... | -25 | Résultat exceptionnel..... | 123 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation..... | 12 | Impôts sur les bénéfices..... | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés..... | 92 | Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées..... | 0 |
| Autres produits d'exploitation bancaire..... | 829 | RÉSULTAT NET | 2 579 |
| Autres charges d'exploitation bancaire..... | -121 | | |

SOCIETE DE FINANCEMENT POUR LE MASSIF CENTRAL (SOFIMAC)

Société anonyme à conseil d'administration
Domaine de mon Désir 3, 24 avenue de l'Agriculture, 63028 CLERMONT-FERRAND CEDEX 02

Conseil d'administration

M. G. DAMBRICOURT, Président
BANQUE POPULAIRE DU MASSIF CENTRAL, Administrateur
CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL LOIRE - HAUTE LOIRE, Administrateur
DEXIA CREDIT LOCAL, Administrateur
CAISSE D'EPARGNE ET DE PREVOYANCE D'Auvergne et du Limousin, Administrateur
ADIMAC, Administrateur

CDC PARTICIPATIONS, Administrateur
UNION D'ETUDES ET D'INVESTISSEMENTS, Administrateur
STE D'INDUSTRIALISATION ET DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE - SIDE, Administrateur
CONSEIL REGIONAL AUVERGNE, Administrateur
CONSEIL GENERAL DE LA LOIRE, Administrateur

Directeur général

M. P. VOULTON

Commissaires aux comptes

G. PIOT

N. LIVEBARDON

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 291 |
| Opérations avec la clientèle | 925 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 9 221 |
| Part dans les entreprises liées | 1 569 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 4 |
| Immobilisations corporelles | 19 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 2 916 |
| Comptes de régularisation | 60 |

TOTAL DE L'ACTIF

16 005

PASSIF

| | |
|---|--------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 35 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 243 |
| Comptes de régularisation | 464 |
| Provisions pour risques et charges | 8 |
| Dettes subordonnées | 0 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 0 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G. | 15 255 |
| Capital souscrit | 8 013 |
| Primes d'émission | 53 |
| Réserves | 4 098 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 4 325 |
| Report à nouveau | 0 |
| Résultat de l'exercice | -1 234 |

TOTAL DU PASSIF

16 005

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|-----|
| Engagements de financement donnés | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 614 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|-------|
| Engagements de financement reçus | 500 |
| Engagements de garantie reçus | 1 000 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|-------|
| Intérêts et produits assimilés | 56 |
| Intérêts et charges assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilés | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 116 |
| Commissions (produits) | 0 |
| Commissions (charges) | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 2 636 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 0 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 0 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 2 808 |
| Charges générales d'exploitation | -816 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -17 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 975 |
| Coût du risque | -1 690 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 285 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -1 511 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | -1 226 |
| Résultat exceptionnel | -4 |
| Impôts sur les bénéfices | -4 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | 0 |
| RÉSULTAT NET | -1 234 |

SOFARIS - SOCIETE FRANCAISE DE GARANTIE DES FINANCEMENTS DES PETITES ET MOYENNES ENTREPRISES

Société anonyme d'économie mixte
27-31, avenue du Général Leclerc, 94700 MAISONS ALFORT

Conseil d'administration

M. J.-P. DENIS, Président
BANQUE DU DEVELOPPEMENT DES PME B.D.P.M.E., Administrateur
CREDIT D'EQUIPEMENT DES PETITES ET MOYENNES ENTREPRISES - C.E.P.M.E.,
Administrateur
M. O. LACROUX, Administrateur
M. M. TRINGALI, Administrateur
M. F.-X. WILLOT, Administrateur

BNP PARIBAS, Administrateur
CREDIT AGRICOLE S.A., Administrateur
NATEXIS BANQUES POPULAIRES, Administrateur
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS, Administrateur
FEDERATION BANCAIRE FRANCAISE, Administrateur
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT, Administrateur

Directeur général

M. A. BENON

Commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

MAZARS & GUERARD SA

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2003

en milliers d'euros

BILAN

ACTIF

| | |
|--|-----------|
| Caisse, banques centrales, C.C.P. | 2 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 572 855 |
| Créances sur les établissements de crédit | 315 319 |
| Opérations avec la clientèle | 11 812 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 1 444 161 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 134 336 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 590 |
| Part dans les entreprises liées | 5 947 |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | 0 |
| Location simple | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 3 560 |
| Immobilisations corporelles | 641 |
| Capital souscrit non versé | 0 |
| Actions propres | 0 |
| Autres actifs | 50 865 |
| Comptes de régularisation | 8 922 |

TOTAL DE L'ACTIF

2 549 010

PASSIF

| | |
|---|-----------|
| Banques centrales, C.C.P. | 0 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 |
| Opérations avec la clientèle | 0 |
| Dettes représentées par un titre | 0 |
| Autres passifs | 50 848 |
| Comptes de régularisation | 23 151 |
| Provisions pour risques et charges | 396 211 |
| Dettes subordonnées | 2 131 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 38 379 |
| Capitaux propres hors F.R.B.G | 2 038 290 |
| Capital souscrit | 72 060 |
| Primes d'émission | 89 722 |
| Réserves | 113 103 |
| Écarts de réévaluation | 0 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | 1 749 968 |
| Report à nouveau | 6 |
| Résultat de l'exercice | 13 431 |

TOTAL DU PASSIF

2 549 010

HORS-BILAN

| | |
|-----------------------------------|-----------|
| Engagements de financement donnés | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 6 330 235 |
| Engagements sur titres donnés | 0 |

| | |
|----------------------------------|---|
| Engagements de financement reçus | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 0 |
| Engagements sur titres reçus | 0 |

COMPTE DE RÉSULTAT

| | |
|---|--------|
| Intérêts et produits assimilés | 48 862 |
| Intérêts et charges assimilés | -1 387 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | 0 |
| Produits sur opérations de location simple | 0 |
| Charges sur opérations de location simple | 0 |
| Revenus des titres à revenu variable | 208 |
| Commissions (produits) | 105 |
| Commissions (charges) | -18 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de négociation | 0 |
| Gains ou pertes sur op. des portef. de placement et assimilés | 2 050 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 1 936 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 603 |

| | |
|---|---------------|
| PRODUIT NET BANCAIRE | 50 153 |
| Charges générales d'exploitation | -29 629 |
| Dotations aux amortissements et prov. sur immob. incorp. et corp. | -594 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 19 930 |
| Coût du risque | 6 028 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 25 958 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 0 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 25 958 |
| Résultat exceptionnel | -259 |
| Impôts sur les bénéfices | -6 914 |
| Dotations ou reprises de F.R.B.G et prov. réglementées | -5 354 |
| RÉSULTAT NET | 13 431 |

**LISTE ALPHABÉTIQUE
DES ÉTABLISSEMENTS**

Liste alphabétique des établissements

A

| | |
|--|-----|
| ABBEY NATIONAL FRANCE 70, rue Saint-Sauveur, 59046 LILLE CEDEX | 59 |
| ACTI-BAIL Coeur Défense - Tour A, 110 esplanade du Gén. de Gaulle, 92931 PARIS LA DEFENSE CEDEX | 60 |
| AFFINE 65, rue d'Anjou, 75008 PARIS | 61 |
| AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 5, rue Roland Barthes, 75598 PARIS CEDEX 12 | 389 |
| AGFA FINANCE 274-276, av Napoleon Bonaparte, 92506 RUEIL-MALMAISON | 63 |
| AGF FINANCEMENT 2 87, rue de Richelieu, 75002 PARIS | 62 |
| AGRIFIGEST-ALMA - SOCIETE FINANCIERE ET AGRICOLE DE GESTION 23, Avenue de Reuilly, 75116 PARIS | 65 |
| AGRI FINANCE SNC Avenue Blaise Pascal, BP 90743, 60007 BEAUVAIS CEDEX | 64 |
| ALSABAIL - ALSACIENNE DE CREDIT BAIL IMMOBILIER 5, allée de la Robertsau, BP 30/R1, 67001 STRABOURG CEDEX | 66 |
| ALSOLIA 4, boulevard de Mons, 59650 VILLENEUVE D'ASCQ | 67 |
| AMERICAN EXPRESS CARTE FRANCE 4, rue Louis Blériot, 92506 RUEIL-MALMAISON CEDEX | 68 |
| ANTIN-BAIL 41, avenue de l'Opéra, 75002 PARIS | 69 |
| ARTESIA BAIL 39, rue d'Anjou, 75008 PARIS | 70 |
| ASSURBAIL 4, place Raoul Dautry, 75015 PARIS | 71 |
| AUXICOMI 27-31, avenue du Général Leclerc, 94700 MAISONS-ALFORT | 72 |
| AUXIFIP 1-3, rue du Passeur de Boulogne, 92861 ISSY-LES-MOULINEAUX CEDEX9 | 73 |
| AUXILIAIRE DU CREDIT FONCIER DE FRANCE 19, rue des Capucines, 75001 PARIS | 74 |
| AUXIMURS 27-31, avenue du Général Leclerc, 94700 MAISONS-ALFORT | 75 |

