

## PUBLICATIONS PÉRIODIQUES

### SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES (COMPTES ANNUELS)

#### BANQUE DE LA REUNION

Société Anonyme au capital de 58 512 635,47 €.   
Siège Social : 27, rue Jean Chatel Saint-Denis (La Réunion).   
R.C.S. Saint-Denis 72 B 1 La Réunion.   
SIRET 310 895 255 0019.

*Documents comptables annuels.*

#### A. — Comptes sociaux.

(Projets non vérifiés par les commissaires aux comptes).

#### I. — Bilan aux 31 décembre 2005 et 31 décembre 2004.

(En milliers d'euros).

| Actif  | Notes | 12/2005   | 12/2004   |
|--|-------|-----------|-----------|
| Caisses, banques centrales, CCP                      |       | 53 251    | 28 050    |
| Effets publics et valeurs assimilées                 | 5,7   | 0         | 0         |
| Créances sur les établissements de crédit            | 3,6,7 | 358 422   | 535 324   |
| - A vue  |       | 22 892    | 105 825   |
| - A terme  |       | 335 530   | 429 499   |
| Opérations avec la clientèle                         | 4,6,7 | 1 433 982 | 1 224 549 |
| - Créances commerciales                              |       | 20 564    | 20 820    |
| - Autres concours à la clientèle                     |       | 1 323 040 | 1 118 535 |
| - Comptes ordinaires débiteurs                       |       | 90 378    | 85 194    |
| Obligations et autres titres à revenu fixe           | 5,7   | 382       | 18 449    |
| Actions et autres titres à revenu variable           | 5     | 8 606     | 8 566     |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 6     | 22 371    | 22 705    |
| Parts dans les entreprises liées                     | 6     | 4 649     | 6 056     |
| Immobilisations incorporelles                        | 8     | 6 411     | 6 187     |
| Immobilisations corporelles                          | 8     | 25 010    | 29 303    |
| Autres actifs  |       | 9 927     | 17 947    |
| Comptes de régularisation                            | 10    | 45 682    | 27 882    |
| Total de l'actif                                     |       | 1 968 693 | 1 925 018 |

| Hors bilan                                       | Notes    | 12/2005 | 12/2004 |
|--|----------|---------|---------|
| Engagements donnés :                             | 13,14,15 |         |         |
| Engagements de financement                       | 6        | 137 484 | 143 026 |
| Engagements en faveur d'établissements de crédit |          | 4 089   | 19 285  |
| Engagements en faveur de la clientèle            |          | 133 395 | 123 741 |
| Engagements de garantie                          | 6        | 216 779 | 200 827 |
| Engagements d'ordre d'établissements de crédit   |          | 5       | 574     |

|                                     |  |         |         |
|-------------------------------------|--|---------|---------|
| Engagements d'ordre de la clientèle |  | 216 774 | 200 253 |
| Engagements sur titres              |  | 0       | 0       |

| <b>Passif</b>  | <b>Notes</b> | <b>12/2005</b> | <b>12/2004</b> |
|--|--------------|----------------|----------------|
| Banques centrales, CCP   |              | 0              | 0              |
| Dettes envers les établissements de crédit                         | 3,6,7        | 635 896        | 658 876        |
| - A vue  |              | 32 505         | 21 333         |
| - A terme  |              | 603 391        | 637 543        |
| Opérations avec la clientèle                                       | 4,6,7        | 1 007 356      | 942 972        |
| Comptes d'épargne à régime spécial                                 |              | 388 664        | 382 678        |
| - A Vue  |              | 248 817        | 242 601        |
| - A Terme  |              | 139 847        | 140 077        |
| Autres dettes  |              | 618 692        | 560 294        |
| - A Vue  |              | 581 868        | 528 959        |
| - A Terme  |              | 36 824         | 31 335         |
| Dettes représentées par un titre                                   | 7,9          | 85 028         | 82 545         |
| - Bons de caisse   |              | 4 819          | 5 551          |
| - Titres de marché interbancaire et titres de créances négociables |              | 80 209         | 76 994         |
| Autres passifs   |              | 33 877         | 31 262         |
| Comptes de régularisation  | 10           | 21 125         | 19 451         |
| Provisions pour risques et charges                                 | 11           | 17 719         | 15 361         |
| Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG)                       | 12           | 4 495          | 4 495          |
| Capitaux propres hors FRBG   | 12           | 163 197        | 170 056        |
| Capital souscrit   |              | 58 512         | 57 802         |
| Primes d'émissions   |              | 24 179         | 20 011         |
| Réserves   |              | 67 622         | 66 544         |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement            |              | 3 873          | 3 361          |
| Report à nouveau   |              | -9 652         | 781            |
| Résultat de l'exercice (+/-)                                       |              | 18 663         | 21 557         |
| Total du passif  |              | 1 968 693      | 1 925 018      |

| <b>Hors bilan</b>                            | <b>Notes</b> | <b>12/2005</b> | <b>12/2004</b> |
|--|--------------|----------------|----------------|
| Engagements reçus :                          | 14,15        |                |                |
| Engagements de financement                   | 6            | 46 716         | 27 786         |
| Engagements reçus d'établissements de crédit |              | 46 716         | 27 786         |
| Engagements de garantie                      |              | 221 044        | 133 848        |
| Engagements reçus d'établissements de crédit |              | 221 044        | 133 848        |
| Engagements sur titres                       |              | 0              | 0              |

L'annexe qui figure aux pages suivantes fait partie intégrante des comptes individuels.

## II. — Compte de résultat des exercices 2005 et 2004.

(En milliers d'euros).

|                                      | <b>Notes</b> | <b>12/2005</b> | <b>12/2004</b> |
|--------------------------------------|--------------|----------------|----------------|
| Intérêts et produits assimilés       | 16           | 82 705         | 78 214         |
| Intérêts et charges assimilées       | 16           | -30 981        | -24 168        |
| Revenus des titres à revenu variable | 17           | 702            | 375            |
| Commissions (produits)               | 18           | 40 221         | 41 170         |

|   |    |         |         |
|---|----|---------|---------|
| Commissions (charges)   | 18 | -10 087 | -4 590  |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation                                 | 19 | 475     | 340     |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés                      | 20 | 1 339   | -503    |
| Autres produits d'exploitation bancaire   | 21 | 1 054   | 722     |
| Autres charges d'exploitation bancaire  | 21 | -1 407  | -2 422  |
| Produit net bancaire  |    | 84 021  | 89 138  |
| Charges générales d'exploitation  | 22 | -47 900 | -49 193 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles |    | -5 469  | -4 713  |
| Résultat brut d'exploitation  |    | 30 652  | 35 232  |
| Coût du risque  | 23 | -4 395  | -6 337  |
| Résultat d'exploitation   |    | 26 257  | 28 895  |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés  | 24 | -3 245  | -6 185  |
| Résultat courant avant impôt  |    | 23 012  | 22 710  |
| Résultat exceptionnel   | 25 | 0       | 0       |
| Impôt sur les bénéfices   | 26 | -3 837  | -920    |
| Dotations/reprises de FRBG et provisions réglementées   |    | -512    | -233    |
| Résultat net  |    | 18 663  | 21 557  |

L'annexe qui figure aux pages suivantes fait partie intégrante des comptes individuels.

### III. — Annexe aux comptes annuels individuels.

(Exercice 2005).

#### I. Cadre juridique et financier

Faits caractéristiques de l'exercice

a) Cadre juridique et relations financières avec les établissements du Groupe :

La Banque de la Réunion est une société anonyme dotée du statut de banque. A ce titre, elle est régie par la loi n° 84-46 du 24 janvier 1984 relative à l'activité et au contrôle des établissements de crédit et par la loi n° 96-597 du 2 juillet 1996 relative à la modernisation des activités financières, ainsi que par les textes pris pour leur application.

La législation commerciale, notamment les dispositions relatives aux sociétés anonymes de la loi n° 66-537 du 24 juillet 1966 modifiée, est applicable à la Banque de la Réunion pour autant qu'elle soit compatible avec les dispositions des lois énumérées ci-dessus.

Elle est filiale à 81,97 % de la Financière OCEOR, elle même détenue par la Caisse Nationale des Caisses d'Épargne et de Prévoyance (CNCE).

b) Système de garantie :

En application de la Loi du 25 juin 1999, la CNCE en tant qu'organe central, a organisé le système de solidarité et de garantie au sein du Groupe Caisse d'Épargne pour garantir la liquidité et la solvabilité de chacune de ses composantes. Le champ de couverture de ce système de garantie recouvre non seulement les entités du Réseau des Caisses d'Épargne au sens de la loi de 1999, mais plus globalement, et au sens de l'article L 511-31 du Code monétaire et financier, l'ensemble des affiliés du Groupe.

La participation des caisses d'épargne au système de garantie prend la forme d'un fonds de garantie et de solidarité du Réseau (FGSR) logé dans les livres de la CNCE et doté d'une capacité d'intervention immédiate de l'ordre de 250 millions d'euros. Cette somme est gérée au moyen d'un fonds commun de placement dédié. En cas d'insuffisance de ce montant, le Directoire de la CNCE peut mettre en oeuvre, dans un processus de décision court garantissant la rapidité d'intervention, les moyens supplémentaires appropriés.

Ce fonds est destiné à assurer la solidarité entre les caisses d'épargne et peut être mobilisé en faveur de la CNCE, notamment dans le cas où celle-ci serait amenée à intervenir au profit de ses affiliés au-delà de sa propre capacité financière. Dans ce cas l'intervention des caisses d'épargne, organisée au travers du FGSR, serait accompagnée de celle de la Caisse des dépôts et consignations au titre de son rôle d'actionnaire intervenant en qualité d'investisseur avisé en économie de marché.

L'objectif de prévention des défaillances du système de garantie Groupe est complémentaire de l'objectif essentiellement curatif des systèmes de garantie de la Place auxquels le Groupe Caisse d'Épargne contribue.

c) Faits caractéristiques de l'exercice :

— Passage aux normes comptables internationales :

Pour améliorer le fonctionnement du marché intérieur, le Parlement Européen a adopté en juillet 2002 un règlement obligeant les sociétés cotées à appliquer dans leurs comptes consolidés à partir du 1er janvier 2005, le référentiel de normes IFRS (International Financial Reporting Standards) tel qu'approuvé par l'Union Européenne.

Les normes françaises demeurent en revanche applicables aux comptes individuels. Elles font toutefois l'objet d'une révision en profondeur par le Conseil national de la comptabilité dans le sens d'une convergence vers les normes IFRS. Ainsi, plusieurs changements de méthode ont été opérés en 2005 dans les comptes de la Banque de la Réunion par application des nouveaux règlements adoptés par le Comité de la réglementation comptable (note 2).

— Au cours du premier semestre 2005, la Banque de la Réunion a cédé 35 % de sa participation dans Slibail Réunion en juin 2005 (participation passée de 99,96 % à 65 %).

— Au cours du 2ème semestre 2005, la Banque de la Réunion a cédé 10 % de sa participation dans MASCAREIGNES INTERNATIONAL BANK

(MIB), ce qui a ramené sa participation à 55 % du capital. Suite à la fusion absorption de la MIB par la BANQUE DES MASCAREIGNES, toutes 2 de droit mauricien, il a été attribué à la BANQUE DE LA REUNION 30,50 % du capital de la nouvelle entité « BANQUE DES MASCAREIGNES ».

— Augmentation de capital réalisée au cours de l'exercice pour 711 075,88 € dont 56 815,00 € pour les salariés.

— Changements intervenus dans les organes dirigeants de la société :

- arrivée du nouveau Directeur Général, Mr Filippi, en avril 2005 ;
- passage du comité exécutif de 3 à 5 membres.

La Direction de la Conformité, placée sous l'autorité directe du Directeur Général, a été créée dès janvier 2005; nomination de M. Youssouf CADJEE au poste de Directeur de la Conformité portée à la connaissance de l'ensemble des collaborateurs dès février 2005.

— La Banque de la Réunion a participé à deux opérations de défiscalisation par le biais de GIE fiscaux.

— Une épidémie de Chikungunya a touché l'île de la Réunion courant 2005 et a explosé depuis fin 2005. Cette crise sanitaire compte tenu du nombre de personnes atteintes (env. 20 % de la population en mars 2006) risque d'avoir un impact économique non négligeable sur certains secteurs d'activité, voire sur l'ensemble de l'économie en général si elle venait à perdurer.

## II. — Informations sur les règles et principes comptables.

### Note 1. — Méthodes d'évaluation et de présentation appliquées.

Les comptes individuels annuels de la Banque de la Réunion sont établis et présentés conformément aux règles définies par la CNCE dans le respect des règlements du Comité de la réglementation comptable (CRC) et du Comité de la réglementation bancaire et financière (CRBF).

Par application du règlement n° 91-01 du Comité de la réglementation bancaire et financière modifié par le règlement n° 2000-03 du CRC, les états de synthèse sont présentés selon le format prévu pour les établissements de crédit.

Tous les postes du bilan sont présentés, le cas échéant, nets d'amortissements, de provisions et de corrections de valeur

#### a) Immobilisations :

Elles figurent au bilan pour leur valeur historique. Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon le mode linéaire en fonction des durées probables d'utilisation suivantes :

- constructions : 20 à 50 ans ;
- aménagements : 5 à 20 ans ;
- mobiliers et matériels spécialisés : 4 à 10 ans ;
- matériels informatiques : 3 à 5 ans ;
- logiciels : maximum 7 ans.

Les principaux composants des constructions sont amortis en considération de leurs durées d'utilisation respectives.

Le cas échéant, les immobilisations peuvent faire l'objet d'une provision. La quote-part d'amortissement supplémentaire dont peuvent bénéficier les logiciels en application des dispositions fiscales est inscrite en amortissement dérogatoire.

#### b) Titres de participation, parts dans les entreprises liées et autres titres détenus à long terme :

Les titres de participation et parts dans les entreprises liées sont enregistrés au coût historique. A la clôture de l'exercice, ils font individuellement l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque leur valeur d'usage est inférieure au coût historique. La valeur d'usage est appréciée notamment au regard de l'utilité de celles-ci pour l'établissement (caractère stratégique, volonté de soutien ou de conservation) et de critères objectifs (cours de bourse, actif net comptable, actif net réévalué, éléments prévisionnels). Les autres titres détenus à long terme sont des titres acquis afin de favoriser le développement de relations professionnelles durables en créant un lien privilégié avec l'entreprise émettrice mais sans influence dans la gestion de l'entreprise dont les titres sont détenus en raison du faible pourcentage des droits de vote qu'ils représentent. Ils figurent au bilan au plus bas de leur coût historique ou de leur valeur d'utilité. Cette dernière, pour les titres cotés ou non, correspond à ce que l'entreprise accepterait de décaisser pour obtenir ces titres si elle avait à les acquérir compte tenu de son objectif de détention. Les moins-values latentes font obligatoirement l'objet de provisions. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

#### c) Portefeuille titres :

Les opérations sur titres de transaction, de placement et d'investissement sont comptabilisées conformément au règlement n° 90-01 modifié du CRBF. La Banque de la Réunion ne détient pas de titres de transaction.

Les titres de placement sont des titres acquis avec l'intention de les détenir pendant une durée supérieure à 6 mois, sans que l'établissement ne soit engagé, s'il s'agit de titres à revenu fixe, à les détenir jusqu'à l'échéance.

A leur date d'achat, les titres de placement sont inscrits au bilan à leur prix d'acquisition hors frais, s'il s'agit de titre monétaire, le coupon couru à l'achat est inclus dans le prix d'acquisition.

La différence éventuelle entre le prix d'acquisition et la valeur de remboursement des titres à revenu fixe est rapporté au compte de résultat sur la durée résiduelle du titre. Au bilan, la valeur comptable du titre rejoint ainsi au fur et à mesure la valeur de remboursement. Ce rattachement est effectué selon un mode linéaire pour les valeurs mobilières et actuariel pour les titres monétaires.

Les intérêts courus attachés aux titres à revenu fixe sont inscrits au compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat au poste "Intérêts et produits assimilés".

Les titres de placement sont évalués au plus bas de leur prix d'acquisition ou de leur valeur probable de négociation. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées, les moins-values latentes font l'objet d'une provision pour dépréciation. Cette dernière prend en compte les gains provenant des éventuels instruments couverture mis en place.

Les plus et moins-values de cession réalisées sur les titres de placement, ainsi que les dotations et reprises de provisions pour dépréciation sont enregistrées dans la rubrique "Gains/Pertes sur opérations de placement et assimilés". Toutefois, en cas de risque de crédit avéré sur titres à revenu fixe, il est constitué une provision pour créances douteuses portée au compte de résultat au poste "Coût du risque". Les titres d'investissement sont des titres à revenu fixe, dont le prix de remboursement est fixe, acquis avec une intention de détention durable, en principe jusqu'à l'échéance. Les titres répondant à ces caractéristiques peuvent être classés en titres d'investissement dès lors que, conformément aux dispositions du CRBF, ils font l'objet d'une couverture spécifique en durée ou en taux.

Sont également portés en portefeuille d'investissement les titres répondant aux caractéristiques requises mais inscrits à l'origine en portefeuille de placement dans la mesure où, lors de l'acquisition, les conditions de couverture spécifique en durée ou en taux n'étaient pas encore remplies.

Les titres d'investissement sont enregistrés à leur date d'acquisition, selon les mêmes règles que les titres de placement. Lorsqu'ils proviennent du portefeuille de placement, ils sont inscrits à leur prix d'acquisition et les provisions antérieurement constituées sont reprises sur la durée de vie résiduelle des titres concernés. L'écart entre le prix d'acquisition et la valeur de remboursement des titres, ainsi que les intérêts courus attachés à ces derniers sont enregistrés selon les mêmes règles que celles applicables aux titres de placement à revenu fixe.

Ils peuvent faire l'objet d'une provision pour dépréciation s'il existe une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas les titres jusqu'à l'échéance en raison de circonstances nouvelles. En cas de risque de défaillance de l'émetteur, il est constitué une provision pour créances douteuses portée au compte de résultat au poste "coût du risque".

Les provisions pour dépréciation des titres de placement et d'investissement peuvent être complétées d'une provision pour risques sur certaines contreparties (note 11).

Les titres de l'activité de portefeuille sont comptabilisés conformément au règlement n° 90-01 du CRBF modifié par le règlement n° 2000-02 du CRC. L'activité sur les titres de portefeuille consiste à investir une partie des actifs dans un portefeuille de façon régulière avec pour seul objectif d'en retirer un gain en capital à moyen terme, sans intention d'investir durablement dans le développement du fonds de commerce de l'entreprise émettrice, ni de participer activement à sa gestion opérationnelle.

Il ne peut s'agir en principe que de titres à revenu variable.

Cette activité doit être exercée de manière significative et permanente dans un cadre structuré, procurant une rentabilité récurrente provenant principalement des plus-values de cession réalisées.

A la clôture de l'exercice, ils figurent au bilan au plus bas de leur coût historique ou de leur valeur d'utilité. Cette dernière est déterminée en tenant compte des perspectives générales d'évolution de l'émetteur et de la durée résiduelle de détention. Pour les titres cotés, la valeur d'utilité est déterminée en fonction du prix de marché moyen des deux dernières années ou de la valeur de marché à la date de la clôture si celle-ci est supérieure. Pour les titres non cotés, il peut être tenu compte du prix auquel ont été réalisées de récentes transactions.

Les moins-values latentes font obligatoirement l'objet de provisions. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

Les opérations de pension livrée sont comptabilisées conformément au règlement n° 89-07 du CRBF complété par l'instruction n° 94-06 de la Commission bancaire.

Les éléments d'actif mis en pension sont maintenus au bilan du cédant qui enregistre au passif le montant encaissé, représentatif de sa dette à l'égard du cessionnaire.

Le cessionnaire enregistre à l'actif le montant versé, représentatif de sa créance à l'égard du cédant.

Lors des arrêtés comptables, les actifs mis en pension, ainsi que la dette à l'égard du cessionnaire ou la créance sur le cédant, sont évalués selon les règles propres à chacune de ces opérations.

#### d) Crédits à la clientèle :

Les crédits à la clientèle émis sont inscrits au bilan à leur valeur nominale nette des provisions constituées sur risque de crédit.

Les garanties reçues sont enregistrées en comptabilité et sont présentées en note 15. Elles font l'objet de réévaluations périodiques. La valeur comptable de l'ensemble des garanties prises sur un même crédit est limité à l'encours de ce crédit.

Les créances douteuses sont constituées de l'ensemble des encours échus et non échus, garantis ou non, dus par les débiteurs dont un engagement au moins présente un risque de crédit avéré. Un risque est avéré dès lors qu'il est probable que l'établissement ne percevra pas tout ou partie des sommes dues au titre des engagements souscrits par la contrepartie, nonobstant l'existence de garantie ou de caution. Le reclassement en encours douteux s'opère en particulier systématiquement lorsqu'il existe un ou plusieurs impayés depuis trois mois au moins (9 mois pour les créances sur les collectivités locales). Au sein de l'encours douteux, les créances douteuses compromises sont les créances pour lesquelles aucun reclassement en encours sain n'est prévisible. Sont en particulier identifiées comme telles les créances déchues de leur terme et les créances qui sont douteuses depuis plus d'un an, à l'exception de celles pour lesquelles les clauses contractuelles sont respectées ou assorties de garanties permettant leur recouvrement.

Les créances irrécouvrables sont inscrites en pertes et les provisions correspondantes font l'objet d'une reprise.

Les créances douteuses sont réinscrites en encours sain quand les règlements reprennent de façon régulière pour les montants correspondant aux échéances contractuelle d'origine et lorsque la contrepartie ne présente plus de risque de défaillance.

Les créances qui sont restructurées à des conditions hors marché sont identifiées dans une sous-catégorie spécifique jusqu'à leur échéance finale. Elles font l'objet du calcul d'une décote représentative de la valeur actuelle de l'écart d'intérêt futur. Cette décote est inscrite au résultat en coût du risque et au bilan en diminution de l'encours correspondant. Elle est rapportée au compte de résultat, dans la marge d'intérêt, selon un mode actuariel sur la durée du prêt (cf. note 4 bis).

Les provisions pour pertes probables avérées couvrent l'ensemble des pertes prévisionnelles, calculées en valeur actualisée par différence entre les capitaux restant dus et les flux prévisionnels. Les provisions sur le principal de la créance sont constituées en fonction des garanties obtenues. Le risque est apprécié créance par créance en tenant compte de la valeur actuelle des garanties reçues. Pour les créances de faible montant aux caractéristiques similaires, une estimation statistique est retenue lorsqu'elle est plus appropriée.

Les provisions pour risques avérés peuvent être complétées par des provisions pour risques non avérés sur certaines contreparties (cf. note 11).

Les intérêts sur créances douteuses sont comptabilisés en produits d'exploitation bancaire, y compris pour les créances douteuses compromises, pour lesquelles le système d'information ne permet pas d'effectuer un traitement différencié, et intégralement provisionnés.

Pour la présentation des comptes en annexe (note 4 bis), la segmentation des encours retenue est celle adoptée au sein du Groupe Caisse d'Epargne pour les besoins de sa gestion interne notamment dans les domaines commercial, financier et des risques.

#### e) Fonds pour risques bancaires généraux :

Ces fonds sont destinés à couvrir les risques inhérents aux activités de la banque, conformément aux conditions requises par l'article 3 du règlement n° 90-02 du CRBF et par l'instruction n° 86-05 modifiée de la Commission bancaire.

#### f) Engagements sociaux :

Les engagements sociaux sont essentiellement couverts par des cotisations passées en charge et versées à des fonds de retraite ou d'assurance. Les engagements non couverts par ces fonds sont entièrement provisionnés au passif du bilan.

Les avantages au personnel postérieurs à l'emploi (indemnités de départ en retraite, retraites, avantages aux retraités) et à long terme (primes pour médailles du travail) sont calculés et comptabilisés, depuis le 1er janvier 2005, en appliquant les règles de la Recommandation n° 2003-R-01 du Conseil National de la Comptabilité.

Selon ces règles, les engagements sont évalués selon une méthode actuarielle tenant compte de l'âge, de l'ancienneté et de la probabilité de présence à la date d'attribution de l'avantage. Le calcul tient compte de la valeur des actifs constitués en couverture des engagements. Il opère une répartition de la charge dans le temps en fonction de la période d'activité des membres du personnel (méthode des unités de crédits projetés). Les écarts actuariels des avantages postérieurs à l'emploi sont amortis selon la règle dite du corridor, c'est-à-dire pour la partie qui excède une variation de plus ou moins 10 % des engagements ou des actifs.

#### g) Instruments financiers à terme :

Les opérations de couverture et de marché sur des instruments financiers à terme de taux, de change ou d'actions sont enregistrées conformément aux dispositions des règlements nos 88-02 et 90-15 du CRBF. Les engagements relatifs à ces opérations sont inscrits dans les comptes de hors bilan pour la valeur nominale des contrats. Au 31 décembre, le montant de ces engagements représente le volume des opérations non dénouées à la clôture.

Les principes comptables appliqués diffèrent selon la nature des instruments et les intentions des opérateurs à l'origine.

Les opérations réalisées portent principalement sur des contrats d'échange de taux d'intérêt conclus à titre de couverture. Les produits et charges relatifs aux instruments financiers à terme ayant pour objet la couverture et la gestion du risque de taux global de la Banque de la Réunion sont inscrits prorata temporis au compte de résultat. Les gains et les pertes latents ne sont pas enregistrés. Les gains ou les pertes réalisés sur opérations de couverture affectée sont constatés au compte de résultat symétriquement à la comptabilisation des produits et charges de l'élément couvert. Ils sont comptabilisés sous la même rubrique que les produits et charges de cet élément.

Les produits et charges relatifs à certains contrats constituant des positions ouvertes isolées sont enregistrés dans les résultats au dénouement des contrats ou prorata temporis selon la nature de l'instrument. Les pertes latentes éventuelles, constatées par rapport à la valeur de marché, font l'objet d'une provision pour risques et charges. La détermination de cette valeur est fonction de la nature des marchés concernés (organisés et assimilés ou de gré à gré). Sur les marchés organisés, les instruments bénéficient d'une cotation permanente et d'une liquidité suffisante pour justifier leur valorisation au prix de marché.

Les marchés de gré à gré peuvent être assimilés à des marchés organisés lorsque les établissements qui jouent le rôle de mainteneurs de marchés garantissent des cotations permanentes dans des fourchettes réalistes ou lorsque des cotations de l'instrument financier sous-jacent s'effectuent elles-mêmes sur un marché organisé. Dans le cas des contrats d'échange de taux d'intérêt ou de devises, la valeur de marché est déterminée en fonction du prix calculé en actualisant aux taux d'intérêt du marché les flux futurs et en tenant compte des risques de contrepartie et de la valeur actualisée des frais de gestion futurs. Les variations de valeurs des options non cotées sont déterminées selon un calcul mathématique.

#### h) Provisions pour risques et charges :

Ce poste recouvre les provisions destinées à couvrir des risques et des charges non directement liés à des opérations bancaires au sens de l'article L.311-1 du Code monétaire et financier et des opérations connexes définies à l'article L.311-2 de ce même code, nettement précisés quant à leur objet, et dont le montant ou l'échéance ne peuvent être fixés de façon précise.

Il recouvre en outre les provisions destinées à couvrir des risques et des charges liés à des opérations bancaires au sens de l'article L.311-1 du Code monétaire et financier et des opérations connexes définies à l'article L.311-2 de ce même code que des événements survenus ou en cours rendant probables, nettement précisés quant à leur objet mais dont la réalisation est incertaine.

Il comprend notamment une provision pour passif social potentiel du Groupe et une provision pour risques de contrepartie (cf. note 11).

### Note 2. — Changements de méthodes comptables.

Plusieurs changements de réglementation sont intervenus au 1<sup>er</sup> janvier 2005 :

Le règlement du Comité de la Réglementation Comptable (CRC) n° 2002-03 relatif au traitement comptable du risque de crédit prescrit de constituer en valeur actualisée les provisions couvrant les pertes attendues sur les encours douteux et douteux compromis. Ce changement de réglementation conduit à une diminution des capitaux propres à l'ouverture de l'exercice d'un montant de 4102 milliers d'euros.

Le règlement CRC n° 2002-10 a fixé de nouvelles règles d'amortissement et de dépréciation des actifs. En particulier, les principaux composants des constructions sont désormais isolés en comptabilité et amortis sur leurs durées d'utilisations respectives. Le changement induit par ce règlement se traduit par une diminution des capitaux propres à l'ouverture de l'exercice d'un montant de 3962 milliers d'euros.

Le règlement CRC n° 2004-06 relatif à la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs a introduit, à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2005, une modification des règles antérieures relatives aux frais d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles qui doivent être désormais incorporés dans leur valeur d'entrée au bilan. L'option introduite par le règlement pour un maintien possible de l'enregistrement en charges dans les comptes individuels n'a pas été retenue par le Groupe dans un souci de convergence avec les règles IFRS qui, elles, ne prévoient pas cette possibilité. Ce changement n'a pas d'incidence pour la Banque de la Réunion.

La Recommandation n° 2003-R-01 du Conseil National de la Comptabilité (CNC), qui fixe de nouvelles règles d'identification, d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite et avantages similaires, est appliquée depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2005. Ce changement se traduit par une diminution des capitaux propres à l'ouverture de l'exercice d'un montant de 1866 milliers d'euros.

En revanche, la Banque de la Réunion a choisi, conformément au choix du Groupe, de ne pas appliquer par anticipation les règlements adoptés par le CRC en novembre 2005 qui portent en particulier sur le traitement comptable du risque de crédit et des opérations sur titres, ainsi que le projet de texte du CNC sur la comptabilisation des comptes et plans d'épargne logement.

### III. — Informations sur les postes du bilan, du hors bilan et du compte de résultat.

#### Bilan.

Sauf information contraire, les notes explicatives sur les postes du bilan sont présentées nettes d'amortissements et de provisions.

#### Note 3. — Opérations interbancaires.

Les créances et les dettes rattachées relatives aux opérations avec les établissements de crédit s'élèvent respectivement à 611 milliers d'euros et 2270 milliers d'euros au 31 décembre 2005.

#### Note 4. — Opérations avec la clientèle.

(En milliers d'euros).

| Actif                             | 12/2005   | 12/2004   | Passif                             | 12/2005 | 12/2004 |
|-----------------------------------|-----------|-----------|------------------------------------|---------|---------|
| Créances commerciales             | 19 896    | 20 653    | Comptes d'épargne à régime spécial | 379 914 | 373 974 |
| Autres concours à la clientèle    | 1 288 038 | 1 082 315 |                                    |         |         |
| - Crédits de trésorerie           | 306 109   | 298 027   | - Livret Jeune, livret B et CODEVI | 197 963 | 191 071 |
| - Crédits à l'équipement          | 496 708   | 392 100   | - Pel et Cel                       | 167 303 | 167 599 |
| - Prêts Epargne Logement          | 11 045    | 14 435    | - Lep                              | 0       | 8       |
| - Autres crédit à l'habitat       | 456 018   | 369 948   | - Pep                              | 13 586  | 14 442  |
| - Autres                          | 18 158    | 7 805     | - Autres                           | 1 062   | 854     |
| Comptes ordinaires débiteurs      | 84 929    | 76 908    | Autres dettes                      | 618 451 | 560 086 |
| Créances rattachées               | 6 712     | 6 155     | - Comptes ordinaires créditeurs    | 564 891 | 527 023 |
| Créances douteuses                | 103 298   | 97 166    | - Autres                           | 53 560  | 33 063  |
| Provisions sur créances douteuses | -68 891   | -58 648   | Dettes rattachées                  | 8 991   | 8 912   |

|       |           |           |       |           |         |
|-------|-----------|-----------|-------|-----------|---------|
| Total | 1 433 982 | 1 224 549 | Total | 1 007 356 | 942 972 |
|-------|-----------|-----------|-------|-----------|---------|

## Note 4 bis. — Répartition des encours de crédit.

Créances saines et créances douteuses au 31 décembre 2005 :

| (En milliers d'euros)                     | Créances saines | Créances douteuses Brut | Provision | Dont créances douteuses compromises Brut | Provision |
|---|-----------------|-------------------------|-----------|--|-----------|
| Créances sur les établissements de crédit | 411 673         | 0                       | 0         | 0  | 0         |
| Créances sur la clientèle                 | 1 399 575       | 103 298                 | -68 891   | 81 341                                   | -62 422   |
| Particuliers : crédits immobiliers        | 467 063         | 6 358                   | -1 259    | 5 320                                    | -1 058    |
| Particuliers : autres                     | 214 106         | 39 578                  | -25 528   | 27 154                                   | -22 741   |
| Professionnels                            | 85 497          | 15 864                  | -13 237   | 13 632                                   | -12 029   |
| Entreprises                               | 548 294         | 41 230                  | -28 672   | 34 983                                   | -26 405   |
| Collectivités et institutionnels locaux   | 84 615          | 0                       | 0         | 0  | 0         |
| Autres                                    | 0               | 268                     | -195      | 252                                      | -189      |

Créances restructurées :

Parmi les créances saines, les créances restructurées à des conditions hors marché représentent un montant de 393 milliers d'euros dont 310 milliers d'euros de production 2005, après prise en compte d'une décote dont la valeur nette est non significative.