B

| | |
|--|----|
| BAIL-ACTEA 33, rue Jeanne d'Arc, 62000 ARRAS | 79 |
| BAIL ECUREUIL 5, rue Masseran, 75007 PARIS | 76 |
| BAIL-ENTREPRISES 30, bd de la Tour d'Auvergne, 35045 RENNES CEDEX | 80 |
| BAIL IMMO NORD 135, boulevard de la Liberté, 59800 LILLE | 77 |
| BAIL INVESTISSEMENT FONCIERE Tour Europlaza, 20, avenue André Prothin, 92927 PARIS LA DEFENSE | 78 |
| BAIL-OUEST 2, avenue Jean-Claude Bonduelle, 44040 NANTES CEDEX 01 | 81 |
| BARCLAYS BAIL 45, boulevard Haussmann, 75315 PARIS CEDEX 09 | 82 |
| BARCLAYS FINANCEMENTS IMMOBILIERS - BARFIMMO 183, avenue Daumesnil, 75012 PARIS | 83 |
| BATICAL 109, boulevard d'Haussonville, 54041 NANCY CEDEX | 84 |
| BATIFRANC 32, rue Charles Nodier, BP 1155, 25003 BESANCON CEDEX | 85 |
| BATIMAP Parc Activité Kennedy (PAK), 1, avenue Henri Becquerel, BP 262, 33698 MERIGNAC CEDEX | 86 |
| BATIMUR PAK - Bt D, 1, avenue Henri Becquerel, BP 262, 33698 MERIGNAC CEDEX | 87 |
| BATINOREST EURALLIANCE Porte A, 2 avenue de Kaarst, BP 52004, 59777 EURALILLE | 88 |

| | |
|--|-----|
| BATIROC BRETAGNE 6, place de Bretagne, 35044 RENNES CEDEX | 89 |
| BATIROC NORMANDIE 15, rue Pierre Gilles de Gennes, 76130 MONT-SAINT-AIGNAN CEDEX | 90 |
| BATIROC PAYS DE LA LOIRE 13, rue La Pérouse, BP 31715, 44017 NANTES CEDEX 01 | 91 |
| BCV FINANCE (FRANCE) 9, avenue Percier, 75008 PARIS | 92 |
| BGL-BAIL 5, avenue Joffre, 57000 METZ | 93 |
| BIOTECH-GARANTIE 27-31, avenue du Général Leclerc, 94710 MAISON ALFORT | 94 |
| BMW FINANCE Immeuble Le Gershwin, 1 rue Arnold Schoenberg, 78286 GUYANCOURT CEDEX | 96 |
| BMW LEASE Immeuble Le Gershwin, 1 rue Arnold Schoenberg, 78286 GUYANCOURT CEDEX | 95 |
| BNP PARIBAS EMERGIS C/O BNP, 20, boulevard des Italiens, 75450 PARIS CEDEX 09 | 97 |
| BNP PARIBAS FACTOR Le Métropole, 46-52, rue Arago, 92823 PUTEAUX CEDEX | 98 |
| BRETAGNE DEVELOPPEMENT 6, place de Betagne, 35000 RENNES | 99 |
| BULL FINANCE 59, avenue de Chatou, 92853 RUEIL-MALMAISON CEDEX | 100 |



| | |
|---|-----|
| CAISSE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL DE LA NOUVELLE-CALEDONIE ET DEPENDANCES Immeuble Jules Ferry - 1 rue de la Somme, BP 163 NOUMEA CEDEX | 57 |
| CAISSE DE DEVELOPPEMENT DE LA CORSE Résidence Diamant III, 6 avenue de Paris, BP 310, 20176 AJACCIO CEDEX 01 | 390 |
| CAISSE DE GARANTIE DE L'IMMOBILIER F.N.A.I.M. 89, rue La Boétie, 75008 PARIS | 1 |
| CAISSE DE GARANTIE DU LOGEMENT LOCATIF SOCIAL 10, avenue Ledru Rollin, 75579 PARIS CEDEX 12 | 391 |
| CAISSE DE GARANTIE IMMOBILIERE DE LA FEDERATION FRANCAISE DU BATIMENT "CGI-FFB" 33, avenue Kléber, 75116 PARIS | 2 |
| CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 35, rue La Boétie, 75008 PARIS | 58 |
| CAISSE D'EPARGNE FINANCEMENT 5, rue Masseran, 75007 PARIS | 102 |
| CAISSE SOLIDAIRE 3, contour Saint Martin, 59100 ROUBAIX | 103 |
| CALYON FINANCIAL S.N.C. 119, rue Réaumur, 75002 PARIS | 104 |
| CANON FINANCE FRANCE SE 0601, 17, quai du Président Paul Doumer, 92414 COURBEVOIE CEDEX | 105 |
| CAPITOLE FINANCE 21, allée Charles de Fitte, 31300 TOULOUSE | 106 |
| CARGILL INVESTOR SERVICES 18-20, rue des Gaudines, 78100 SAINT-GERMAIN-EN-LAYE | 107 |
| CATERPILLAR FINANCE FRANCE S.A. 2, boulevard de la Libération, 93284 SAINT-DENIS CEDEX | 108 |
| CAUTION MUTUELLE DU CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE - CM-CIF 120, rue Cardinet, 75017 PARIS | 3 |
| CDC IXIS CAPITAL MARKETS 47, quai d'austerlitz, 75648 PARIS CEDEX 13 | 109 |
| CENTRAL EXPANSION 24, rue Auguste Chabrières, 75737 PARIS CEDEX 15 | 110 |
| CGMTR 38, rue de Villier, 92300 LEVALLOIS PERRET | 111 |
| CHOLET DUPONT 16, place de la Madeleine, 75008 PARIS | 112 |
| CIAL EQUIPEMENT 1, place Saint-Pierre-le-Jeune, 67000 STRASBOURG | 113 |
| CIAL FINANCE 31, rue Jean Wenger-Valentin, 67000 STRASBOURG | 114 |
| CICOBAIL 56, rue de Lille, 75007 PARIS | 115 |
| CIF EUROMORTGAGE 26-28, rue de Madrid, 75008 PARIS | 385 |
| CINERGIE 56, rue de Lille, 75007 PARIS | 43 |