## Note 5 – Effets publics, obligations, actions, autres titres à revenus fixe et variable.

| (En milliers d'euros)                          | Transaction | Placement | Investissement | Activité de portefeuille | Créances rattachées | 12/2005 | 12/2004 |
|--|-------------|-----------|----------------|--------------------------|---------------------|---------|---------|
| Effets publics et valeurs assimilées           | 0           | 0         | 0              |                          | 0                   | 0       | 0       |
| Obligations et autres titres à revenu fixe (1) | 0           | 379       | 0              |                          | 3                   | 382     | 18 449  |
| Actions et autres titres à revenu variable (2) | 0           | 8 606     |                | 0                        | 0                   | 8 606   | 8 566   |
| Total 12/2005                                  | 0           | 8 985     | 0              | 0                        | 3                   | 8 988   |         |
| Total 12/2004                                  | 0           | 15 946    | 10 554         | 0                        | 515                 |         | 27 015  |

(1) dont titres cotés 0 milliers d'euros en 2005 contre 17555 milliers d'euros en 2004

(2) aucun titre coté. Dont partie restant à libérer au 31/12/05 : 1920 milliers d'euros (FCP Alyseventure)

Le montant des différences entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement s'élève à 0 milliers d'euros en 2005 contre 2 milliers d'euros en 2004 pour les titres de placement, et à 0 milliers d'euros, en 2005 contre 146 milliers d'euros en 2004 pour les titres d'investissement.

Les moins values latentes sur les titres de placement s'analysent comme suit :

| (En milliers d'euros)               | Placement | 12/2004 | Activité de portefeuille | 12/2004 |
|-------------------------------------|-----------|---------|--------------------------|---------|
|                                     | 12/2005   |         | 12/2005                  |         |
| Valeur nette comptable              | 8 988     | 16 169  | 0                        | 0       |
| Valeur de marché                    | 8 988     | 16 664  | 0                        | 0       |
| Plus-values latentes (1)            | 0         | 495     | 0                        | 0       |
| Moins-values latentes provisionnées | -994      | -1 034  | 0                        | 0       |

## Note 6 – Participations, parts dans les entreprises liées, autres titres détenus a long terme.

a) Tableau des filiales et participations :

| Filiales et participations | Capital | Capitaux propres autres que le capital (1) | Quote part du capital détenue (en %) | Valeur comptable des titres détenus Brute | Valeur comptable des titres détenus Nette | Prêts et avances consentis par la sté et non encore remboursés | Montant des cautions et avals donnés par la société | CA HT ou PNB du dernier exercice écoulé | Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) | Dividendes encaissés par la sté au cours de l'exercice |
|----------------------------|---------|--|--------------------------------------|---|---|--|---|---|--|--|
|----------------------------|---------|--|--------------------------------------|---|---|--|---|---|--|--|

| A Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1% du capital de la sté astreinte à la publication :          |         |         |       |        |        |         |         |        |        |     |
|---|---------|---------|-------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|-----|
| 1. Filiales (détenues à + de 50%) :   |         |         |       |        |        |         |         |        |        |     |
| OCEOR LEASE REUNION   | 3 500   | 2 705   | 64,96 | 1 677  | 1 677  | 103 934 | 108 538 | 4 522  | 1238   | 0   |
| 2. Participations (détenues entre 10 et 50%) :  |         |         |       |        |        |         |         |        |        |     |
| Air Calédonie International   | 182 605 | 51 349  | 5,97  | 15 245 | 15 245 |         |         | 93 600 | -5 802 | 0   |
| Compagnie Touristique Polynésienne  | 8 469   | -1 473  | 36,36 | 3 077  | 2 769  |         |         | 6 766  | 993    | 0   |
| SOFARIS   | 72 060  | 219 447 | 0,27  | 640    | 640    |         |         | 48 956 | 11 827 | 6   |
| BM  | 16 707  |         | 30,50 | 1 733  | 0      | -6      |         | 3 282  | -1556  | 0   |
| B Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède pas 1% du capital de la sté astreinte à la publication : |         |         |       |        |        |         |         |        |        |     |
| Filiales françaises (ensemble)  |         |         |       |        |        |         |         |        |        |     |
| Filiales étrangères (ensemble)  |         |         |       |        |        |         |         |        |        |     |
| Participations dans les sociétés françaises (ensemble)  |         |         |       | 13 067 | 3 261  | 69 650  | 3 324   |        |        | 595 |
| Participations dans les sociétés étrangères (ensemble)  |         |         |       | 487    | 487    |         |         |        |        | 0   |

(1) Y compris FRBG le cas échéant

b) Entreprises dont la banque est associée indéfiniment responsable :  
La Banque de la Réunion est associée à dix GIE fiscaux.

c) Opérations avec les entreprises liées :

| (En milliers d'euros)             | Etablissements de crédit | Autres entreprises | Total 2005 | Total 2004 |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------|------------|------------|
| Créances                          | 104 472                  |                    | 104 472    | 98 074     |
| - dont subordonnées               |                          |                    |            |            |
| Dettes                            | 5 082                    |                    | 5 082      | 1 306      |
| - dont subordonnées               |                          |                    |            |            |
| Engagements de financement donnés | 282                      |                    | 282        | 13 138     |
| Engagements de financements reçus |                          |                    |            |            |
| Engagements de garantie donnés    | 108 538                  |                    | 108 538    | 115 790    |

#### Note 7 – Durée résiduelle des emplois et ressources.

Les emplois et ressources à terme définis sont présentés selon la durée restant à courir, avec créances et dettes rattachées.

| (En milliers d'euros)                      | de 0 à 3 mois | de 3 mois à 1 an | de 1 an à 5 ans | plus de 5 ans | 12/2005   |
|--|---------------|------------------|-----------------|---------------|-----------|
| Total des emplois                          | 291 816       | 272 480          | 731 451         | 489 716       | 1 785 463 |
| Effets publics et valeurs assimilées       | 0             | 0                | 0               | 0             | 0         |
| Créances sur les établissements de crédit  | 49 918        | 84 405           | 212 704         | 10 784        | 357 811   |
| Opérations avec la clientèle               | 241 898       | 188 075          | 518 365         | 478 932       | 1 427 270 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0             | 0                | 382             | 0             | 382       |
| Total des ressources                       | 1 175 888     | 192 742          | 158 138         | 188 806       | 1 715 574 |
| Opérations interbancaires et assimilés     | 184 728       | 169 300          | 103 500         | 176 098       | 633 626   |
| Opérations avec la clientèle               | 915 960       | 19 402           | 50 387          | 12 708        | 998 457   |
| Dettes représentées par un titre           | 75 200        | 4 040            | 4 251           | 0             | 83 491    |
| - Bons de caisse et d'épargne              | 2 687         | 1 153            | 126             | 0             | 3 966     |
| - TMI et TCN                               | 72 513        | 2 887            | 4 125           | 0             | 79 525    |
| - Emprunts obligataires                    | 0             | 0                | 0               | 0             | 0         |
| - Autres dettes représentées par un titre  | 0             | 0                | 0               | 0             | 0         |

## Note 8 – Immobilisations corporelles et incorporelles.

a) Variations ayant affecté les postes d'immobilisation :

| (En milliers d'euros) | Valeur brute 01/01/05 | Acquisitions | Cessions / Mises hors service | Autres mouvements |     | Valeur brute 31/12/05 | Amortissements - provisions 31/12/2005 | Valeur nette 31/12/2005 |
|-----------------------|-----------------------|--------------|-------------------------------|-------------------|-----|-----------------------|--|-------------------------|
| Incorporelles         | 9 735                 | 2 160        | -706                          | 0                 | (1) | 11 189                | -4 778                                 | 6 411                   |
| Corporelles           | 58 336                | 3 974        | -70                           | -492              | (2) | 61 748                | -36 738                                | 25 010                  |
| Total                 | 68 071                | 6 134        | -776                          | -492              |     | 72 937                | -41 516                                | 31 421                  |

(1) concernent les démolitions 2003 et 2004

b) Immobilisations incorporelles :

L'essentiel des immobilisations incorporelles au 31 décembre 2005 concerne (valeur nette en milliers d'euros) :

|  |       |
|--|-------|
| - les logiciels  | 3 734 |
| - les fonds commerciaux  | 571   |
| - les certificats d'association des fonds de garantie des dépôts | 506   |

c) Immobilisations corporelles :

La valeur nette au 31 décembre 2005 des terrains et constructions s'élève à 14053 milliers d'euros, dont 14047 milliers d'euros utilisés pour les propres activités du Groupe

## Note 9 - Dettes représentées par un titre.

Les intérêts courus à payer inclus dans le poste "Dettes représentées par un titre" se décomposent de la façon suivante :

| Dettes représentées par un titre (en milliers d'euros) | 2005  | 2004  |
|--|-------|-------|
| Bons de caisse et bons d'épargne                       | 853   | 882   |
| TMI et TCN   | 684   | 511   |
| Emprunts obligataires                                  | 0     | 0     |
| Autres dettes représentées par un titre                | 0     | 0     |
| Total  | 1 537 | 1 393 |

## Note 10 – Comptes de régularisation.

| (En milliers d'euros)  | Actif  | Passif |
|--|--------|--------|
| Opérations de hors-bilan sur titres  |        |        |
| Engagements sur devises  |        |        |
| Gains et pertes différés sur contrats de couverture d'instruments financiers à terme |        |        |
| Charges et produits à répartir   |        |        |
| Charges et produits constatés d'avance (1)   | 425    | 4 294  |
| Produits à recevoir / Charges à payer  | 3 255  | 7 111  |
| Valeurs à l'encaissement   | 41 215 | 9 017  |
| Autres (2)   | 787    | 703    |
| Total 2005   | 45 682 | 21 125 |
| Total 2004   | 27 882 | 19 451 |

## Note 11 - Provisions.

a) Provisions pour risques et charges :

| (En milliers d'euros)                        | 01/01/05 | Dotations | Utilisations | Reprises | Autres | 31/12/05 |
|--|----------|-----------|--------------|----------|--------|----------|
| Litiges, amendes et pénalités                | 623      | 867       | 0            | -216     | 0      | 1 274    |
| Risque de contrepartie (note 11b)            | 7 998    | 710       | 0            | -530     | 0      | 8 178    |
| Engagements sociaux (note 11c)               | 4 341    | 72        | 0            | -87      | 1 868  | 6 194    |
| Autres opérations bancaires et non bancaires | 2 399    | 0         | -176         | -150     | 0      | 2 073    |
| Total  | 15 361   | 1 649     | -176         | -983     | 1 868  | 17 719   |

dont 1 866 milliers d'euros, selon les dispositions de la Recommandation n° 2003-R-01 du Conseil national de la comptabilité.

b) Provisions constituées en couverture de risques de contrepartie :

| (En milliers d'euros)                                  | 01/01/05 | Dotations | Reprises | Autres mouvements | 31/12/05 |
|--|----------|-----------|----------|-------------------|----------|
| Provisions inscrites en déduction des éléments d'actif | 58 948   | 13 601    | -7 709   | 4 051             | 68 891   |
| Crédits à la clientèle                                 | 58 648   | 13 601    | -7 409   | 4 051             | 68 891   |
| Autres   | 300      | 0         | -300     | 0                 | 0        |
| Provisions inscrites au passif                         | 7 998    | 710       | -530     | 0                 | 8 178    |
| Risques d'exécution d'engagement par signature         | 2 159    | 710       | -530     | 0                 | 2 339    |
| Crédits à la clientèle                                 | 5 839    |           |          |                   | 5 839    |
| Autres   |          |           |          |                   | 0        |
| Total  | 66 946   | 14 311    | -8 239   | 4 051             | 77 069   |

(1) dont 4102 milliers d'euros pour CRC 2002-03  
-51 milliers d'euros : divers mouvements

Pour une prise en compte plus économique du risque de contrepartie, une provision pour risques est constituée au 31/12/2001 sur le périmètre des engagements sains, inscrits au bilan ou hors-bilan, pour lesquels sont disponibles les informations statistiques permettant d'évaluer les probabilités de défaillance. Pour mémoire, cette provision pour risque de contrepartie de 9594 milliers avait été constituée en 2001 à hauteur de 8741 milliers d'euros par utilisation des Fonds pour Risques Bancaires Généraux. Elle a vocation, par nature, à couvrir le risque susceptible d'entacher les actifs bancaires (crédits à la clientèle et autres mouvements débiteurs) inscrits au bilan ou au hors bilan. Elle a été utilisée à hauteur de 3755 milliers d'euros en 2004, elle est à 5839 milliers d'euros au 31 décembre 2005.

c) Provisions pour engagements sociaux :

| (en K€)   |     | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|---|-----|------------|------------|
| Provision CRPBDOM                                   | (1) | 2 655      | 2 655      |
| Primes d'ancienneté                                 | (2) | 1 599      | 1 700      |
| Avantages à long terme                              | (3) | 1 940      | 1 867      |
| Engagements sociaux provisionnés au passif du bilan |     | 6 194      | 6 222      |
| Indemnités de fin de carrière                       | (4) | 2 037      | 2 037      |
| Loi orientation pour l'outre-mer                    | (5) | pm         | pm         |
| CRPBDOM   | (1) | 6 442      | 6 442      |
| Autres engagements sociaux                          |     | 8 479      | 8 479      |

(1) : Les caisses de retraites complémentaires du Groupe Banque de la Réunion sont aujourd'hui l'AGIRC et l'ARRCO. Néanmoins, avant 1986, les cotisations avaient été versées à la caisse de retraite des banques des départements d'outre-mer; la CRPBDOM. L'engagement brut à fin 2003 a été arrêté par la Caisse à un montant de 6.442 K€. Néanmoins, et dans l'attente d'une communication de la part de l'organisme sur les éventuels futurs appels de cotisation d'une part et sur le chiffrage définitif selon les modalités de la Recommandation n° 2003-R-01 du Conseil national de la comptabilité d'autre part, le groupe Banque de la Réunion a décidé de conserver à son passif une provision de 2.655 K€.

(2) Le Groupe Banque de la Réunion constitue une provision pour couvrir les dépenses liées aux primes d'ancienneté du personnel de la Banque. Les primes visées sont versées après 25, 28, 30 et 35 ans d'ancienneté à la Banque de la Réunion.

(3) La Direction des ressources humaines a procédé à un inventaire des avantages accordés aux retraités du Groupe Banque de la Réunion afin de provisionner le coût de revient de ces avantages. Ceux-ci sont principalement de trois ordres : les avantages tarifaires liés aux commissions, la rémunération des comptes à vue et la facturation d'agios à taux préférentiels.