| | |
|---|-----|
| CITICAPITAL S.A.S. Mini Parc Bt 1 - ZAC de l'Anjoly, BP 24, 8 voie d'Angleterre, 13741 VITROLLES CEDEX | 116 |
| CLAAS FINANCIAL SERVICES Le Métropole - La Défense, 46-52 rue Arago, 92800 PUTEAUX | 117 |
| CMCIC LEASE 48, rue des Petits Champs, 75002 PARIS | 119 |
| CMV MEDIFORCE 5, avenue Kléber, 75016 PARIS | 120 |
| CM-CIC BAIL 12, rue Gaillon, 75002 PARIS | 118 |
| CNH CAPITAL EUROPE la Métropole- La Défense, 46/52, rue Arago, 92800 PUTEAUX | 121 |
| COFACREDIT Tour Facto, 18, rue Hoche, 92800 PUTEAUX | 122 |
| COFICA BAIL 5, avenue Kléber, 75116 PARIS | 123 |
| COFICO 42, avenue Frieland, 75008 PARIS | 124 |
| COFILOISIRS - COMPAGNIE POUR LE FINANCEMENT DES LOISIRS 48, avenue Raymond Poincaré, 75116 PARIS | 125 |
| COFINOGA 66, rue des Archives, 75003 PARIS | 126 |
| COFIPLAN S. A. 5, avenue Kléber, 75116 PARIS | 127 |
| COFITEM-COFIMUR 184, rue de la Pompe, 75116 PARIS | 128 |
| COGERA SOCIETE ANONYME 14, avenue du Pavé Neuf, 93168 NOISY-LE-GRAND CEDEX | 129 |
| COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 19, rue des Capucines, 75001 PARIS | 386 |
| COMPAGNIE DE GESTION ET DE PRETS - C.D.G.P. 1440, route nationale 20, 45770 SARAN | 130 |
| COMPAGNIE FINANCIERE DE BOURBON 32 bis, rue Claude Chappe, 97420 LE PORT (REUNION) | 131 |
| COMPAGNIE FINANCIERE DE PARIS 137, rue Victor Hugo, 92300 LEVALLOIS-PERRET | 132 |
| COMPAGNIE FINANCIERE DU LITTORAL - COFILIT 8, rue des Vignerons, 13006 MARSEILLE | 133 |
| COMPAGNIE FINANCIERE POUR LA DISTRIBUTION - COFIDIS 1, rue du Molinel, 59290 WASQUEHAL | 134 |
| COMPAGNIE FONCIERE DE CREDIT 19, rue des Capucines, 75001 PARIS | 135 |
| COMPAGNIE GENERALE DE GARANTIE 157, boulevard Haussmann, 75008 PARIS | 137 |
| COMPAGNIE GENERALE DE LOCATION D'EQUIPEMENT "C.G.L." 69, avenue de Flandre, 59700 MARCQ-EN-BAROEUL | 138 |
| COMPAGNIE GENERALE D'AFFACTURAGE - C.G.A. 70, rue de Villiers, 92300 LEVALLOIS-PERRET | 136 |
| COMPAGNIE POUR LA LOCATION DE VEHICULES - CLV 12, avenue André Malraux, 92300 LEVALLOIS-PERRET | 139 |
| CONSERVATEUR FINANCE 59, rue de la Faisanderie, 75116 PARIS | 140 |
| COOPAMAT (2ème du nom) 33, rue des Trois Fontanot, BP 211, 92002 NANTERRE CEDEX | 141 |
| CORSABAIL Diamant III, 6, avenue de Paris, BP 310, 20176 AJACCIO cedex 01 | 142 |
| CPR BILLETS 59-61, rue La Fayette, 75009 PARIS | 143 |
| CREALFI 27, rue de la Ville l'Evêque, 75008 PARIS | 144 |
| CREDIAL 5, avenue Kléber, 75116 PARIS | 145 |
| CREDIPAC POLYNESIE Rue Cardella, BP 90, 98713, PAPEETE - TAHITI | 146 |
| CREDIT CALEDONIEN ET TAHITIEN CREDICAL Immeuble SGCB, 56, avenue de la victoire, BP 467, 98845 NOUMEA | 147 |
| CREDIT COMMERCIAL DE NOUMEA 16, rue d'Austerlitz, BP 495, 98845 NOUMEA CEDEX | 148 |
| CREDIT DE L'ARCHE 19, rue des Capucines, 75001 PARIS | 149 |
| CREDIT D'EQUIPEMENT DES PETITES ET MOYENNES ENTREPRISES - C.E.P.M.E. 27-31, avenue du Général Leclerc, 94700 MAISONS-ALFORT | 392 |
| CREDIT ET SERVICES FINANCIERS - CRESERFI 9, rue du Faubourg Poissonnière, 75313 PARIS CEDEX 09 | 150 |
| CREDIT FINANCIER LILLOIS 5, avenue Louis Pluquet, 59100 ROUBAIX | 151 |
| CREDIT FONCIER DE FRANCE 19, rue des Capucines, 75001 PARIS | 393 |

| | |
|--|-----|
| CREDIT FONCIER ET COMMUNAL D'ALSACE ET DE LORRAINE - SOCIETE DE CREDIT FONCIER "CFCAL-SCF" | 387 |
| 1, rue du Dôme, 67000 STRASBOURG | |
| CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE ALSACE LORRAINE | 13 |
| 11, rue du Marais Vert, 67082 STRASBOURG CEDEX | |
| CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE BRETAGNE ATLANTIQUE | 14 |
| 5-7, place de la Libération, 56000 VANNES | |
| CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE CENTRE-LOIRE | 15 |
| 2, avenue Gambetta, 41000 BLOIS | |
| CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE CENTRE-OUEST | 16 |
| 34, rue Blossac, 86000 POITIERS | |
| CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE FINANCIERE RHONE AIN | 17 |
| 93-95, rue Vendôme, 69457 LYON CEDEX 06 | |
| CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE ILE DE FRANCE | 18 |
| 59, rue de Provence, 75009 PARIS | |
| CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE MEDITERRANEE | 19 |
| 7, rue Jean Fiolle, 13006 MARSEILLE | |
| CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE MIDI-PYRENEES, FINANCIERE REGIONALE | 20 |
| Les espaces de la grande Plaine, 2, impasse Henri Pitot, 31079 TOULOUSE CEDEX | |
| CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE NORMANDIE | 21 |
| 1, rue de bruxelles, 14120 MONDEVILLE | |
| CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE SUD | 10 |
| 123bis, avenue de Palavas, 34078 MONTPELLIER CEDEX 3 | |
| CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE - PAYS DE LA LOIRE | 11 |
| 17, rue du Calvaire, B.P. 80401, 44004 NANTES CEDEX 1 | |
| CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE - SUD RHONE ALPES AUVERGNE | 12 |
| 42 bis quai de France, 38000 GRENOBLE | |
| CREDIT IMMOBILIER MIDI-MEDITERRANEE, SOCIETE ANONYME DE CREDIT IMMOBILIER | 22 |
| 11, rue Arméry, 13291 MARSEILLE CEDEX 6 | |
| CREDIT LOGEMENT | 152 |
| 50, boulevard Sébastopol, 75003 PARIS | |
| CREDIT LYONNAIS ASSET MANAGEMENT FINANCE | 153 |
| 168, rue de Rivoli, 75044 PARIS CEDEX 01 | |
| CREDIT LYONNAIS EPARGNE ENTREPRISE | 154 |
| 168, rue de Rivoli, 75001 PARIS | |
| CREDIT LYONNAIS IMMOBILIER | 155 |
| 19, boulevard des Italiens, 75002 PARIS | |
| CREDIT MODERNE ANTILLES | 156 |
| Immeuble Houele, Z.I. Jary rue Ferdinand Forest Prolongée, 97122 BAIE-MAHAULT (GUADELOUPE) | |
| CREDIT MODERNE GUYANNE | 157 |
| Route de Baduel lotissement "Heliconias", BP 578, 97334 CAYENNE CEDEX | |
| CREDIT MODERNE OCEAN INDIEN | 158 |
| 22, rue Pierre Aubert, 97490 SAINTE-CLOTHILDE (LA REUNION) | |
| CREFDIS | 159 |
| 61 avenue Halley, 59667 VILLENEUVE D'ASCQ CEDEX | |
| CYRIL FINANCE | 160 |
| 2, rue des Italiens, 75320 Cedex 09 | |
| C.C.A.M.A. - CREDIT A LA CONSTRUCTION ET L'ACHAT DE MAISONS ET APPARTEMENTS | 101 |
| BP 23041, 12 allée du Bourg d'Anguy, 72003 LE MANS CEDEX | |