(4) Le Groupe Banque de la Réunion a choisi d'externaliser la gestion de son engagement au titre des indemnités de fin de carrière auprès d'une compagnie d'assurance au cours du premier semestre 2004. Le montant indiqué au 31 décembre 2005 correspond au chiffrage de l'engagement par la compagnie d'assurance. Cet engagement se trouve couvert par les actifs du fonds géré par l'assureur.

Les hypothèses actuarielles suivantes ont été retenues pour l'évaluation des engagements sociaux au 31 décembre 2005 :

| (En pourcentage, sauf mention contraire) | IFC (1) |        | Primes Ancienneté |       | Avantages à long terme |       |
|--|---------|--------|-------------------|-------|------------------------|-------|
|  | N       | N-1    | N                 | N-1   | N                      | N-1   |
| Taux général d'inflation                 | 2,0 %   | 2,0 %  | 2,0 %             | 2,0 % | 2,0 %                  | 2,0 % |
| Taux d'actualisation                     | 4,5 %   | 4,5 %  | 4,5 %             | 4,5 % | 4,5 %                  | 4,5 % |
| Taux d'augmentation des salaires         | 1,0 %   | 1,0 %  | 1,0 %             | 1,0 % | 1,0 %                  | 1,0 % |
| Taux d'augmentation des rentes           |         |        |                   |       |                        |       |
| Taux d'augmentation des frais médicaux   |         |        |                   |       |                        |       |
| Rendement attendu des actifs des régimes | 2,50 %  | 2,50 % |                   |       |                        |       |

(1) En l'absence des hypothèses actuarielles retenues réclamées à l'organisme, et compte tenu de la variation non significative des caractéristiques de la population (âge moyen...), les informations renseignées se basent sur les modèles d'évaluation des engagements développés par le Groupe CNCE qui serviront aux calculs à partir du 1er janvier 2006.

#### Note 12 - Capitaux propres, FRBG et dettes subordonnées.

##### a) Capitaux propres :

| (En milliers d'euros)         | Capital | Primes d'émission | Réserves & Autres | Résultat | Total capitaux propres part du Groupe hors FRBG |
|-------------------------------|---------|-------------------|-------------------|----------|---|
| Au 31 décembre 2003           | 56 135  | 10 893            | 67 488            | 24 168   | 158 684   |
| Mouvements de l'exercice 2004 | 1 667   | 9 118             | 3 198             | -2 611   | 11 372  |
| Au 31 décembre 2004           | 57 802  | 20 011            | 70 686            | 21 557   | 170 056   |
| Affectation réserves          | 0       | 0                 | 21 557            | -21 557  | 0   |
| Distribution de dividendes    | 0       | 0                 | -20 982           |          | -20 982   |
| Augmentation de capital       | 710     | 4 168             |                   |          | 4 878   |
| Changements de méthode (1)    |         |                   | -9 930            |          | -9 930  |
| Réserves règlementées         |         |                   | 512               |          | 512   |
| Résultat 2005                 | 0       | 0                 | 0                 | 18 663   | 18 663  |
| Acompte sur dividende         |         |                   |                   |          |   |
| Au 31 décembre 2005           | 58 512  | 24 179            | 61 843            | 18 663   | 163 197   |

(1) Hors effet d'impôt

dont :

- CRC 2002-03 Provisions pour créances douteuses : 4102 milliers d'euros ;
- CRC 2002-10 Amortissements de dépréciations des actifs par composants : 3962 milliers d'euros ;
- CNC 2003-R-01 Avantages sociaux : 1866 milliers d'euros.

Les changements de méthodes intervenus au 1er janvier 2005 sont décrits en note 2.

##### b) Variation du FRBG :

| (En milliers d'euros)                 | 31/12/04 | Dotations | Reprises | Autres mouvements | 31/12/05 |
|---------------------------------------|----------|-----------|----------|-------------------|----------|
| Fonds pour risques bancaires généraux | 4 495    | 0         | 0        | 0                 | 4 495    |

Le FRBG, constitué dans les conditions ci-avant, note II-1e, a vocation à couvrir les risques non encore avérés de toutes natures afférentes à l'activité bancaire.

Hors bilan et opérations assimilées.

Note 13 - Actifs donnés en garantie des engagements de la banque ou de tiers.

A la clôture de l'exercice, aucun actif significatif n'a été donné en garantie de ses propres engagements ou pour le compte de tiers par la banque.

Note 14 - Opérations sur instruments financiers à terme.

Il n'existe plus d'engagements sur instruments financiers à terme.

Note 15 - Autres engagements ne figurant pas au hors bilan.

Dans le cadre de la souscription des titres dans la SA Air Calédonie International, ont été comptabilisés en hors bilan :

- Un nantissement des titres de la SA Air Calédonie International détenue par la Banque de la Réunion au profit de l'établissement ayant financé cette opération pour 15 245 milliers d'euros ;
- Une promesse unilatérale d'achat de ces titres reçus ;
- Une promesse unilatérale de vente de ces titres ;
- Cette promesse d'achat est cédée à titre de garantie à l'établissement ayant financé l'opération.

Dans le cadre de la souscription des titres dans la Compagnie Touristique Polynésienne, ont été comptabilisés en hors bilan :

- Un nantissement des titres de la Compagnie Touristique Polynésienne détenue par la Banque de la Réunion au profit de la Banque de Tahiti pour 3 077 milliers d'euros ;
- Une promesse unilatérale d'achat de ces titres reçus ;
- Une promesse unilatérale de vente de ces titres .

Compte de résultat.

Note 16 - Intérêts, produits et charges assimilés.

| (En milliers d'euros)                            | Produits |         | Charges |         |
|--|----------|---------|---------|---------|
|  | 12/2005  | 12/2004 | 12/2005 | 12/2004 |
| Sur opérations avec les établissements de crédit | 15 393   | 13 651  | -17 181 | -11 097 |
| Sur opérations avec la clientèle                 | 66 472   | 63 421  | -10 994 | -11 147 |
| Sur obligations et autres titres à revenu fixe   | 840      | 1 142   | -2 806  | -1 924  |
| Relatives à des dettes subordonnées              |          |         |         |         |
| Sur opérations de crédit-bail                    | 0        | 0       | 0       | 0       |
| Autres intérêts et produits assimilés            | 0        | 0       | 0       | 0       |
| Total  | 82 705   | 78 214  | -30 981 | -24 168 |

Note 17 - Revenus des titres à revenu variable.

| (En milliers d'euros)                                | 12/2005 | 12/2004 |
|--|---------|---------|
| Actions et autres titres à revenu variable           | 0       | 0       |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 605     | 285     |
| Parts dans les entreprises liées                     | 97      | 90      |
| Total  | 702     | 375     |

Note 18 – Commissions.

| (En milliers d'euros)                          | Charges | Produits |
|--|---------|----------|
| Sur opérations de trésorerie et interbancaires | -52     | 14       |
| Sur opérations avec la clientèle               | 0       | 24 806   |

|                                       |         |        |
|---------------------------------------|---------|--------|
| Relatives aux opérations sur titres   | -268    | 772    |
| Sur moyens de paiement                | -6 517  | 7 159  |
| Sur vente de produits d'assurance-vie |         | 1 912  |
| Autres commissions (1)                | -3 250  | 5 558  |
| Total 12/2005                         | -10 087 | 40 221 |
| Total 12/2004                         | -4 590  | 41 170 |

*(1) Produits*

- Commissions sur engagements de financement : 1 941 milliers d'euros ;
- Commissions sur opérations de change : 484 milliers d'euros ;
- Commissions sur ventes de produits d'assurance (non vie) : 1 011 milliers d'euros ;
- Produits sur engagements de garantie : 716 milliers d'euros ;
- Charges Autres commissions versées sur prestations services financiers : 2889 milliers d'euros.

## Note 19 – Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation.

| (En milliers d'euros)  | 12/2005 | 12/2004 |
|------------------------|---------|---------|
| Titres de transaction  | 0       | 0       |
| Change                 | 475     | 340     |
| Instruments financiers | 0       | 0       |
| Total                  | 475     | 340     |

## Note 20 – Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés.

| (en milliers d'euros)                        | Titres de placement | TAP | 12/2005 | 12/2004 |
|--|---------------------|-----|---------|---------|
| Résultat des cessions                        | 1 329               | 0   | 1 329   | 0       |
| Dotation (reprise) nette aux (de) provisions | 40                  | 0   | 40      | -503    |
| Frais d'acquisition des titres de placement  | -30                 |     | -30     |         |
| Total  | 1 339               | 0   | 1 339   | -503    |

## Note 21 – Autres produits et charges d'exploitation bancaire.

| (En milliers d'euros)                               | Produits | Charges |
|---|----------|---------|
| Quote-part réalisée sur opérations faites en commun | 0        | 0       |
| Transferts de charges                               | 0        | 0       |
| Autres produits et charges (1)                      | 1 054    | -1 407  |
| Total 2005  | 1 054    | -1 407  |
| Total 2004  | 722      | -2 422  |

*(1) dotations aux provisions pour litiges 867 milliers d'euros*

- Reprises de provisions pour litiges : 216 milliers d'euros ;
- Reprises de provisions pour suspens comptes internes : 238 milliers d'euros.

## Note 22 – Charges générales d'exploitation.

| (En milliers d'euros)                              | 12/2005 | 12/2004 |
|--|---------|---------|
| Frais de personnel                                 | -27 873 | -27 472 |
| - Salaires et traitements                          | -15 692 | -17 813 |
| - Charges de retraite                              | -1 782  | 601     |
| - Autres charges sociales et fiscales              | -8 639  | -8 322  |
| - Intéressement et participation                   | -1 760  | -1 938  |
| Impôts et taxes                                    | -2 022  | -1 674  |
| Services extérieurs et autres frais administratifs | -18 005 | -20 047 |

|               |         |         |
|---------------|---------|---------|
| Total 12/2005 | -47 900 | -49 193 |
|---------------|---------|---------|

L'effectif moyen du personnel en activité au cours de l'exercice, ventilé par catégories professionnelles est le suivant :

|            |     |
|------------|-----|
| Cadres     | 75  |
| Non cadres | 341 |
|            | 416 |

Le montant global des rémunérations allouées au titre de l'exercice 2005 aux membres des organes de Direction et de Surveillance à raison de leurs fonctions s'élève à 399 milliers d'euros.

Note 23 – Coût du risque.

| (En milliers d'euros)   | Opérations avec la clientèle | Autres opérations | Total   |
|---|------------------------------|-------------------|---------|
| Dotations aux provisions  | -10 590                      | -59               | -10 649 |
| Reprises de provisions  | 7 294                        | 1 460             | 8 754   |
| Pertes sur créances irrécupérables couvertes par des provisions     | -812                         | -1 122            | -1 934  |
| Pertes sur créances irrécupérables non couvertes par des provisions | -347                         | -260              | -607    |
| Récupération sur créances amorties                                  | 41                           | 0                 | 41      |
| Total 2005  | -4 414                       | 19                | -4 395  |
| Total 2004  | -1 334                       | -5 003            | -6 337  |

Note 24 – Gains ou pertes sur actifs immobilisés.

| (En milliers d'euros)   | 12/2005 | 12/2004 |
|---|---------|---------|
| Sur immobilisations corporelles   | 7       | -476    |
| Sur immobilisations incorporelles   | 0       | 0       |
| Sur opérations de restructuration - Fusion/Apport   | 0       | 0       |
| Sur titres de participation, parts dans les entreprises liées et autres titres détenus à long terme | -3 298  | -5 709  |
| Sur titres d'investissement   | 46      | 0       |
| Total   | -3 245  | -6 185  |

(1) dont dotations aux provisions pour dépréciation des autres immobilisations financières (GIE fiscaux) pour 4 158 milliers d'euros.

Note 25 – Résultat exceptionnel.

Les charges et produits exceptionnels se caractérisent par leur nature inhabituelle et le fait qu'ils ne s'inscrivent pas dans le cadre des activités ordinaires de l'établissement. La Banque de la Réunion n'a pas enregistré de résultat exceptionnel en 2005.

Note 26 – Impôt sur les bénéfices.

| (En milliers d'euros)   | 12/2005 | 12/2004 |
|---|---------|---------|
| Impôt exigible à taux normal  | -3 718  | -950    |
| Impôt exigible à taux réduit, supplémentaire d'impôts, avoirs fiscaux, crédits et autres impôts | -207    | -5      |
| Mouvements de provisions  | 88      | 35      |
| Total   | -3 837  | -920    |

Note 27 - Répartition de l'activité - banque Commerciale.

| (En milliers d'euros) | Total de l'activité |         | Dont banque de détail |         |
|-----------------------|---------------------|---------|-----------------------|---------|
|                       | 12/2005             | 12/2004 | 12/2005               | 12/2004 |

|  |         |         |         |         |
|--|---------|---------|---------|---------|
| Produit net bancaire                   | 84 021  | 89 138  | 84 021  | 89 138  |
| Frais de gestion                       | -53 369 | -53 906 | -53 369 | -53 906 |
| Résultat brut d'exploitation           | 30 652  | 35 232  | 30 652  | 35 232  |
| Coût du risque                         | -4 395  | -6 337  | -4 395  | -6 337  |
| Résultat d'exploitation                | 26 257  | 28 895  | 26 257  | 28 895  |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | -3 245  | -6 185  | -3 245  | -6 185  |
| Résultat courant avant impôt           | 23 012  | 22 710  | 23 012  | 22 710  |

La banque commerciale a pour objet de servir la clientèle de notre territoire et notamment les particuliers, les professionnels, les entreprises, les collectivités et institutionnels locaux, le secteur associatif et le logement social. Ce métier s'appuie sur la nouvelle segmentation du Groupe Caisse d'Épargne et recouvre notamment les éléments suivants :

Les activités intrinsèques de la banque commerciale : collecte d'épargne, octroi de crédits, bancarisation et ventes de services à la clientèle ;

Les opérations d'adossement notionnel, de placement de la collecte, de refinancement des crédits et d'allocation de fonds propres,

Les immobilisations nécessaires à l'exploitation et les immobilisations financières investies dans la banque commerciale.

Le produit net bancaire comprend notamment la marge d'intermédiation, les commissions de services, le portage des immobilisations et la rémunération des fonds propres normatifs affectés à la banque commerciale. Ces fonds propres sont déterminés en fonction du niveau de risque (notamment risque de crédit) supporté par les différentes activités de banque commerciale.

Les frais de gestion affectés à la banque commerciale comprennent les charges générales d'exploitation et les dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles.

#### IV- Autres informations.

##### Note 28 - Consolidation.

En application du règlement n° 99-07 du Comité de la réglementation comptable, la Banque de la Réunion établit des comptes consolidés.

Ses comptes individuels sont intégrés dans les comptes consolidés du Groupe Caisse d'Épargne et de la société Financière OCEOR.

#### B – Comptes consolidés.

(Projets non vérifiés par les commissaires aux comptes).

#### Préambule.

##### Cadre réglementaire :

En application du règlement européen 1606/2002 du 19 juillet 2002 sur les normes internationales et des dispositions prévues par l'AMF (Communiqué du 27 juin 2005), les comptes consolidés du groupe Banque de la Réunion au titre de l'exercice 2005 sont présentés selon les règles françaises et préparés selon les règles de comptabilisation et d'évaluation du référentiel IAS/IFRS tel qu'adopté dans l'Union Européenne. Ces comptes consolidés sont présentés avec un exercice comparatif au titre de l'exercice 2004 établi selon le même référentiel, à l'exception des normes IAS 32/39 appliquées à compter du 1er janvier 2005.

##### Normes appliquées et comparabilité :

Les normes IFRS appliquées par la Banque de la Réunion sont les normes du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union Européenne au 31 décembre 2005.

Le groupe utilise les formats des documents de synthèse (bilan, compte de résultat, tableau de variation des capitaux propres, tableau des flux de trésorerie) préconisés par la recommandation CNC n°2004-R.03 du 27 octobre 2004.

Du fait de la mise en oeuvre réglementaire à compter du 1er janvier 2005 des normes IAS 32 et 39 sur les instruments financiers sur les passifs d'assurance, les états financiers concernant l'exercice 2004 sont présentés sans intégrer les impacts de ces normes. En conséquence, les actifs et passifs relatifs à l'activité d'assurance et les instruments financiers sont comptabilisés et évalués selon les règles françaises telles que décrites dans les principes et méthodes comptables présentés dans les états financiers 2004. Dans ces conditions, le paragraphe 3b) ci-après ne s'applique pas aux données relatives à l'exercice 2004.