D

| | |
|---|-----|
| DAIMLERCHRYSLER SERVICES FRANCE S.A. | 161 |
| BP 500, 78590 NOISY LE ROI | |
| DEXIA BAIL | 163 |
| 7/11, quai André Citroën, 75015 PARIS | |
| DEXIA C.L.F. IMMO | 164 |
| 1, rue Foucault, 75116 PARIS | |
| DEXIA C.L.F. REGIONS-BAIL | 165 |
| 7 - 11, quai André Citroën, BP 1002, 75901 PARIS CEDEX 15 | |
| DEXIA FLOBAIL | 44 |
| 11, quai André Citroën, 75015 PARIS | |
| DEXIA MUNICIPAL AGENCY | 388 |
| 7-11, quai André Citroën, 75015 PARIS | |
| DE LAGE LANDEN LEASING S.A.S. | 162 |
| 92-98 boulevard Victor Hugo, 92115 CLICHY | |
| DIAC | 166 |
| 14, avenue du Pavé Neuf, 93168 NOISY-LE-GRAND CEDEX | |
| DIFFUCO | 167 |
| 102, avenue des Champs Elysees, 75008 PARIS | |
| DINERS CLUB FRANCE | 168 |
| 48-50, rue de la Victoire, 75311 PARIS CEDEX 9 | |
| DOMIMUR | 169 |
| 45, rue Saint-Dominique, 75007 PARIS | |

| | |
|--|-----|
| DRESDNER GESTION PRIVEE AGF Finance - CP T201, 20 rue le Peletier, 75009 PARIS | 170 |
| DRESDNER KLEINWORT WASSERSTEIN FRANCE 108, boulevard Haussmann, 75008 PARIS | 171 |
| | |
| E | |
| | |
| ELYSEES FACTOR 103, avenue des Champs-Élysées, 75008 PARIS | 172 |
| ENERBAIL - SOCIETE DE CREDIT-BAIL POUR L'ENERGIE 27-31, avenue du Général Leclerc, 94700 MAISONS-ALFORT | 45 |
| ENERGECO 115, rue Montmartre, 75002 PARIS | 46 |
| EPARGNE CREDIT DES MILITAIRES (E.C.M.) 6, rue Las Cases, 75007 PARIS | 173 |
| ERGI FRANCE 9, quai du Président Paul Doumer, 92400 COURBEVOIE | 47 |
| ESTER FINANCE TITRISATION 19, Boulevard des Italiens, 75002 PARIS | 174 |
| ETICA BAIL S.N.C. 1-3, rue du Passeur de Boulogne, 92861 ISSY-LES-MOULINEAUX, CEDEX 9 | 175 |
| ETOILE CREDIT 44, avenue Georges Pompidou, BP 175, 92305 LEVALLOIS-PERRET | 176 |
| EULER HERMES SFAC CREDIT 1, rue Euler, 75715 PARIS CEDEX 8 | 177 |
| EULIA-CAUTION 128, rue de la Boétie, 75378 PARIS CEDEX 08 | 178 |
| EUROFACTOR Bloc 3, Tour d'Asnières, Avenue Laurent Cély, 92608 ASNIERES CEDEX | 180 |
| EURONEXT PARIS S.A. Palais de la Bourse, Place de la Bourse, 75002 PARIS | 394 |
| EUROPAY FRANCE 44, rue Cambronne, 75015 PARIS | 181 |
| EUROPENNE DE CAUTIONNEMENT S.A. 18 rue de Saint-Petersbourg, 75008 PARIS | 182 |
| EUROSIC 52, avenue Hoche, 75008 PARIS | 183 |
| EURO SALES FINANCE S.A. 26, rue Lafitte, 75440 PARIS CEDEX 9 | 179 |
| EXANE FINANCE 16, avenue Matignon, 75008 PARIS | 184 |
| EXPANSO - LA SOCIETE POUR LE DEVELOPPEMENT REGIONAL 25, cours du Maréchal Foch, 33076 BORDEAUX CEDEX | 395 |

| | |
|--|-----|
| F | |
| | |
| FACET 20, avenue Georges Pompidou, 92300 LEVALLOIS-PERRET | 185 |
| FACTOBAIL Tour Facto, 18 rue Hoche, 92988 PARIS LA DEFENSE | 186 |
| FACTOCIC Tour Facto, 18, rue Hoche, 92800 PUTEAUX | 187 |
| FC FRANCE Z.A. TRAPPES ELANCOURT, 6 rue Nicolas Copernic, 78083 TRAPPES CEDEX 9 | 188 |
| FIAT LEASE AUTO Z.A. TRAPPES-ELANCOURT 6, rue Nicolas Copernic, 78083 TRAPPES CEDEX 9 | 189 |
| FIDEM 5, avenue Kléber, 75116 PARIS | 190 |
| FIMIPAR 10-12, cours Michelet-La Défense, 92800 PUTEAUX | 191 |
| FINALION Secrétariat Général - "Le Baudran", 28, Villa Baudran, 94741 ARCUEIL | 192 |
| FINANCE ET GESTION S.A. Le Métropole-la Défense, 46/52 rue Arago, 92800 PUTEAUX | 193 |
| FINANCIERE ATLAS 4, place Vendôme, 75001 PARIS | 194 |
| FINANCIERE DES MARCHES A TERME (FIMAT) 50, boulevard Haussmann, 75439 PARIS CEDEX 09 | 195 |
| FINANCIERE DE CREDIT IMMOBILIER DE PICARDIE-CHAMPAGNE-ARDENNE 52, avenue de Paris, 02200 SOISSONS | 23 |

| | |
|--|-----|
| FINANCIERE DE L'IMMOBILIER SUD ATLANTIQUE 11, cours du 30 Juillet, 33000 BORDEAUX | 24 |
| FINANCIERE DU MARCHE SAINT-HONORE 37, place du marché Saint-Honoré, 75001 PARIS | 196 |
| FINANCIERE IMMOBILIERE INDOSEJZ 9, quai du Président Paul Doumer, 92400 COURBEVOIE | 197 |
| FINANCIERE OCEOR 27-29, rue Tombe Issoire, 75014 PARIS | 198 |
| FINANCIERE REGIONALE DE CREDITS IMMOBILIERS DE L'EST 2, place Saint-Martin, 57000 METZ | 27 |
| FINANCIERE REGIONALE DE CREDIT IMMOBILIER DE BRETAGNE 9, rue du 71 ^e R.I., 22000 SAINT-BRIEUC | 25 |
| FINANCIERE REGIONALE DE CREDIT IMMOBILIER DU NORD/PAS-DE-CALAIS 7, rue Tenremonde, BP 9, 59005 LILLE CEDEX | 26 |
| FINANCIERE REGIONALE POUR L'HABITAT BOURGOGNE, FRANCHE-COMTE ET ALLIER 9, boulevard Rembrandt, 21000 DIJON | 28 |
| FINANCO 32, rue Mirabeau, 29480 LE RELECQ KERHUON | 199 |
| FINAREF 6, rue Emile Moreau, 59100 ROUBAIX | 200 |
| FINIFAC 26, avenue de l'Opéra, 75001 PARIS | 201 |
| FIRST BRETAGNE 3, rue Louis-le-Grand, 75002 PARIS | 202 |
| FONCARIS 91-93, boulevard Pasteur, 75710 PARIS CEDEX 15 | 203 |
| FONCIER-BAIL 19, rue des Capucines, 75001 PARIS | 204 |
| FORTIS COMMERCIAL FINANCE S.A.S. FCF 15, 92824 PUTEAUX CEDEX | 205 |
| FORTIS INVESTMENT FINANCE 23, rue de l'Amiral d'Estaing, 75016 PARIS | 206 |
| FORTIS LEASE IMMOBILIER FRANCE 30, quai de Dion Bouton, 92824 PUTEAUX CEDEX | 208 |
| FORTIS LEASE 30, quai de Dion Bouton, FL 06, 92800 PUTEAUX | 207 |
| FRANCETEL - SOCIETE FRANCAISE DE FINANCEMENT DES TELECOMMUNICATIONS 98, rue de Sèvres, 75007 PARIS | 41 |
| FRANCE ACTIVE GARANTIE FAG S.A. 37, rue Bergère, 75009 PARIS | 209 |
| FRANCE TELECOM ENCAISSEMENTS 98, rue de Sèvres, 75007 PARIS | 210 |
| FRANFINANCE 59, avenue de Chatou, 92853 RUEIL-MALMAISON CEDEX | 211 |
| FRUCTIBAIL 115, rue Montmartre, 75002 PARIS | 212 |
| FRUCTICOMI 115, rue Montmartre, 75002 PARIS | 213 |
| | |
| GEDEX DISTRIBUTION 24, rue Chaptal, 92300 LEVALLOIS-PERRET | 216 |
| GENECAL 17, cours Valmy, 92800 PUTEAUX | 48 |
| GENECOMI 17, cours Valmy, 92800 PUTEAUX | 217 |
| GENEFIMMO DEFI/AFI/REF/DIR/HOL (Bur A26331) 17, cours Valmy, 92972 PARIS LA DEFENSE CEDEX | 219 |
| GENEFIM 29 boulevard Haussmann, 75009 PARIS | 218 |
| GENERAL ELECTRIC FINANCEMENT PACIFIQUE S.A.S. Centre commercial LA BELLE VIE, 224, rue J. Iékaewé Pk6, BP 30500, 98800 NOUMEA | 220 |
| GENERAL ELECTRIC FINANCEMENT POLYNESIE S.A.S. FARE TONY-VAITE, BP 40209, 98713 PAPEETE CEDEX | 221 |
| GE CAPITAL EQUIPEMENT FINANCE 52, avenue des Champs Pierreux, 92736 NANTERRE CEDEX | 214 |
| GE CAPITAL FINANCEMENTS IMMOBILIERS D'ENTREPRISE 24, rue Cambacérés, 75008 PARIS | 215 |



H

| | |
|--|-----|
| HSBC CCF EPARGNE ENTREPRISE 15, rue Vernet, 75008 PARIS | 222 |
| HSBC CCF LEASING 39, rue Bassano, 75008 PARIS | 223 |

I

| | |
|---|-----|
| IBM FRANCE FINANCEMENT Tour Descartes, La Défense 5, 2, avenue Gambetta, 92400 COURBEVOIE | 224 |
| IDIFINE 18, avenue Matignon, 75008 PARIS | 225 |
| IFN FINANCE S.A. 39, rue Anatole France, 92532 LEVALLOIS-PERRET CEDEX | 226 |
| IMAFFINE 65, rue d'Anjou, 75008 PARIS | 227 |
| IMMOBILIER ELYBAIL 15, rue Vernet, 75008 PARIS | 228 |
| ING LEASE FRANCE S.A. Coeur Défense - Tour A - La Défense 4, 110, esplanade du Général de Gaulle, 92400 COURBEVOIE | 229 |
| INSTITUT POUR LE FINANCEMENT DU CINEMA ET DES INDUSTRIES CULTURELLES - I.F.C.I.C. 46, avenue Victor Hugo, 75116 PARIS | 230 |
| INTERFIMO 46, boulevard de la Tour-Maubourg, 75007 PARIS | 233 |
| INTERNATIONAL CREDIT SERVICE S.A.S. 3-5, boulevard Paul Emile Victor, 92523 NEUILLY-SUR-SEINE | 234 |
| INTER-COOP (2ème du nom) 33, rue des Trois Fontanot 92000 NANTERRE | 232 |
| INTER EUROPE CONSEIL 29, boulevard Haussmann, 75009 PARIS | 231 |
| INVESTIMUR 16, rue Volney, 75002 PARIS | 235 |

J

| | |
|--|-----|
| JOHN DEERE CREDIT Rue de Paradis, 45140 ORMES | 236 |
|--|-----|

K

| | |
|--|-----|
| KBC BAIL FRANCE 55, avenue Foch, 69006 LYON | 237 |
|--|-----|

L

| | |
|---|-----|
| LAVIOLETTE FINANCEMENT Z.I. Corbas Mont-Martin, 5 rue du Mont-Blanc, 69960 CORBAS | 239 |
| LIXXBAIL GROUPE 1-3, rue du Passeur de Boulogne, 92861 ISSY-LES-MOULINEAUX CEDEX9 | 241 |
| LIXXBAIL 1-3, rue du Passeur de Boulogne, 92861 ISSY-LES-MOULINEAUX CEDEX 9 | 240 |
| LOCAMUR - SOFIGROS 9, quai du Président Paul Doumer, 92400 COURBEVOIE | 244 |
| LOCAM - LOCATION AUTOMOBILES MATERIEL S.A. 2, boulevard des Etats-Unis, 42000 SAINT-ETIENNE | 243 |
| LOCA-DIN 12, avenue André Malraux, 92300 LEVALLOIS-PERRET | 242 |
| LOCINDUS S.A. 11bis, rue Scribe, 75009 PARIS | 245 |

| | |
|---|-----|
| LOISIRS FINANCE 5, avenue Kléber, 75116 PARIS | 246 |
| LONDON FORFAITING A PARIS SA 260, boulevard Saint-Germain, 75007 PARIS | 247 |
| L'ETOILE COMMERCIALE 44, avenue Georges Pompidou, BP 175, 92305 LEVALLOIS-PERRET CEDEX | 238 |

M

| | |
|---|-----|
| MACSF FINANCEMENT Cours du Triangle, 10 rue de Valmy, 92800 PUTEAUX | 248 |
| MARTIGNAC FINANCE 26-28, rue Neuve Tolbiac, 75658 PARIS CEDEX 13 | 249 |
| MASSILIA BAIL Le Métropole - La Défense, 46/52, Rue Arago, 92800 PUTEAUX | 250 |
| MEDIATIS 66, rue des Archives, 75003 PARIS | 251 |
| MERRILL LYNCH CAPITAL MARKETS (FRANCE) S.A.S. Centre d'Affaires Paris Trocadéro, 112 avenue Kléber, BP 2002, 75761 PARIS CEDEX 16 | 252 |
| MONACREDIT c/o Crédit Lyonnais, 1, avenue des Citronniers, 98000 MONACO | 253 |
| MUR ECUREUIL 5, rue Masseran, 75007 PARIS | 254 |

N

| | |
|---|-----|
| NATEXIS BAIL 45, rue Saint-Dominique, 75007 PARIS | 256 |
| NATEXIS COFICINE 26, rue Montévidéo, 75116 PARIS | 257 |
| NATEXIS FACTOREM 115, rue Montmartre, 75002 PARIS | 258 |
| NATEXIS LEASE 115, rue Montmartre, 75002 PARIS | 259 |
| NATIOBAIL Immeuble Le Métropole, 46-52, rue Arago, 92800 PUTEAUX | 260 |
| NATIOCREDIBAIL Immeuble Le Métropole, 46-52, Rue Arago, 92800 PUTEAUX | 261 |
| NATIOCREDIMURS, SOCIETE EN NOM COLLECTIF Immeuble Le Métropole, 46-52, rue Arago, 92800 PUTEAUX | 262 |
| NATIOENERGIE - SOCIETE POUR LE FINANCEMENT DES ECONOMIES D'ENERGIE (SOFERGIE) Immeuble Le Métropole, 46-52, rue Arago, 92800 PUTEAUX | 49 |
| NETVALOR 64, rue Galilée, 75008 PARIS | 263 |
| NORBAIL-IMMOBILIER 50, rue d'Anjou, 75008 PARIS | 265 |
| NORBAIL SOFERGIE 59, boulevard Haussmann, 75008 PARIS | 50 |
| NORBAIL S.N.C. Le Métropole - La Défense, 46/52, rue Arago, 92800 PUTEAUX | 264 |
| NORD FINANCEMENT Euralliance Porte A, 2 avenue de Kaarst, 59777 EURALILLE | 266 |
| NORRSKEN FINANCE 5, avenue Kléber, 75116 PARIS | 267 |
| NOUMEA CREDIT Portes de fer, 218, rue A. Ohlen, BP91, 98845 NOUMEA CEDEX | 268 |
| NOVACREDIT 5, rue Leblanc, 75015 PARIS | 269 |
| N.F.M.D.A 12, boulevard de la Madeleine, 75009 PARIS | 255 |