Les options retenues en application d'IFRS 1 sont présentées dans la note E.3.

L'incidence sur le bilan et les capitaux propres de l'application au 1er janvier 2005 des normes IAS 32 et 39 est détaillée dans le tableau de réconciliation du bilan au 1er janvier 2005 (note E2a).

##### Impact de la première application des normes IFRS :

Afin de mieux mettre en évidence et expliquer les différents impacts de ce changement de référentiel, un chapitre est consacré à détailler, sous forme de tableaux de réconciliation accompagnés de commentaires, les impacts les plus significatifs de l'adoption des normes décrites ci-dessus par la Banque de la Réunion.

##### Format de présentation des états financiers :

La Banque de la Réunion utilise les formats des documents de synthèse (bilan, compte de résultat, tableau de variation des capitaux propres, tableau des flux de trésorerie) préconisés par la recommandation CNC n°2004-R.03 du 27 octobre 2004.

Les états financiers consolidés sont présentés en Euro et toutes les valeurs sont arrondies au millier le plus proche (€000) sauf indication contraire.

#### I - Compte de résultat consolidé 2005.

(En milliers d'euros).

|    |  | Note | 31/12/05 | 31/12/04 |
|----|--|------|----------|----------|
| 1  | Produits d'intérêts et assimilés   | 1    | 97 910   | 88 814   |
| 2  | Charges d'intérêts et assimilées   | 1    | -37 580  | -30 731  |
| 3  | Commissions (produits)   | 2    | 39 905   | 41 377   |
| 4  | Commissions (charges)  | 2    | -11 161  | -5 152   |
| 5  | Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat           | 3    | 475      |          |
| 6  | Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente                        | 4    | 1 944    |          |
| 7  | Résultat sur opérations financières  |      |          | 122      |
| 8  | Produits des autres activités  | 5    | 1 248    | 1 060    |
| 9  | Charges des autres activités   | 5    | -1 366   | -2 445   |
|    | Produit net bancaire   |      | 91 375   | 93 045   |
| 10 | Charges générales d'exploitation   | 6-7  | -51 741  | -52 410  |
| 11 | Dotations / reprises sur amortissements et provisions des immobilisations d'exploitation | 9    | -5 560   | -4 186   |
|    | Résultat brut d'exploitation   |      | 34 074   | 36 449   |
| 12 | Coût du risque   | 10   | -6 318   | -6 349   |
|    | Résultat d'exploitation  |      | 27 756   | 30 100   |
| 13 | Quote-part dans le résultat net des entreprises mises en équivalence                     | 24   | -124     |          |
| 14 | Gains ou pertes sur autres actifs  | 11   | -4 229   | -6 192   |
| 15 | Variations de valeurs des écarts d'acquisition   | 28   |          |          |
|    | Résultat avant impôt   |      | 23 403   | 23 908   |
| 16 | Impôts sur le résultat   | 12   | -3 258   | -1 971   |
| 17 | Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession                       | 49   |          |          |
|    | Résultat net   |      | 20 145   | 21 937   |
| 18 | Intérêts minoritaires  |      | -781     | -278     |
|    | Résultat net part du groupe  |      | 19 364   | 21 659   |
|    | Résultat par action (en euros)   | 13   | 13,68    | 15,48    |
|    | Résultat dilué par action (en euros)   | 13   | 13,68    | 15,48    |

## II - Bilan consolidé au 31 décembre 2005.

(En milliers d'euros).

|    | Actif  | Note | 31/12/2005 | 31/12/2004            |
|----|--|------|------------|-----------------------|
|    |  |      | IFRS       | IFRS sans IAS 32 & 39 |
| 1  | Caisse, Banques Centrales, CCP                           | 42   | 53 251     | 28 060                |
| 2  | Actifs financiers à la juste valeur par résultat         | 14   |            |                       |
| 3  | Instruments dérivés de couverture                        | 15   |            |                       |
| 4  | Actifs financiers disponibles à la vente                 | 16   | 34 642     |                       |
| 5  | Portefeuille titre                                       |      |            | 49 719                |
| 6  | Prêts et créances sur les établissements de crédit       | 17   | 254 270    | 479 002               |
| 7  | Prêts et créances sur la clientèle                       | 18   | 1 423 333  | 1 289 111             |
| 8  | Opérations de location-financement et de location simple | 19   | 187 402    | 184 226               |
| 9  | Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux |      |            |                       |
| 10 | Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance             | 20   |            |                       |
| 11 | Actifs d'impôts courants                                 | 12   |            |                       |
| 12 | Actifs d'impôts différés                                 | 12   | 12 394     | 7 452                 |
| 13 | Comptes de régularisation et actifs divers               | 21   | 57 997     | 55 085                |



|  |        |        |   |         |   |   |       |   |         |         |       |         |
|--|--------|--------|---|---------|---|---|-------|---|---------|---------|-------|---------|
| Capitaux propres FRENCH GAAP au 31 décembre 2003                                   | 56 135 | 10 893 |   | 72 976  |   |   |       |   | 24 742  | 164 746 | 2 580 | 167 326 |
| Impacts des retraitements en normes IFRS (hors IAS 32 & 39)                        |        |        |   | 5 177   |   |   |       |   |         | 5 177   |       | 5 177   |
| Capitaux propres IFRS au 01 janvier 2004   | 56 135 | 10 893 | 0 | 78 153  | 0 | 0 | 0     | 0 | 24 742  | 169 923 | 2 580 | 172 503 |
| Affectation du résultat N-1  |        |        |   | 24 742  |   |   |       |   | -24 742 | 0       |       | 0       |
| Augmentation de capital  | 1 667  | 9 118  |   |         |   |   |       |   |         | 10 785  |       | 10 785  |
| Distribution N au titre du résultat N-1  |        |        |   | -24 312 |   |   |       |   |         | -24 312 |       | -24 312 |
| Total des mouvements liés aux relations avec les actionnaires                      |        |        |   |         |   |   |       |   |         |         |       |         |
| Résultat N   |        |        |   |         |   |   |       |   | 21 659  | 21 659  |       | 21 659  |
| Autres variations  |        |        |   | 253     |   |   |       |   |         | 253     | -60   | 193     |
| Capitaux propres IFRS au 31 décembre 2004 (hors IAS 32 & 39)                       | 57 802 | 20 011 | 0 | 78 836  | 0 | 0 | 0     | 0 | 21 659  | 178 308 | 2 520 | 180 828 |
| Impact des retraitements des normes IAS 32 & 39                                    |        |        |   | -8 481  |   |   | 2 165 |   |         | -6 316  |       | -6 316  |
| Capitaux propres IFRS au 1er janvier 2005 (avec IAS 32 & 39)                       | 57 802 | 20 011 | 0 | 70 355  | 0 | 0 | 2 165 | 0 | 21 659  | 171 992 | 2 520 | 174 512 |
| Affectation du résultat N-1  |        |        |   | 21 659  |   |   |       |   | -21 659 | 0       |       | 0       |
| Augmentation de capital  | 710    | 4 168  |   |         |   |   |       |   |         | 4 878   |       | 4 878   |
| Distribution N au titre du résultat N-1  |        |        |   | -20 982 |   |   |       |   |         | -20 982 |       | -20 982 |
| Total des mouvements liés aux relations avec les actionnaires                      |        |        |   |         |   |   |       |   |         |         |       |         |
| Variation de valeurs des instruments financiers et immobilisations affectant le KP |        |        |   | -828    |   |   | 1 469 |   |         | 641     |       | 641     |

|   |        |        |   |        |   |   |       |        |        |         |       |         |
|---|--------|--------|---|--------|---|---|-------|--------|--------|---------|-------|---------|
| Variation de valeurs des instruments financiers et immobilisations rapportées au résultat |        |        |   |        |   |   |       |        |        |         |       |         |
| Résultat N  |        |        |   |        |   |   |       | 19 364 | 19 364 |         | 194   | 19 364  |
| Effets des acquisitions et cessions sur les intérêts minoritaires                         |        |        |   |        |   |   |       |        |        |         |       | 194     |
| Variation du périmètre de consolidation   |        |        |   | 158    |   |   |       |        | 158    |         |       | 158     |
| Variation des réserves de conversion  |        |        |   |        |   |   |       |        |        |         |       |         |
| Autres variations   |        |        |   |        |   |   |       |        | 0      |         |       | 0       |
| Capitaux propres IFRS au 31 décembre 2005   | 58 512 | 24 179 | 0 | 70 362 | 0 | 0 | 3 634 | 0      | 19 364 | 176 051 | 2 714 | 178 765 |

#### IV - Tableau des flux de trésorerie des exercices 2004 et 2005.

|   | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|---|------------|------------|
| Résultat net avant impôts   | 23 018     | 23 630     |
| Eléments non monétaires du compte de résultat :   |            |            |
| Dotations nettes aux amortissements sur immobilisations corporelles et incorporelles    | 5 107      | 4 414      |
| Dépréciation des écarts d'acquisition et des autres immobilisations                     | 0          | 0          |
| Dotations nettes aux provisions   | 16 638     | -71 175    |
| Résultat des sociétés mises en équivalence  |            |            |
| Perte nette / gain net des activités de placement                                       | -1 468     | 817        |
| Charges et produits des activités de financement  |            |            |
| Autres mouvements   | -1 375     | -10 417    |
| Composantes des activités opérationnelles   |            |            |
| Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit                              | 49 567     | 223 853    |
| Flux liés aux opérations avec la clientèle  | -111 854   | -67 175    |
| Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers (Placements) | 13 042     | -13 264    |
| Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers          | -23 884    | 16 236     |
| Impôt décaissé  | -6 723     | -1 532     |
| Cash flows issus de l'Exploitation  | -37 932    | 105 387    |
| Flux liés aux actifs financiers et participations                                       | -2 384     | -341       |
| Flux liés aux immeubles de placement  | 0          | 0          |
| Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles                              | -4 148     | -11 574    |
| Cash flows issus de l'Investissement  | -6 532     | -11 915    |
| Flux liés aux variations de capital   | 4 878      | 10 785     |
| Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires                          | -26 930    | -24 119    |
| Autres flux nets de trésorerie provenant des activités de financement                   | -2 565     | 2 565      |

|  |         |         |
|--|---------|---------|
| Cash flows issus du Financement                                    | -24 617 | -10 769 |
| <hr/>  |         |         |
| Totaux des différents cashs flows                                  | -69 081 | 82 703  |
| <hr/>  |         |         |
| Caisse   | 12 525  | 13 655  |
| Banque Centrale et CCP   | 15 535  | 17 446  |
| Sous-total   | 28 060  | 31 101  |
| Soldes à vue sur établissements de crédit                          | 74 771  | -10 973 |
| Trésorerie et équivalent de trésorerie à l'ouverture au 31/12/2004 | 102 831 | 20 128  |
| <hr/>  |         |         |
| Caisse   | 16 407  | 12 525  |
| Banque Centrale et CCP   | 36 844  | 15 535  |
| Sous-total   | 53 251  | 28 060  |
| Soldes à vue sur établissements de crédit                          | -19 501 | 74 771  |
| Trésorerie et équivalent de trésorerie à la clôture au 31/12/2005  | 33 750  | 102 831 |
| <hr/>  |         |         |
| Augmentation des soldes des comptes de trésorerie                  | -69 081 | 82 703  |
| <hr/>  |         |         |

Le tableau de flux de trésorerie est présenté selon le modèle de la méthode indirecte.

Les activités opérationnelles sont représentatives des activités génératrices de produits pour le Groupe Banque de la Réunion en ce compris les actifs recensés dans le portefeuille de placements détenus jusqu'à l'échéance. Les flux d'impôts sont présentés en totalité avec les activités opérationnelles. Les activités d'investissement représentent les flux de trésorerie pour l'acquisition et la cession de participations dans les entreprises consolidées et non consolidées, et des immobilisations corporelles et incorporelles. Les titres de participation stratégiques inscrits dans le portefeuille « actifs financiers disponibles à la vente » sont compris dans ce compartiment.

Les activités de financement résultent des changements liés aux opérations de structure financière concernant les capitaux propres et les emprunts à long terme.

La notion de trésorerie nette comprend la caisse, les créances et dettes auprès des banques centrales et CCP, ainsi que les comptes (actif et passif) et prêts à vue auprès des établissements de crédit.

## V - Notes annexes aux états financiers présentés.

### I. Cadre juridique et financier - Faits caractéristiques de l'exercice 2005.

a) Cadre juridique et relations financières avec les établissements du Groupe :

La Banque de la Réunion est une société anonyme dotée du statut de banque. A ce titre, elle est régie par la loi n° 84-46 du 24 janvier 1984 relative à l'activité et au contrôle des établissements de crédit et par la loi n° 96-597 du 2 juillet 1996 relative à la modernisation des activités financières, ainsi que par les textes pris pour leur application.

La législation commerciale, notamment les dispositions relatives aux sociétés anonymes de la loi n° 66-537 du 24 juillet 1966 modifiée, est applicable à la Banque de la Réunion pour autant qu'elle soit compatible avec les dispositions des lois énumérées ci-dessus.

Elle est filiale à 81,97 % de la Caisse Nationale des Caisses d'Epargne et de Prévoyance (CNCE) par l'intermédiaire de la holding la société Financière Océor.

Les opérations de la Banque de la Réunion et de ses filiales couvrent pour l'essentiel les activités de banque de détail (financement des particuliers, des professionnels, des entreprises et des collectivités publiques, activités d'assurance vie et dommages) et d'opérations de Crédit Bail.

Ainsi l'activité de la banque s'articule autour des points suivants :

- collecte des ressources sous forme de dépôts ou d'épargne ;
- distribution de crédit aux particuliers, professionnels et entreprises ;
- les activités de services avec la monétique, la télé-transmission ;
- activité de gestion patrimoniale ;
- l'affacturage ;
- l'épargne salariale.

Sont rattachées à la Banque de la Réunion deux filiales qui constituent des unités distinctes avec une vie juridique propre. Les états financiers consolidés, selon la méthode de l'entité consolidante, incluent les comptes de la Banque de la Réunion et ceux de ses filiales:

Océor Lease Réunion (anciennement Slibail Réunion) est une société financière spécialisée dans la mise en place et la gestion des financements locatifs : crédit-bail, locations avec options d'achat, locations financières et crédit-bail immobilier. Après la cession d'une partie de ses titres au cours de l'exercice, la Banque de la Réunion détient désormais, au 31 décembre 2005, 65 % du capital de cette société (contre 99,96 % au 31 décembre 2004) dont le total bilan s'élève à 192 085 milliers d'euros au 31 décembre 2005 et qui affiche un résultat net de 438 milliers d'euros.

La Banque des Mascareignes est présente dans le secteur financier mauricien depuis 1991. La Banque de la Réunion détient désormais 30,5 % du capital de cette société qui a absorbé le 28 novembre 2005 la Mascareignes International Bank. Au 31 décembre 2005, le total bilan de la Banque des Mascareignes s'élève à 197 257 milliers d'euros et son résultat net à -1 518 milliers d'euros.

b) Système de garantie :

En application de la loi du 25 juin 1999, la CNCE en tant qu'organe central, a organisé le système de solidarité et de garantie au sein du Groupe Caisse d'Epargne pour garantir la liquidité et la solvabilité de chacune de ses composantes. Le champ de couverture de ce système de garantie recouvre non seulement les entités du Réseau des Caisses d'Epargne au sens de la loi de 1999, mais plus globalement, et au sens de l'article L.511-31 du Code monétaire et financier, l'ensemble des affiliés du Groupe.

La participation des caisses d'épargne au système de garantie prend la forme d'un fonds de garantie et de solidarité du Réseau (FGSR) logé dans les livres de la CNCE et doté d'une capacité d'intervention immédiate de l'ordre de 250 millions d'euros. Cette somme est gérée au moyen d'un fonds commun de placement dédié. En cas d'insuffisance de ce montant, le Directoire de la CNCE peut mettre en oeuvre, dans un processus de décision court garantissant la rapidité d'intervention, les moyens supplémentaires appropriés.

Ce fonds est destiné à assurer la solidarité entre caisses d'épargne et peut être mobilisé en faveur de la CNCE, notamment dans le cas où celle-ci serait amenée à intervenir au profit de ses affiliés au-delà de sa propre capacité financière. Dans ce cas l'intervention des caisses d'épargne, organisée au travers du FGSR, serait accompagnée de celle de la Caisse des dépôts et consignations au titre de son rôle d'actionnaire intervenant en qualité d'investisseur avisé en économie de marché.

L'objectif de prévention des défaillances du système de garantie Groupe est complémentaire de l'objectif essentiellement curatif des systèmes de garantie de la place auxquels le Groupe Caisse d'Epargne contribue.

#### Autres relations internes – Information sur les parties liées.

##### 1. Avec les sociétés liées au groupe :

|                                  | Financière<br>Océor | Océor<br>Informa-<br>tique | Total Océor    | BM  | Mandataires | Membres<br>CA  |
|----------------------------------|---------------------|----------------------------|----------------|-----|-------------|----------------|
| Montant des transactions         | -6 217              | -3 921                     | -10 138        | 185 | 2           | 2 122          |
| Intérêts & commissions payées    | -15 051             |                            | -15 051        |     | -1          |                |
| Intérêts & commissions perçues   | 10 304              |                            | 10 304         |     | 3           | 2 122          |
| Autres produits et charges       | -1 470              | -3 921                     | -5 391         | 185 |             |                |
| <b>Soldes des transaction</b>    | <b>-1 922</b>       | <b>-2 530</b>              | <b>-4 452</b>  |     | <b>-511</b> | <b>38 194</b>  |
| Créances sur parties liées       | 163                 |                            | 163            |     | 106         | 38 194         |
| Dettes sur les parties liées     | -2 085              | -2 530                     | -4 615         |     | -617        |                |
| <b>Engagements</b>               | <b>112 382</b>      |                            | <b>112 382</b> |     |             | <b>-53 378</b> |
| Engagements de garanties reçues  | 116 189             |                            | 116 189        |     |             |                |
| Engagements de garanties données | -3 807              |                            | -3 807         |     |             | -53 378        |

##### 2. Avec les dirigeants :

|                         | Rémunérations |          |          | Jetons<br>présence | Avantages<br>nature | Total<br>Rem |
|-------------------------|---------------|----------|----------|--------------------|---------------------|--------------|
|                         | Fixe          | Variable | Différée |                    |                     |              |
| Mandataires sociaux (1) | 458           | 19       |          | 6                  | 81                  | 564          |
| Autres membres du CA    |               |          |          | 50                 |                     | 50           |

(1) Membres du Comité Exécutif.

##### c) Faits caractéristiques de la période :

— Au cours de l'exercice 2005, la Banque de la Réunion a cédé 35 % de sa participation dans Océor Lease Participation (anciennement Slibail Réunion), sa participation au capital de cette dernière passant ainsi de 99,96 % à 65 %.

— Au cours du 2ème semestre 2005, la Banque de la Réunion a cédé 10 % de sa participation dans Mascareignes International Bank (MIB), ce qui a ramené sa participation à 55 % du capital. Suite à la fusion absorption de la MIB par la Banque des Mascareignes, toutes deux de droit mauricien, il a été attribué à la Banque de la Réunion 30,5 % du capital de la nouvelle entité « Banque des Mascareignes ».

— Augmentation de capital réalisée au cours de l'exercice pour 711 075,88 €, dont 56 815,00 € pour les salariés.

— Changements intervenus dans les organes dirigeants de la société :

– arrivée du nouveau Directeur Général, Mr Filippi, en avril 2005 ;

– Passage du comité exécutif de 3 à 5 membres.

— La Direction de la Conformité, placée sous l'autorité directe du Directeur Général, a été créée dès janvier 2005; nomination de M. Youssouf CADJEE au poste de Directeur de la Conformité portée à la connaissance de l'ensemble des collaborateurs dès février 2005.

— Une épidémie de Chikungunya a touché l'île de la Réunion courant 2005 et a explosé depuis fin 2005. Cette crise sanitaire, compte tenu du nombre de personnes atteintes (env. 20 % de la population en mars 2006) risque d'avoir un impact économique non négligeable sur certains secteurs d'activité, voire sur l'ensemble de l'économie en général si elle venait à perdurer.

#### II. Effet de la première application des normes IFRS.

a) Réconciliation du bilan au 1er janvier 2004, au 31 décembre 2004 et au 1er janvier 2005.

b) Réconciliation du compte de résultat de l'exercice 2004 en normes françaises et IFRS.

c) Réconciliation des capitaux propres en normes françaises et IFRS (voir note C).

d) Commentaire des principaux retraitements et reclassements opérés conformément aux normes IFRS.

a) Réconciliation du bilan au 1er janvier 2004, au 31 décembre 2004 et au 1er janvier 2005 :

| (En milliers d'euros)   | 31/12/03<br>normes<br>françaises | Retraitements                     |                              |                                       |                |  |                            | Reclassements        |                              |                                 | 01/01/2004<br>normes<br>IFRS |
|---|----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|----------------|--|----------------------------|----------------------|------------------------------|---------------------------------|------------------------------|
|   |                                  | Immobilisations<br>IAS 16 &<br>38 | Impôts<br>différés<br>IAS 12 | Engage-<br>ments<br>sociaux<br>IAS 19 | FRBG IAS<br>37 | Produits<br>sur<br>moyens de<br>paiement<br>IAS 18 | Total des<br>retraitements | Provisions<br>IAS 37 | Impôts<br>différés<br>IAS 12 | Total des<br>reclasse-<br>ments |                              |
| Actif :   |                                  |                                   |                              |                                       |                |  |                            |                      |                              |                                 |                              |
| Opérations interbancaires et assimilées                         | 164 573                          |                                   |                              |                                       |                |  | 0                          |                      |                              | 0                               | 164 573                      |
| Opérations avec la clientèle                                    | 1 152 983                        |                                   |                              |                                       |                |  | 0                          |                      |                              | 0                               | 1 152 983                    |
| Opérations de crédit bail et assimilé                           | 136 506                          |                                   |                              |                                       |                |  | 0                          | -2 278               |                              | -2 278                          | 134 228                      |
| Obligations, actions et autres titres à revenu fixe et variable | 24 804                           |                                   |                              |                                       |                |  | 0                          |                      |                              | 0                               | 24 804                       |
| Participations et parts dans les entreprises liées              | 20 734                           |                                   |                              |                                       |                |  | 0                          |                      |                              | 0                               | 20 734                       |
| Immobilisations incorporelles                                   | 5 285                            | -4                                |                              |                                       |                |  | -4                         |                      |                              | 0                               | 5 281                        |
| Immobilisations corporelles                                     | 25 586                           | -4 660                            |                              |                                       |                |  | -4 660                     |                      |                              | 0                               | 21 026                       |
| Actifs d'impôts différés  |                                  |                                   | 7 960                        |                                       |                |  | 7 960                      |                      |                              | 0                               | 7 960                        |
| Comptes de régularisation et actifs divers                      | 59 948                           |                                   |                              |                                       |                |  | 0                          |                      |                              | 0                               | 59 948                       |
| Total actifs  | 1 590 519                        | -4 664                            | 7 960                        | 0                                     | 0              | 0  | 3 296                      | -2 278               | 0                            | -2 278                          | 1 591 537                    |

| (En milliers d'euros)                       | 31/12/03<br>normes<br>françaises | Retraitements                     |                              |                                       |                |  |                                 | Reclassements        |                              |                                 | 01/01/2004<br>normes<br>IFRS |
|---|----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|----------------|--|---------------------------------|----------------------|------------------------------|---------------------------------|------------------------------|
|   |                                  | Immobilisations<br>IAS 16 &<br>38 | Impôts<br>différés<br>IAS 12 | Engage-<br>ments<br>sociaux<br>IAS 19 | FRBG IAS<br>37 | Produits<br>sur<br>moyens de<br>paiement<br>IAS 18 | Total des<br>retraite-<br>ments | Provisions<br>IAS 37 | Impôts<br>différés<br>IAS 12 | Total des<br>reclasse-<br>ments |                              |
| Passif :                                    |                                  |                                   |                              |                                       |                |  |                                 |                      |                              |                                 |                              |
| Opérations interbancaires et assimilées     | 313 987                          |                                   |                              |                                       |                |  | 0                               |                      |                              | 0                               | 313 987                      |
| Opérations avec la clientèle                | 945 018                          |                                   |                              |                                       |                |  | 0                               |                      |                              | 0                               | 945 018                      |
| Dettes représentées par un titre            | 62 490                           |                                   |                              |                                       |                |  | 0                               |                      |                              | 0                               | 62 490                       |
| Passifs d'impôts différés                   |                                  |                                   | -171                         |                                       |                |  | -171                            |                      | 3 373                        | 3 373                           | 3 202                        |
| Comptes de régularisation et passifs divers | 75 300                           |                                   |                              |                                       |                | 968  | 968                             |                      | -1 606                       | -1 606                          | 74 662                       |
| Provisions pour risques et charges          | 21 937                           |                                   |                              | 1 783                                 |                |  | 1 783                           | -2 278               | -1 767                       | -4 045                          | 19 675                       |
| FRBG  | 4 461                            |                                   |                              |                                       | -4 461         |  | -4 461                          |                      |                              | 0                               | 0                            |
| Intérêts minoritaires                       | 2 580                            |                                   |                              |                                       |                |  | 0                               |                      |                              | 0                               | 2 580                        |
| Total                                       | 1 425 773                        | 0                                 | -171                         | 1 783                                 | -4 461         | 968  | -1 881                          | -2 278               | 0                            | -2 278                          | 1 421 614                    |
| Capitaux propres part du groupe :           |                                  |                                   |                              |                                       |                |  |                                 |                      |                              |                                 |                              |
| Capital souscrit                            | 56 135                           |                                   |                              |                                       |                |  | 0                               |                      |                              | 0                               | 56 135                       |
| Primes d'émission                           | 10 893                           |                                   |                              |                                       |                |  | 0                               |                      |                              | 0                               | 10 893                       |
| Réserves consolidées                        | 72 976                           | -4 664                            | 8 131                        | -1 783                                | 4 461          | -968   | 5 177                           | 0                    | 0                            | 0                               | 78 153                       |
| Réserves                                    | 72 976                           |                                   |                              |                                       |                |  | 0                               |                      |                              | 0                               | 72 976                       |
| Reprise du FRBG                             |                                  |                                   |                              |                                       | 4 461          |  | 4 461                           |                      |                              | 0                               | 4 461                        |
| Retraitement des immob                      |                                  | -4 664                            |                              |                                       |                |  | -4 664                          |                      |                              | 0                               | -4 664                       |
| Avant. tarifaires au perso                  |                                  |                                   |                              | -1 783                                |                |  | -1 783                          |                      |                              | 0                               | -1 783                       |
| Impôts différés                             |                                  |                                   | 8 131                        |                                       |                |  | 8 131                           |                      |                              | 0                               | 8 131                        |
| Com. pr moyens paiemnt                      |                                  |                                   |                              |                                       |                | -968   | -968                            |                      |                              | 0                               | -968                         |
| Résultat de l'exercice                      | 24 742                           |                                   |                              |                                       |                |  | 0                               |                      |                              | 0                               | 24 742                       |
| Total capitaux propres part du groupe       | 164 746                          | -4 664                            | 8 131                        | -1 783                                | 4 461          | -968   | 5 177                           | 0                    | 0                            | 0                               | 169 923                      |
| Total passifs                               | 1 590 519                        | -4 664                            | 7 960                        | 0                                     | 0              | 0  | 3 296                           | -2 278               | 0                            | -2 278                          | 1 591 537                    |

Tous les retraitements sont présentés avant effet d'impôt et les effets sont présentés comme un effet IAS 12.

| (En milliers d'euros)   | 31/12/04<br>normes<br>françaises | Retraitements               |                        |                            |             |                                     | Reclassements           |                   |                        | 31/12/04<br>normes<br>IFRS hors<br>IAS 32 &<br>39 |                    |
|---|----------------------------------|-----------------------------|------------------------|----------------------------|-------------|-------------------------------------|-------------------------|-------------------|------------------------|---|--------------------|
|   |                                  | Immobilisations IAS 16 & 38 | Impôts différés IAS 12 | Engagements sociaux IAS 19 | FRBG IAS 37 | Produits sur moyens paiement IAS 18 | Total des retraitements | Provisions IAS 37 | Impôts différés IAS 12 |   | Total reclassement |
| Actif :   |                                  |                             |                        |                            |             |                                     |                         |                   |                        |   |                    |
| Opérations interbancaires et assimilées                         | 507 062                          |                             |                        |                            |             |                                     | 0                       | 507 062           |                        |   |                    |
| Opérations avec la clientèle                                    | 1 289 111                        |                             |                        |                            |             |                                     | 0                       |                   | 0                      | 1 289 111   |                    |
| Opérations de crédit bail et assimilé                           | 186 385                          |                             |                        |                            |             |                                     | 0                       | -2 159            | -2 159                 | 184 226   |                    |
| Obligations actions et autres titres à revenu fixe et variables | 27 015                           |                             |                        |                            |             |                                     | 0                       |                   | 0                      | 27 015  |                    |
| Participation et parts dans les entreprises liées               | 22 704                           |                             |                        |                            |             |                                     | 0                       |                   | 0                      | 22 704  |                    |
| Immobilisations incorporelles                                   | 6 598                            | -43                         |                        |                            |             |                                     | -43                     |                   | 0                      | 6 555   |                    |
| Immobilisations corporelles                                     | 30 656                           | -4 219                      |                        |                            |             |                                     | -4 219                  |                   | 0                      | 26 437  |                    |
| Actifs d'impôts différés  |                                  |                             | 7 452                  |                            |             |                                     | 7 452                   |                   | 0                      | 7 452   |                    |
| Comptes de régularisation et actifs divers                      | 55 085                           |                             |                        |                            |             |                                     | 0                       |                   | 0                      | 55 085  |                    |
| Total actif   | 2 124 616                        | -4 262                      | 7 452                  | 0                          | 0           | 0                                   | 3 190                   | -2 159            | 0                      | -2 159  | 2 125 647          |

| (En milliers d'euros)   | 31/12/04<br>normes<br>IFRS hors<br>IAS 32 &<br>39 | Retraitements        |               |                     |                                     |                    |                        | Reclassements           |                    | 01/01/05<br>normes<br>IFRS avec<br>IAS 32 &<br>39 |                     |
|---|---|----------------------|---------------|---------------------|-------------------------------------|--------------------|------------------------|-------------------------|--------------------|---|---------------------|
|   |   | Provision PEL IAS 39 | Titres IAS 39 | Crédits IAS 32 & 39 | Provisions portefeuille IAS 32 & 39 | Crédit bail IAS 39 | Impôts différés IAS 12 | Total des retraitements | Obligations IAS 39 |   | Total reclassements |
| Actif :   |   |                      |               |                     |                                     |                    |                        |                         |                    |   |                     |
| Opérations interbancaires et assimilées                         |   |                      |               |                     |                                     |                    |                        | 0                       |                    | 0   | 507 062             |
| Opérations avec la clientèle                                    | 1 289 111   |                      |               | -4 360              | -9 941                              |                    |                        | -14301                  | 379                | 379   | 1 275 189           |
| Opérations de crédit bail et assimilé                           | 184 226   |                      |               |                     |                                     | -556               |                        | -556                    |                    | 0   | 183 670             |
| Obligations actions et autres titres à revenu fixe et variables | 27 015  |                      | 765           |                     |                                     |                    |                        | 765                     | -379               | -379  | 27 401              |
| Participation et parts dans les entreprises liées               | 22 704  |                      | 1 400         |                     |                                     |                    |                        | 1 400                   |                    | 0   | 24 104              |
| Immobilisations incorporelles                                   | 6 555   |                      |               |                     |                                     |                    |                        | 0                       |                    | 0   | 6 555               |
| Immobilisations corporelles                                     | 26 437  |                      |               |                     |                                     |                    |                        | 0                       |                    | 0   | 26 437              |
| Actifs d'impôts différés  | 7 452   |                      |               |                     |                                     |                    | 3 474                  | 3 474                   |                    | 0   | 10 926              |
| Comptes de régularisation et actifs divers                      | 55 085  |                      |               |                     |                                     |                    |                        | 0                       |                    | 0   | 55 085              |
| Total actif   | 2 125 647   | 0                    | 2 165         | -4 360              | -9 941                              | -556               | 3 474                  | -9 218                  | 0                  | 0   | 2 116 429           |