O

| | |
|---|-----|
| ODDO PINATTON CORPORATE..... 12, boulevard de la Madeleine, 75009 PARIS | 271 |
| OFIVM..... 1, rue Vernier, 75017 PARIS | 272 |
| LOUDART S.A..... 10 A, rue de la Paix, 75002 PARIS | 273 |
| O.F.I.V.A.L.M.O. OMNIUM FINANCIER DE VALEURS MOBILIERES..... 1, rue Vernier, 75017 PARIS | 270 |

P

| | |
|--|-----|
| PARIBAS DERIVES GARANTIS S.N.C. (PDG)..... 41, avenue de l'Opéra, 75002 PARIS | 274 |
| PARICOMI..... 41, avenue de l'Opéra, 75002 PARIS | 275 |
| PARIFERGIE..... 41, avenue de l'Opéra, 75002 PARIS | 51 |
| PARILEASE..... 41, avenue de l'Opéra, 75002 PARIS | 276 |
| PARNASSIENNE DE CREDIT..... 43, boulevard du Montparnasse, 75006 PARIS | 277 |
| PICARDIE BAIL..... 2, boulevard Jules Verne, BP 632, 80006 AMIENS CEDEX | 278 |
| PINATTON FINANCE..... 12, boulevard de la Madeleine, 75009 PARIS | 279 |
| PRETS ET SERVICES S.A.S..... 5, avenue Kléber, 75016 PARIS | 280 |
| PROCREDIT - PROBAIL..... 27-31, avenue du Général Leclerc, 94700 MAISONS-ALFORT | 281 |

R

| | |
|--|-----|
| REUNIBAIL..... 3, rue Pierre Aubert, Z.I. Le Chaudron, 97490 SAINTE CLOTILDE (LA REUNION) | 282 |
|--|-----|

S

| | |
|---|-----|
| SAME - DEUTZ - FAHR FINANCE..... Le Métropole, 46-52, rue Arago, 92800 PUTEAUX | 285 |
| SANPAOLO BAIL..... 32, rue Beaujon, 75008 PARIS | 286 |
| SANPAOLO MUR..... 52, avenue Hoche, 75008 PARIS | 287 |
| SAPAR FINANCE..... Site Cap Ampère "Les Patios", 1 place Pleyel, 93282 SAINT-DENIS CEDEX | 288 |
| SCANIA FINANCE FRANCE..... Z.I. d'Ecouflant, 2, boulevard de l'Industrie, BP 50928, 49009 ANGERS CEDEX 01 | 289 |
| SECURITAS..... Athos Palace, 2, rue de la Lùjernetta, 98000 MONACO | 290 |
| SEDEF (SOCIETE EUROPEENNE DE DEVELOPPEMENT DU FINANCEMENT)..... Avenue l'Aunette, Angle du CD 153, 91130 RIS-ORANGIS | 291 |
| SEGESPAR..... Immeuble Cotentin, 90, boulevard Pasteur, 75730 PARIS CEDEX 15 | 292 |
| SERVICES ET PRETS IMMOBILIERS..... 5, avenue Kléber, 75116 PARIS | 293 |
| SGB FINANCE..... 69, avenue de Flandre, 59700 MARCQ EN BAROEUL | 294 |
| SICOMI RHONE-ALPES..... 23, boulevard Jules Favre, 69456 LYON CEDEX 06 | 295 |
| SIIC DE PARIS..... 184, rue de la Pompe, 75116 PARIS | 296 |
| SIIC PARIS 8ème..... 184, rue de la Pompe, 75116 PARIS | 297 |

| | |
|---|-----|
| SINOPIA FINANCIAL SERVICES 66, rue de la Chaussée d'Antin, 75009 PARIS | 298 |
| SLIBAILAUTOS 1-3 rue du Passeur de Boulogne, 92861 ISSY-LES-MOULINEAUX CEDEX 9 | 302 |
| SLIBALENERGIE 1-3 rue du Passeur de Boulogne, 92861 ISSY-LES-MOULINEAUX CEDEX 9 | 52 |
| SLIBAIL IMMOBILIER 1-3, rue du Passeur de Boulogne, 92861 ISSY LES MOULINEAUX CEDEX 9 | 299 |
| SLIBAIL MURS 1-3, rue du Passeur de Boulogne, 92861 ISSY LES MOULINEAUX CEDEX 9 | 300 |
| SLIBAIL REUNION 32, boulevard du Chaudron, BP 24, 97408 SAINT-DENIS MESSAG CEDEX 9 (LA REUNION) | 301 |
| SNVB FINANCEMENTS 4, Place André Maginot, 54017 NANCY CEDEX | 303 |
| SOCIETE ALSACIENNE DE DEVELOPPEMENT ET D'EXPANSION - SADE 4, allée de la Robertsau, 67084 STRASBOURG | 396 |
| SOCIETE ANONYME DE CREDIT IMMOBILIER AXIALIM 11, place Maréchal Lyautey, 69300 LYON | 29 |
| SOCIETE ANONYME DE CREDIT IMMOBILIER DE LA SOMME 18, rue Lamartine, BP 1011, 80010 AMIENS CEDEX | 31 |
| SOCIETE ANONYME DE CREDIT IMMOBILIER DE L'EST 1, place du Pont à Seille, 57000 METZ | 30 |
| SOCIETE ANONYME DE CREDIT IMMOBILIER DE PICARDIE 9, rue Clément Ader, BP 414, 60204 COMPIEGNE CEDEX | 32 |
| SOCIETE ANONYME DE GESTION ET DE FINANCEMENT - SAGEFI Centre Commercial de Grand-Camp, Le Patio n° 39, 97142 LES ABYMES (GUADELOUPE) | 304 |
| SOCIETE ANONYME FINANCIERE REGIONALE SUD MASSIF CENTRAL 1bis, boulevard Flaugergues, 12000 RODEZ | 33 |
| SOCIETE ANONYME RURALE ET OUVERIERE DE CREDIT IMMOBILIER DE SEINE-ET-MARNE - SAROCISM 100, rue des Meuniers, 77950 RUBELLES | 34 |
| SOCIETE AUXILIAIRE DES INDUSTRIES ALIMENTAIRES (AUXINDAL) 14, avenue Pierre Brossolette, BP 9, 59426 ARMENTIERES CEDEX | 306 |
| SOCIETE AUXILIAIRE D'ETUDES ET D'INVESTISSEMENTS MOBILIERS -INVESTIMO 114, avenue Emile Zola, 75739 PARIS CEDEX 15 | 305 |
| SOCIETE CENTRALE POUR LE FINANCEMENT DE L'IMMOBILIER - SOCFIM 5, rue Masseran, 75007 PARIS | 307 |
| SOCIETE COOPERATIVE POUR LA RENOVATION ET L'EQUIPEMENT DU COMMERCE - SOCOREC 77, rue de Lourmel, 75015 PARIS | 308 |
| SOCIETE DE BATIMENTS INDUSTRIELS DES REGIONS DE LOUEST ET DU CENTRE - BATIROC 6, Place de Bretagne, 35044 RENNES CEDEX | 309 |
| SOCIETE DE CAUTION MUTUELLE DES ADMINISTRATEURS DE BIENS ET AGENTS IMMOBILIERS - "SOCAMAB" 18, rue Beaurepaire, 75010 PARIS | 4 |
| SOCIETE DE CAUTION MUTUELLE DES ENTREPRISES DE TRAVAIL TEMPORAIRE "SOCAMETT" 37, rue de Rome, 75008 PARIS | 5 |
| SOCIETE DE CAUTION MUTUELLE DES NEGOCIANTS EN GRAINS "CAUTION GRAINS" 2, rue de Viarmes, 75001 PARIS | 6 |
| SOCIETE DE CAUTION MUTUELLE DES PROFESSIONS IMMOBILIERES ET FONCIERES "SOCAF" 26, avenue de Suffren, 75015 PARIS | 7 |
| SOCIETE DE CREDIT A LA CONSOMMATION CAMIF - C2C 82, rue de Courcelles, 75008 PARIS | 310 |
| SOCIETE DE CREDIT DES SOCIETES D'ASSURANCES A CARACTERE MUTUEL (S.O.C.R.A.M.) 2, rue du 24 Février, 79009 NIORT | 311 |
| SOCIETE DE CREDIT IMMOBILIER DE CHAMPAGNE-ARDENNE, SOCIETE ANONYME DE CREDIT IMMOBILIER 7, rue Marie Stuart, 51062 REIMS CEDEX | 35 |
| SOCIETE DE CREDIT POUR LE DEVELOPPEMENT DE LA GUADELOUPE (SODEGA) Les Abymes, Carrefour Raizet-Baimbridge, BP 54, 97152 POINTE-A-PITRE CEDEX (GUADELOUPE) | 37 |
| SOCIETE DE CREDIT POUR LE DEVELOPPEMENT DE LA MARTINIQUE (SODEMA) 12, boulevard du Général de Gaulle, BP 575, 97242 FORT-DE-FRANCE CEDEX (MARTINIQUE) | 38 |
| SOCIETE DE CREDIT POUR LE LOGEMENT - SOCRELOG 19, rue des Capucines, 75001 PARIS | 312 |
| SOCIETE DE DEVELOPPEMENT REGIONAL DE LA BRETAGNE - SDR DE LA BRETAGNE 6, place de Bretagne, 35044 RENNES CEDEX | 399 |
| SOCIETE DE DEVELOPPEMENT REGIONAL DE LOUEST - SODERO 13, rue la Pérouse, BP 31715, 44017 NANTES CEDEX 01 | 398 |
| SOCIETE DE DEVELOPPEMENT REGIONAL DU LANGUEDOC-ROUSSILLON - SODLER Zac d'Alco, 204, rue Michel Teule, 34184 MONTPELLIER CEDEX 4 | 400 |
| SOCIETE DE DEVELOPPEMENT REGIONAL DU NORD ET DU PAS-DE-CALAIS EURALLIANCE Porte A, 2 avenue de Kaarst, BP52004, 59777 EURALLILLE | 401 |
| SOCIETE DE DEVELOPPEMENT REGIONAL - CHAMPEX 7, rue Noël, BP 384, 51063 REIMS CEDEX | 397 |
| SOCIETE DE FINANCEMENT DE LA MEUNERIE Quai du général Sarrail, BP 12, 10400 NOGENT-SUR-SEINE CEDEX | 313 |
| SOCIETE DE FINANCEMENT POUR LE MASSIF CENTRAL (SOFIMAC) Domaine de mon Désir 3, 24 avenue de l'Agriculture, 63028 CLERMONT-FERRAND CEDEX 02 | 402 |
| SOCIETE DE GARANTIE COOPERATIVE ET MUTUELLE DES INDUSTRIES METALLURGIQUES, ELECTRIQUES ET CONNEXES DE LA REGION RHONE-ALPES-SOMUDIMEC ... 2, chemin du Vieux Chêne, 38242 MEYLAN CEDEX | 314 |
| SOCIETE DE GESTION ET D'ETUDES FINANCIERES (F.I.G.E.S.T.) 55, rue de la Verrerie, 75004 PARIS | 315 |

| | |
|--|-----|
| SOCIETE DE PROMOTION ET DE PARTICIPATION POUR LA COOPERATION ECONOMIQUE - PROPARCO 5, rue Roland Barthes, 75598 PARIS CEDEX 12 | 316 |
| SOCIETE D'EQUIPEMENT FERROVIAIRE POUR L'ETUDE ET LA REALISATION D'ECONOMIES D'ENERGIE - SE.FER.GIE 7 rue Pablo Neruda, 92044 LEVALLOIS-PERRET | 53 |
| SOCIETE FINANCIERE DES COMITES INTERPROFESSIONNELS DU LOGEMENT - SOFINCIL 91, cours des Roches, 77186 NOISIEL | 321 |
| SOCIETE FINANCIERE DES MIROIRS "Les Miroirs", 18, avenue d'Alsace, 92096 LA DEFENSE CEDEX | 322 |
| SOCIETE FINANCIERE DES PAYS DE L'ADOUR - SEBADOUR Centre d'Affaires ACTIVA, allées Catherine de Bourbon, BP 9147, 64052 PAU CEDEX 9 | 323 |
| SOCIETE FINANCIERE DES S.D.R. (FINANSDER) 15, place de la Nation, 75011 PARIS | 324 |
| SOCIETE FINANCIERE DE GESTION ET D'EXPLOITATION DU RHIN - SOGER 10, rue Saint Charles, 67300 SCHILTIGHEIM | 317 |
| SOCIETE FINANCIERE DE GRANDS MAGASINS 10, avenue Hoche, 75008 PARIS | 318 |
| SOCIETE FINANCIERE DE LA N.E.F. 114, boulevard du 11 novembre 1918, 69100 VILLEURBANNE | 319 |
| SOCIETE FINANCIERE DE PAIEMENTS 92 bis, avenue Victor Cresson, 92130 ISSY LES MOULINEAUX | 320 |
| SOCIETE FINANCIERE DU PORTE-MONNAIE ELECTRONIQUE INTERBANCAIRE 31, rue de Berri, 75008 PARIS | 325 |
| SOCIETE FINANCIERE ET MOBILIERE 103, avenue des Champs-Élysées, 75008 PARIS | 326 |
| SOCIETE FINANCIERE HR 63, rue de la victoire, 75009 PARIS | 327 |
| SOCIETE FINANCIERE MONEGASQUE DE CREDIT - COGENEC Le Shangri-La BP 109, 11, boulevard Albert 1er, 98007 MONACO CEDEX | 328 |
| SOCIETE FINANCIERE POUR LE DEVELOPPEMENT DE LA REUNION (S.O.F.I.D.E.R.) 3, rue Labourdonnais, BP 867, 97477 SAINT-DENIS CEDEX (LA REUNION) | 39 |
| SOCIETE FINANCIERE POUR LE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE DE LA GUYANE (SOFIDEG) 700 route de Baduel, BP 860, 97339 CAYENNE CEDEX (GUYANE) | 40 |
| SOCIETE FINANCIERE POUR LE FINANCEMENT DE BUREAUX ET D'USINES - SOFIBUS 43, rue Taitbout, 75009 PARIS | 330 |
| SOCIETE FINANCIERE POUR L'EXPANSION DE LA DISTRIBUTION - SOFINEDIS 26, avenue de l'Opéra, 75001 PARIS | 329 |
| SOCIETE FRANCAISE DU CHEQUE DE VOYAGE 4, rue Louis Blériot, 92561 RUEIL-MALMAISON CEDEX | 331 |
| SOCIETE GENERALE ASSET MANAGEMENT FINANCE (SGAM FINANCE) 2, Place de la coupole, 92078 PARIS-LA DEFENSE CEDEX | 332 |
| SOCIETE GENERALE POUR LE DEVELOPPEMENT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL IMMOBILIER - SOGEBAIL 29, boulevard Haussmann, 75009 PARIS | 333 |
| SOCIETE GUADELOUPEENNE DE FINANCEMENT - SOGUAFI ZI de Jarry, rue Ferdinand Forest, 97122 BAIE - MAHAULT (GUADELOUPE) | 334 |
| SOCIETE IMMOBILIERE POUR L'AUTOMOBILE ET LA MECANIQUE (SIAM) 8-10, avenue Emile Zola, 92109 BOULOGNE-BILLANCOURT CEDEX | 335 |
| SOCIETE INTERPROFESSIONNELLE ARTISANALE DE GARANTIE D'INVESTISSEMENTS - S.I.A.G.I. 2, rue Jean-Baptiste Pigalle, 75009 PARIS | 8 |
| SOCIETE LORRAINE DE CREDIT-BAIL IMMOBILIER - LORBAIL 4, place André Maginot, 54100 NANCY | 337 |
| SOCIETE LORRAINE D'EQUIPEMENT - LOREQUIP 10, rue Charlemagne, 57000 METZ | 336 |
| SOCIETE MARTINQUAISE DE FINANCEMENT - SOMAFI Zone industrielle des Mangles, 97232, LE LAMENTIN | 338 |
| SOCIETE POUR FAVORISER L'ACCESSION A LA PROPRIETE IMMOBILIERE - SOFAPI 137, rue Victor Hugo, 92687 LEVALLOIS-PERRET CEDEX | 339 |
| SOCIETE REUNIONNAISE DE FINANCEMENT - SOREFI Sainte-Clotilde 7 boulevard du Clotilde, 97490 SAINT DENIS DE LA REUNION | 340 |
| SOCREPAR - STE DE CREDITS AUX PARTICULIERS 4, rue Gaillon, 75002 PARIS | 341 |
| SODELEM 119, boulevard Aristide Briand, BP 757, 85018 LA ROCHE-SUR-YON CEDEX | 342 |
| SOFARIS REGIONS 27/31, avenue du Général Leclerc, 94710 MAISONS - ALFORT | 343 |
| SOFARIS - SOCIETE FRANCAISE DE GARANTIE DES FINANCEMENTS DES PETITES ET MOYENNES ENTREPRISES 27-31, avenue du Général Leclerc, 94700 MAISONS ALFORT | 403 |
| SOFEBAIL - SOCIETE FEDERATIVE DE CREDIT-BAIL IMMOBILIER 34, rue du Wacken, 67002 STRASBOURG CEDEX | 344 |
| SOFIAP (SOCIETE FINANCIERE POUR L'ACCESSION A LA PROPRIETE) 7, rue de la Pierre Levée, 75011 PARIS | 36 |
| SOFICARTE 66, rue des Archives, 75003 PARIS | 345 |
| SOFID - SOCIETE FINANCIERE DE DEVELOPPEMENT 68, route d'Oberhausbergen, 67037 STRASBOURG CEDEX | 346 |
| SOFIMURS 163-165, avenue Charles de Gaulle, BP 154, 92201 NEUILLY-SUR-SEINE CEDEX | 347 |
| SOFINABAIL - SOCIETE FINANCIERE POUR LE CREDIT-BAIL 15 allée de l'Europe, 92110 CLICHY | 348 |