| (En milliers d'euros)                   | 31/12/04<br>normes<br>françaises | Retraitements               |                        |                            |             |                                     | Reclassements           |                   |                        | 31/12/04<br>normes<br>IFRS hors<br>IAS 32 &<br>39 |                    |
|---|----------------------------------|-----------------------------|------------------------|----------------------------|-------------|-------------------------------------|-------------------------|-------------------|------------------------|---|--------------------|
|   |                                  | Immobilisations IAS 16 & 38 | Impôts différés IAS 12 | Engagements sociaux IAS 19 | FRBG IAS 37 | Produits sur moyens paiement IAS 18 | Total des retraitements | Provisions IAS 37 | Impôts différés IAS 12 |   | Total reclassement |
| Passif :                                |                                  |                             |                        |                            |             |                                     |                         |                   |                        |   |                    |
| Opérations interbancaires et assimilées | 787 349                          |                             |                        |                            |             |                                     |                         | 0                 |                        | 0   | 787 349            |
| Opérations avec la clientèle            | 971 347                          |                             |                        |                            |             |                                     |                         | 0                 |                        | 0   | 971 347            |

|  |                  |               |              |               |               |               |              |               |          |               |                  |
|--|------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|----------|---------------|------------------|
| Dettes représentées par un titre             | 82 545           |               |              |               |               |               | 0            |               | 0        | 82 545        |                  |
| Passifs d'impôts différés                    |                  |               | 1 450        |               |               |               | 1 450        | 1 683         | 1 683    | 3 133         |                  |
| Comptes de régularisation et passifs divers  | 84 370           |               |              |               |               | 1 090         | 1 090        | -1 683        | -1 683   | 83 777        |                  |
| Avantages au personnel                       |                  |               |              |               |               |               | 0            |               | 0        | 0             |                  |
| Provisions pour risques et charges           | 14 395           |               |              | 1 867         |               |               | 1 867        | -2 159        | -2 159   | 14 103        |                  |
| Dettes subordonnées                          | 2 565            |               |              |               |               |               | 0            |               | 0        | 2 565         |                  |
| FRBG   | 4 461            |               |              |               | -4 461        |               | -4 461       |               | 0        | 0             |                  |
| Intérêts minoritaires                        | 2 520            |               |              |               |               |               | 0            |               | 0        | 2 520         |                  |
| <b>Total</b>                                 | <b>1 949 552</b> | <b>0</b>      | <b>1 450</b> | <b>1 867</b>  | <b>-4 461</b> | <b>1 090</b>  | <b>-54</b>   | <b>-2 159</b> | <b>0</b> | <b>-2 159</b> | <b>1 947 339</b> |
| Capitaux propres part du groupe :            |                  |               |              |               |               |               |              |               |          |               |                  |
| Capital souscrit                             | 57 802           |               |              |               |               |               | 0            |               | 0        | 57 802        |                  |
| Primes d'émission                            | 20 011           |               |              |               |               |               | 0            |               | 0        | 20 011        |                  |
| Réserves consolidées                         | 73 659           | -4 664        | 8 131        | -1 783        | 4 461         | -968          | 5 177        | 0             | 0        | 78 836        |                  |
| Réserves                                     | 73 659           |               |              |               |               |               | 0            |               | 0        | 73 659        |                  |
| Reprise du FRBG                              |                  |               |              |               | 4 461         |               | 4 461        |               | 0        | 4 461         |                  |
| Retraitement des immobilisations             |                  | -4 664        |              |               |               |               | -4 664       |               | 0        | -4 664        |                  |
| Avantage tarifaire au personnel              |                  |               |              | -1 783        |               |               | -1 783       |               | 0        | -1 783        |                  |
| Impôts différés                              |                  |               | 8 131        |               |               |               | 8 131        |               | 0        | 8 131         |                  |
| Com pour moyens de paiement                  |                  |               |              |               |               | -968          | -968         |               | 0        | -968          |                  |
| Provision PEL                                |                  |               |              |               |               |               | 0            |               | 0        | 0             |                  |
| Plus values sur titres                       |                  |               |              |               |               |               | 0            |               | 0        | 0             |                  |
| Décotes sur crédits à la clientèle           |                  |               |              |               |               |               | 0            |               | 0        | 0             |                  |
| Quote part Com. A amortir                    |                  |               |              |               |               |               | 0            |               | 0        | 0             |                  |
| Provision sur portefeuille                   |                  |               |              |               |               |               | 0            |               | 0        | 0             |                  |
| Provisions sur encours douteux               |                  |               |              |               |               |               | 0            |               | 0        | 0             |                  |
| Résultats de l'exercice                      | 23 592           | 402           | -2 129       | -84           |               | -122          | -1 933       |               | 0        | 21 659        |                  |
| <b>Total capitaux propres part du groupe</b> | <b>175 064</b>   | <b>-4 262</b> | <b>6 002</b> | <b>-1 867</b> | <b>4 461</b>  | <b>-1 090</b> | <b>3 244</b> | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>0</b>      | <b>178 308</b>   |
| <b>Total passif</b>                          | <b>2 124 616</b> | <b>-4 262</b> | <b>7 452</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>3 190</b> | <b>-2 159</b> | <b>0</b> | <b>-2 159</b> | <b>2 125 647</b> |

| (En milliers d'euros)                       | 31/12/04<br>normes<br>IFRS hors<br>IAS 32 &<br>39 | Retraitements              |                  |                           |  |                       |                              |                                 | Reclassements              |                             | 01/01/05<br>normes<br>IFRS avec<br>IAS 32 &<br>39 |
|---|---|----------------------------|------------------|---------------------------|--|-----------------------|------------------------------|---------------------------------|----------------------------|-----------------------------|---|
|   |   | Provision<br>PEL IAS<br>39 | Titres IAS<br>39 | Crédits<br>IAS 32 &<br>39 | Provisions<br>portefeuil-<br>le IAS 32 &<br>39 | Crédit bail<br>IAS 39 | Impôts<br>différés<br>IAS 12 | Total des<br>retraite-<br>ments | Obliga-<br>tions IAS<br>39 | Total<br>reclasse-<br>ments |   |
| Passif :                                    |   |                            |                  |                           |  |                       |                              |                                 |                            |                             |   |
| Opérations interbancaires et assimilées     | 787 349   |                            |                  |                           |  |                       |                              | 0                               |                            | 0                           | 787 349   |
| Opérations avec la clientèle                | 971 347   |                            |                  |                           |  |                       |                              | 0                               |                            | 0                           | 971 347   |
| Dettes représentées par un titre            | 82 545  |                            |                  |                           |  |                       |                              | 0                               |                            | 0                           | 82 545  |
| Passifs d'impôts différés                   | 3 133   |                            |                  |                           |  |                       | 423                          | 423                             |                            | 0                           | 3 556   |
| Comptes de régularisation et passifs divers | 83 777  |                            |                  |                           |  |                       |                              | 0                               |                            | 0                           | 83 777  |
| Avantages au personnel                      | 0   |                            |                  |                           |  |                       |                              | 0                               |                            | 0                           | 0   |
| Provisions pour risques et charges          | 14 103  | 2 514                      |                  |                           | -5 839   |                       |                              | -3 325                          |                            | 0                           | 10 778  |
| Dettes subordonnées                         | 2 565   |                            |                  |                           |  |                       |                              | 0                               |                            | 0                           | 2 565   |
| FRBG  | 0   |                            |                  |                           |  |                       |                              | 0                               |                            | 0                           | 0   |
| Intérêts minoritaires                       | 2 520   |                            |                  |                           |  |                       |                              | 0                               |                            | 0                           | 2 520   |
| <b>Total</b>                                | <b>1 947 339</b>                                  | <b>2 514</b>               | <b>0</b>         | <b>0</b>                  | <b>-5 839</b>                                  | <b>0</b>              | <b>423</b>                   | <b>-2 902</b>                   | <b>0</b>                   | <b>0</b>                    | <b>1 944 437</b>                                  |

|                                       |           |        |       |        |        |      |       |        |   |   |           |
|---------------------------------------|-----------|--------|-------|--------|--------|------|-------|--------|---|---|-----------|
| Capitaux propres part du groupe :     |           |        |       |        |        |      |       |        |   |   |           |
| Capital souscrit                      | 57 802    |        |       |        |        |      |       | 0      |   | 0 | 57 802    |
| Primes d'émission                     | 20 011    |        |       |        |        |      |       | 0      |   | 0 | 20 011    |
| Réserves consolidées                  | 78 836    | -2 514 | 2 165 | -4 360 | -4 102 | -556 | 3 051 | -6 316 | 0 | 0 | 72 520    |
| Réserves                              | 73 659    |        |       |        |        |      |       | 0      |   | 0 | 73 659    |
| Reprise du FRBG                       | 4 461     |        |       |        |        |      |       | 0      |   | 0 | 4 461     |
| Retraitement des immobilisations      | -4 664    |        |       |        |        |      |       | 0      |   | 0 | -4 664    |
| Avantage tarifaire au personnel       | -1 783    |        |       |        |        |      |       | 0      |   | 0 | -1 783    |
| Impôts différés                       | 8 131     |        |       |        |        |      | 3 051 | 3 051  |   | 0 | 11 182    |
| Com pour moyens de paiement           | -968      |        |       |        |        |      |       | 0      |   | 0 | -968      |
| Provision PEL                         | 0         | -2 514 |       |        |        |      |       | -2 514 |   | 0 | -2 514    |
| Plus values sur titres                | 0         |        | 2 165 |        |        |      |       | 2 165  |   | 0 | 2 165     |
| Décotes sur crédits à la clientèle    | 0         |        |       | -1 611 |        | -556 |       | -2 167 |   | 0 | -2 167    |
| Quote part Com. A amortir             | 0         |        |       | -2 749 |        |      |       | -2 749 |   | 0 | -2 749    |
| Provision sur portefeuille            | 0         |        |       |        | -4 102 |      |       | -4 102 |   | 0 | -4 102    |
| Provisions sur encours douteux        | 0         |        |       |        |        |      |       | 0      |   | 0 | 0         |
| Résultats de l'exercice               | 21 659    |        |       |        |        |      |       | 0      |   | 0 | 21 659    |
| Total capitaux propres part du groupe | 178 308   | -2 514 | 2 165 | -4 360 | -4 102 | -556 | 3 051 | -6 316 | 0 | 0 | 171 992   |
| Total passif                          | 2 125 647 | 0      | 2 165 | -4 360 | -9 941 | -556 | 3 474 | -9 218 | 0 | 0 | 2 116 429 |

## b) Réconciliation du compte de résultat de l'exercice 2004 en normes françaises et IFRS :

| Postes   | 31/12/2004<br>normes<br>françaises | Immobilisations IAS<br>16 & 38 | Impôts<br>différés IAS<br>12 | Engagements<br>sociaux IAS<br>19 | Produits sur<br>moyens de<br>paiement<br>IAS 18 | Normes<br>IFRS sans<br>IAS 32/39 |
|--|------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|----------------------------------|---|----------------------------------|
| Intérêts et produits assimilés   | 88 811                             |                                |                              | 3                                |   | 88 814                           |
| Intérêts et charges assimilées   | -30 731                            |                                |                              |                                  |   | -30 731                          |
| Revenus des titres à revenu variable                                       | 285                                |                                |                              |                                  |   | 285                              |
| Commissions (produits)   | 41 586                             |                                |                              | -87                              | -122  | 41 377                           |
| Commissions (charges)  | -5 152                             |                                |                              |                                  |   | -5 152                           |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation            | 340                                |                                |                              |                                  |   | 340                              |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés | -503                               |                                |                              |                                  |   | -503                             |
| Autres produits d'exploitation bancaires                                   | 900                                |                                |                              |                                  |   | 900                              |
| Autres charges d'exploitation bancaires                                    | -2 371                             |                                |                              |                                  |   | -2 371                           |
| Marge brute des activités d'assurance                                      |                                    |                                |                              |                                  |   | 0                                |
| Produits nets des autres activités   |                                    |                                |                              |                                  |   | 0                                |
| Résultat exceptionnel  | 86                                 |                                |                              |                                  |   | 86                               |
| Produit net bancaire   | 93 252                             | 0                              | 0                            | -84                              | -122  | 93 046                           |
| Charges générales d'exploitation   | -52 176                            | -234                           |                              |                                  |   | -52 410                          |
| Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations         | -4 823                             | 636                            |                              |                                  |   | -4 187                           |
| Résultat brut d'exploitation   | 36 253                             | 402                            | 0                            | -84                              | -122  | 36 449                           |
| Coût du risque   | -6 349                             |                                |                              |                                  |   | -6 349                           |
| Résultat d'exploitation  | 29 904                             | 402                            | 0                            | -84                              | -122  | 30 100                           |
| Quote part dans le résultat net des entreprises mises en équivalence       |                                    |                                |                              |                                  |   | 0                                |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés                                     | -6 192                             |                                |                              |                                  |   | -6 192                           |
| Résultat courant avant impôt   | 23 711                             | 402                            | 0                            | -84                              | -122  | 23 907                           |

|   |        |     |        |     |      |        |
|---|--------|-----|--------|-----|------|--------|
| Impôts sur les bénéfices                                    | 158    |     | -2 129 |     |      | -1 971 |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition       | 0      |     |        |     |      | 0      |
| Dotation / Remise des fonds pour risques bancaires généraux |        |     |        |     |      | 0      |
| Intérêts minoritaires                                       | -278   |     |        |     |      | -278   |
| Résultat net – Part du groupe                               | 23 592 | 402 | -2 129 | -84 | -122 | 21 659 |

c) Réconciliation des capitaux propres en normes françaises et IFRS :

| (En milliers d'euros)                               | Capital et réserves liées |        | Réserves conso. |                      | Gains/Pertes latents ou différés (bruts d'IS) |                            | Résultat net part du groupe                                 |   | Total capitaux propres part du groupe | Capitaux propres part des minoritaires | Total capitaux propres consolidés |         |
|---|---------------------------|--------|-----------------|----------------------|---|----------------------------|---|---|---------------------------------------|--|-----------------------------------|---------|
|   | Capital                   | Primes | Réserves (1)    | Réserves consolidées | Réserves de conversion                        | Ecarts de réévaluation (2) | Valorisation de valeur des instruments financiers           |   |                                       |  |                                   |         |
|   |                           |        |                 |                      |   |                            | Valorisation juste valeur sur actifs disponibles à la vente | Valorisation juste valeur dérivés de couverture |                                       |  |                                   |         |
| Capitaux propres FRF au 31 décembre 2004 (yc BIM)   | 57 802                    | 20 011 |                 | 73 659               |   |                            |   |   | 23 592                                | 175 064                                | 2 520                             | 177 584 |
| Sortie BIM  |                           |        |                 | -2 749               |   |                            |   |   |                                       | -2 749                                 | -2 518                            | -5 267  |
| Variation % Slibail                                 |                           |        |                 |                      |   |                            |   |   |                                       |  | 2 222                             |         |
| Ecart d'acquisition                                 |                           |        |                 | 516                  |   |                            |   |   |                                       | 516                                    |                                   | 516     |
| Autres variations                                   |                           |        |                 |                      |   |                            |   |   |                                       | 0                                      |                                   | 0       |
| Capitaux propres FRF au 1er janvier 2005 (hors Bim) | 57 802                    | 20 011 | 0               | 71 426               | 0   | 0                          | 0   | 0   | 23 592                                | 172 831                                | 2 224                             | 175 055 |

d) Commentaire des principaux retraitements et reclassements opérés conformément aux normes IFRS :

L'incidence nette des principaux impacts des retraitements IFRS sur le compte de résultat annuel est peu significative, hors impact des impôts différés. Les principaux retraitements correspondent aux différences de comptabilisation des immobilisations et de leur dépréciation.