| | |
|--|-----|
| SOFINGEST - SOCIETE FINANCIERE D'INVESTISSEMENT ET DE GESTION 115, rue Montmartre, 75002 PARIS | 349 |
| SOFIPROTEOL 12, avenue George V, 75008 PARIS | 350 |
| SOFRACEM 5, avenue Kléber, 75116 PARIS | 351 |
| SOFRAFI 59, avenue de Chatou, 92853 RUEIL-MALMAISON CEDEX | 352 |
| SOGAL - SOCIETE DE GARANTIE DES ENTREPRISES LAITIERES AGRICOLES ET ALIMENTAIRES - SOGAL-SOCAMUEL 42, rue de Châteaudun, 75314 PARIS CEDEX 09 | 353 |
| SOGAMA - CREDIT ASSOCIATIF 75, rue Saint-Lazare, 75009 PARIS | 354 |
| SOGEFIMUR 29, boulevard Haussmann, 75009 PARIS | 355 |
| SOGEFINANCEMENT 59, avenue de Chatou, 92500 RUEIL-MALMAISON | 356 |
| SOGEFINERG - SOCIETE GENERALE POUR LE FINANCEMENT DES INVESTISSEMENTS ECONOMISANT L'ENERGIE 17, cours Valmy, 92800 PUTEAUX | 54 |
| SOGLEASE FRANCE 59, avenue de Chatou, 92853 RUEIL-MALMAISON CEDEX | 357 |
| SOLIDARITE ECONOMIE-SOLIDEC S.A. 72, avenue Pierre Mendès France, 75013 PARIS | 358 |
| SOLYBAIL 11, Rue du bât d'argent, 69001 LYON | 359 |
| SOPHIA-BAIL 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris | 361 |
| SOPHIA (2eme du nom) 63 avenue des Champs Elysées, 75108 PARIS | 360 |
| STAR LEASE 59, boulevard Haussmann, 75008 PARIS | 362 |
| SUD-OUEST BAIL 25, cours du Maréchal Foch, 33000 BORDEAUX | 363 |
| SYGMA FINANCE S.N.C. 14, avenue du Pavé Neuf, 93168 NOISY LE GRAND | 364 |
| S.I.COM.I.COOP. SOCIETE IMMOBILIERE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE DES SOCIETES COOPERATIVES DE CONSOMMATION ET DE PRODUCTION. 33, rue des Trois-Fontanot, BP211, 92002 NANTERRE CEDEX | 283 |
| S.I.R.C.A.M. 2, boulevard des Etats-Unis, 42000 SAINT-ETIENNE | 284 |

T

| | |
|---|-----|
| TEMPRO 15, allée de l'Europe, 92110 CLICHY | 365 |
| TRANSAMERICA COMMERCIAL FINANCE FRANCE S.A. 10, rue de l'aspirant Dargent, 92532, LEVALLOIS - PERRET CEDEX | 366 |
| TRANSFACT Immeuble Bord de Seine 2, 1-3 rue du Passeur de Boulogne, 92130 ISSY-LES-MOULINEAUX | 367 |
| TRANSOLVER FINANCE S.A. 6, rue Nicolas Copernic, 78190 TRAPPES | 368 |

U

| | |
|--|-----|
| UCABAIL IMMOBILIER 1-3, rue du Passeur de Boulogne, 92861 ISSY-LES-MOULINEAUX CEDEX 9 | 370 |
| UCABAIL 1-3, rue du Passeur de Boulogne, 92130 ISSY-LES-MOULINEAUX | 369 |
| UCB BAIL 5, avenue Kléber, 75016 PARIS | 372 |
| UCB LOCABAIL IMMOBILIER 5, avenue Kléber, 75791 PARIS CEDEX 16 | 373 |
| UCB - ENTREPRISES 5, avenue Kleber, 75116 PARIS | 371 |
| UNICOMI S.A. 128-130, boulevard Raspail, 75006 PARIS | 374 |
| UNIFERGIE - UNION POUR LE FINANCEMENT DES ECONOMIES D'ENERGIE 1-3 rue du Passeur de Boulogne, 92861 ISSY-LES-MOULINEAUX CEDEX 9 | 55 |
| UNIMAT 1-3 rue Passeur de Boulogne, 92130 ISSY-LES-MOULINEAUX | 375 |
| UNION DE CREDIT POUR LE BATIMENT (U.C.B.) 5, avenue Kléber, 75791 PARIS CEDEX 16 | 376 |

| | |
|--|-----|
| UNION FINANCIERE POUR LE DEVELOPPEMENT DE L'ECONOMIE CEREALIERE - UNIGRAINS..... 23, avenue de Neuilly, 75116 PARIS | 377 |
| UNION INDUSTRIELLE ET COMMERCIALE DE FRANCE - UNINCOFRA..... 27, rue de la Chaussée d'Antin, 75009 PARIS | 378 |
| UNION NOTARIALE FINANCIERE DE CREDIT - UNOFI CREDIT..... 7-7bis, rue Galvani, 75017 PARIS | 379 |

V

| | |
|--|-----|
| VFS FINANCE FRANCE..... 55, avenue des Champs-Pierreux, 92757 NANTERRE CEDEX | 381 |
| VOLKSWAGEN FINANCE S.A..... 11, avenue de Boursonne, BP 61, 02601 VILLERS-COTTERETS CEDEX | 382 |
| V. P. FINANCE S.A..... 68, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75008 PARIS | 380 |

W

| | |
|---|-----|
| W FINANCE..... 20, rue Le Peletier, T106, 75009 PARIS | 383 |
| W-HA S.A..... Site Gallieni, 6 place d'Alleray, 75505 PARIS CEDEX 15 | 384 |