### III. Principes comptables appliqués par le Groupe.

Du fait de la mise en oeuvre réglementaire à compter du 1er janvier 2005 des normes IAS 32 & 39 sur les actifs et passifs financiers, les états financiers concernant l'exercice 2004 sont présentés sans intégrer les impacts de ces normes. En conséquence, les actifs et passifs financiers sont comptabilisés et évalués selon les règles françaises telles que décrites dans les principes et méthodes comptables présentés dans les états financiers 2004.

Au 1er janvier 2005, les principaux postes impactés par l'application des normes IAS 32 & 39 sont les suivants :

- Créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle ;
- Titres ;
- Dettes envers les établissements de crédit et comptes créditeurs à la clientèle ;
- Dettes représentées par un titre ;
- Provisions pour risques et charges sur opérations de banque ;
- Enregistrement des produits et charges ;
- Coût du risque.

Règles spécifiques de première application (IFRS 1).

La norme IFRS 1 s'applique aux entités qui présentent pour la première fois leurs états financiers selon les nouvelles normes, ceux-ci devant être préparés en appliquant les principes comptables IFRS en vigueur à la date de clôture de l'exercice.

Par principe, les normes s'appliquent de façon rétrospective aux périodes précédentes et donc au bilan d'ouverture. Cependant, la norme IFRS 1 prévoit des exemptions facultatives ou obligatoires à ce principe d'application rétrospective.

Les choix retenus par le Groupe Banque de la Réunion concernant les exemptions facultatives sont les suivants :

1. Regroupements d'entreprises : le Groupe Banque de la Réunion conserve le traitement appliqué dans les comptes publiés conformément aux normes françaises, aux regroupements d'entreprises antérieurs au 1er janvier 2004. Il n'existe aucun écart d'acquisition résiduel lié aux regroupements d'entreprises antérieurs à cette date.
2. Utilisation de la juste valeur ou d'une réévaluation comme coût présumé des immobilisations au moment de la conversion : cette option peut s'appliquer à toute immobilisation corporelle, tout actif incorporel qui satisfait les critères de réévaluation, ou tout immeuble de placement évalué sur la base du coût. Le Groupe Banque de la Réunion a choisi de ne pas réévaluer ses immobilisations.
3. Avantages au personnel : l'option permettant la constatation immédiate des éventuels écarts actuariels n'a pas de conséquence significative pour le groupe Banque de la Réunion.
4. Ecarts de conversion cumulés : la Banque de la Réunion a choisi de considérer qu'à la date de transition, le montant cumulé des écarts de conversion est nul pour toutes ses activités à l'étranger. En conséquence, seuls les écarts de conversion postérieurs à la date de transition, qui seront classés en capitaux propres conformément à la norme IAS 21, seront pris en compte dans la détermination du résultat de cession ultérieur des activités concernées.

5. Instruments financiers hybrides : Dans le cas d'émissions d'instruments financiers ayant à la fois une composante dette et une composante capitaux propres, une entité peut ne pas identifier séparément les valeurs d'origine des deux composants si la partie dette est nulle à la date de transition. Le groupe Banque de la Réunion a retenu cette option, qui n'a pas de conséquence significative sur le bilan d'ouverture.

6. Actifs et passifs de filiales, d'entreprises associées et de coentreprises : ces dispositions traitent des impacts de la date de transition aux IFRS au sein d'un groupe, pour le cas où une filiale adopte les IFRS, soit antérieurement, soit postérieurement, à la date d'adoption choisie par la maison mère. Au sein du groupe Banque de la Réunion, l'ensemble des entités appartenant au périmètre de consolidation produit des liasses de consolidation retraitées aux normes IFRS appliquées par la Banque de la Réunion, à compter de l'exercice ouvert au 01/01/2005.

7. Désignation d'instruments financiers précédemment comptabilisés (dans un autre référentiel) : une entité présentant ses premiers états financiers IFRS est autorisée, au début de sa première période de publication IFRS, à désigner à cette même date à la juste valeur tout actif ou passif financier qui remplit les conditions d'une telle désignation conformément aux dispositions de la norme IAS 39 amendée. Le groupe Banque de la Réunion n'applique pas cette exception prévue par l'IFRS 1.

8. Plans d'attributions d'options sur actions : un premier adoptant peut, sans y être tenu, appliquer la norme IFRS 2 aux instruments de capitaux propres attribués au plus tard le 7 novembre 2002 ou, attribués postérieurement à cette date, s'ils ont été acquis avant le 1er janvier 2005. Compte tenu de leur date d'attribution, le groupe Banque de la Réunion applique la norme IFRS 2 à l'ensemble de ses plans en vigueur à la date de transition, sans incidence sur ses comptes.

9. Contrats d'assurance : un premier adoptant peut appliquer antérieurement au 1er janvier 2005 les dispositions transitoires de la norme IFRS 4. Le groupe Banque de la Réunion n'est pas concerné par cette norme.

10. Passifs relatifs au démantèlement inclus dans le coût d'une immobilisation corporelle: L'application rétrospectivement au 1er janvier 2005 de l'interprétation IFRIC 1 sur la norme IFRS 5 est sans incidence sur les comptes du groupe Banque de la Réunion.

11. Contrats de location simple et de location financière : un premier adoptant peut déterminer si un accord conclu antérieurement et existant à la date de transition aux IFRS contient un contrat de location au sens de la norme IAS 17. Ces dispositions transitoires prévues par l'IFRIC 4 n'ont pas été retenues par le groupe Banque de la Réunion.

12. Evaluation à la juste valeur des actifs financiers ou des passifs financiers lors de la comptabilisation initiale : selon la norme IAS 39, la constatation dès l'origine en résultat des marges sur les produits structurés et sur les instruments financiers complexes n'est possible qu'à la condition que ces instruments financiers puissent être évalués de manière fiable dès leur initiation. Dans le cas contraire, ces marges sont constatées au bilan et reprises en résultat par étalement. Le groupe Banque de la Réunion n'est pas concerné.

Precisions sur les impacts qui modifient les capitaux propres à l'ouverture :

1. Toute correction de valeur qui aurait dû impacter le résultat si les normes IAS/IFRS avaient toujours été appliquées, est constitutive de capitaux propres non recyclables. Exemples : FRBG et provisions générales non reconnus.

2. Toute correction de valeur qui aurait dû impacter les réserves de réévaluation IAS/IFRS si les normes IAS/IFRS avaient toujours été appliquées, est constitutive de capitaux propres à caractère variable. Exemple : réévaluation à la juste valeur des titres « disponibles à la vente », valorisation des dérivés en couverture de flux de trésorerie.

3. Tout résultat qui aurait dû être différé si les normes IAS/IFRS avaient toujours été appliquées est constitutif de capitaux propres à caractère amortissable. Exemple : étalement de certaines commissions.

Traitement des Crédits (IAS 32 et 39) :

Comptabilisation initiale :

Les prêts et créances consentis par le Groupe sont comptabilisés initialement à leur valeur de marché ou son équivalent qui est, en règle générale, le montant net décaissé à l'origine, et comprend les coûts d'origination directement imputables à l'opération ainsi que certaines commissions perçues, analysées comme un ajustement du rendement effectif du prêt.

Les prêts et créances sont évalués ultérieurement au coût amorti, et les intérêts, ainsi que les coûts de transaction et commissions inclus dans la valeur initiale des crédits concourent à la formation du résultat de ces opérations sur la durée du crédit calculé selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Les commissions perçues sur des engagements de financement préalables à la mise en place d'un crédit sont différées, puis intégrées à la valeur du crédit lors de son attribution.

Les commissions perçues sur des engagements de financement dont la probabilité qu'ils donnent lieu au tirage d'un prêt est faible, ou dont les utilisations sont aléatoires dans le temps et dans leur montant, sont étalées linéairement sur la durée de l'engagement.

Dépréciations sur prêts et créances, provisions sur engagements de financement et de garantie :

Des dépréciations sont constituées sur les crédits dès lors qu'il existe une indication objective de l'existence d'un événement survenu postérieurement à la mise en place du prêt susceptible de générer une perte mesurable. L'analyse de l'existence éventuelle d'une dépréciation est menée d'abord au niveau individuel puis au niveau d'un portefeuille.

Les critères d'identification des créances douteuses ne sont pas modifiés par la norme IAS 39 mais les modalités de calcul des dépréciations doivent désormais déterminer les dépréciations spécifiques en actualisant les flux futurs que la Banque estime pouvoir recouvrer sur les créances en risque avéré.

Dépréciation sur base individuelle :

Au niveau individuel, la dépréciation est ainsi mesurée comme la différence entre la valeur comptable avant dépréciation et la valeur, actualisée au taux d'origine de la créance, des composantes jugées recouvrables (principal, intérêts, garanties...). Les modifications de valeur des prêts ainsi dépréciés, sont enregistrées dans le compte de résultat, dans la rubrique coût du risque. Lorsque ces modifications de valeur sont positives, traduisant une appréciation du risque, elles sont reprises dans le compte de résultat sous la rubrique « Coût du risque ». L'application de ces dispositions conduit à diminuer les réserves consolidées de 4.102 milliers d'euros au 01/01/2005.

L'effet de désactualisation des dépréciations de créances est présenté au niveau des produits d'intérêts, pour un montant de 1.662 milliers d'euros au titre de l'exercice 2005.

Dépréciation sur la base de portefeuilles homogènes :

La norme IAS 39 requiert la dépréciation sur base de portefeuilles de créances homogènes présentant des caractéristiques objectives de dépréciations collectives sans qu'il soit pour autant possible d'identifier individuellement les créances dépréciées. Ces provisions ont été reclassées du poste provisions pour risques et charges à dépréciation des créances clientèle.

Les contreparties non dépréciées individuellement font l'objet d'une analyse du risque par portefeuilles homogènes. Les groupes de contreparties nécessitant, compte tenu de leur probabilité de défaut à maturité, la constatation d'une dépréciation, sont identifiés et une estimation des pertes tenant compte de l'évolution du cycle économique sur la période analysée est constatée sous forme de dépréciation. Les modifications de valeur de cette dépréciation de portefeuille sont enregistrées dans le compte de résultat dans la rubrique coût du risque.

La provision collective sur encours sains est déterminée par l'analyse de critères de dégradation des contreparties: un nombre d'impayés supérieur à 2 sur l'exercice précédent ou un nombre de jours débiteurs successifs supérieur à 45 jours constituent des indicateurs de risque avéré.

L'analyse de la corrélation historique entre ces situations dégradées et les passages observés en défaut permet d'estimer l'encours risqué auquel on applique un taux de provision par marché-produit. La perte attendue ainsi estimée à l'ouverture s'élève à 5,8 M€.

Juste valeur initiale des crédits hors marché et taux d'intérêt effectif des opérations de crédit :

L'application des dispositions IFRS relatives à l'enregistrement initial des crédits à leur juste valeur, c'est à dire la somme des flux de trésorerie futurs estimés, actualisés au taux du marché en date d'opération, conduit à comptabiliser une décote d'intérêts sur les prêts accordés à des conditions financières inférieures à celles du marché.

De plus, l'intégration de certains produits et coûts dans le taux d'intérêt effectif des créances modifie les règles antérieures de reconnaissance des produits. La conséquence de ces dispositions est une diminution des réserves consolidées d'ouverture de 4.916 milliers d'euros: 2.167 milliers d'euros au titre des crédits hors marché et 2.749 milliers d'euros au titre du TIE.

#### Traitement des titres (IAS 32 et 39) :

La classification des titres détenus par le Groupe Banque de la Réunion est modifiée par l'application des dispositions de la norme IAS 39 puisque les titres précédemment enregistrés en titres de transaction, titres de placement, titres d'investissement, titres de participation sont classés à présent dans l'une des quatre catégories suivantes :

Les actifs financiers évalués à la juste valeur par le résultat :

Il s'agit des actifs financiers détenus à des fins de transaction qui sont évalués à leur juste valeur et dont les écarts de réévaluation transitent par le compte de résultat.

Les actifs financiers détenus jusqu'à leur échéance :

Ils correspondent à des actifs financiers non dérivés, à revenu et maturité fixes que le Groupe a l'intention et la capacité de conserver jusqu'à leur échéance. Ces titres ne peuvent pas faire l'objet d'une couverture contre les risques de taux. Ils sont initialement comptabilisés au coût amorti intégrant les primes, les décotes et les frais d'acquisition. Une provision pour dépréciation est constatée en cas de signe objectif de dépréciation (différence entre la valeur comptable et la valeur de recouvrement estimée).

Les titres du portefeuille "prêts et créances" :

Cette catégorie regroupe les actifs financiers non cotés à revenus fixes ou déterminables. Ils sont enregistrés en coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif corrigé d'éventuelles provisions pour dépréciation. Une provision pour dépréciation est constatée en cas de signe objectif de dépréciation (différence entre la valeur comptable et la valeur de recouvrement estimée).

Les actifs financiers disponibles à la vente :

Il s'agit des actifs financiers tels que les titres à revenus fixes ou à revenus variables qui n'entrent pas dans les catégories précédentes qui sont détenus par le Groupe pour une durée indéterminée et qui peuvent donc être cédés à tout moment. Ils sont enregistrés à leur coût d'acquisition (frais d'acquisition directement attribuables à l'acquisition et coupons compris) et font l'objet de revalorisations à leur juste valeur qui sont enregistrées directement dans les capitaux propres. Ce n'est qu'en cas de cession ou de dépréciation durable de valeur que les variations sont constatées en résultat.

L'ensemble du portefeuille titres du Groupe Banque de la Réunion a été classé dans la catégorie d'actifs financiers disponibles à la vente (« titres AFS ») au 1er janvier 2005.

Conformément aux dispositions prévues par la norme IAS 39 pour cette catégorie de titres, l'ensemble des titres a fait l'objet d'une revalorisation à la juste valeur aboutissant à une augmentation des capitaux propres de 2 165 milliers d'euros.

Les quelques lignes de titres ayant été conservés en valeur historique ont fait l'objet d'une note explicative fournie en annexe.

Les risques liés à l'épargne logement :

Les modalités de fonctionnement des contrats épargne-logement, incluant une phase préalable d'épargne puis le cas échéant une phase de crédit, sont fixées par les pouvoirs publics, notamment au niveau des taux du crédit octroyé.

Ces contrats sont donc porteurs de risques liés d'une part aux éventuelles insuffisances de marge nette liées au taux du crédit octroyé et d'autre part à l'insuffisance de marges futures résultant de la différence défavorable entre le rendement net des prêts de marché à l'habitat et le coût de l'épargne.

Pour faire face à ces risques, le Groupe Banque de la Réunion a prélevé sur ses capitaux propres au 1er janvier 2005 un montant de 2 514 milliers d'euros pour la constitution de cette provision.

#### Traitement des immobilisations (IAS 16, 36, 38, 40) :

Le Groupe Banque de la Réunion a choisi de ne pas réévaluer ses actifs à l'occasion de l'établissement du bilan d'ouverture.

En application d'IAS 16 et IAS 36, le Groupe Banque de la Réunion a choisi de retenir la méthode du coût historique amorti pour comptabiliser les immobilisations d'exploitation et leur dépréciation. Cette option conduit à neutraliser les ajustements d'évaluation opérés par le Groupe dans le passé sur certains immeubles et de mettre en oeuvre la méthode des composants.

Les durées d'amortissement retenues dans le cadre de la mise en oeuvre de l'approche par composants tiennent compte de la durée d'utilisation des composants compte tenu des spécificités liées à la localisation des biens (climatologie, matériaux utilisés...).

L'impact de la modification à la réduction des durées d'amortissement, concernant essentiellement les agences, génère un impact de 4.660 milliers d'euros correspondant à l'insuffisance d'amortissements antérieurs. Cet impact a été prélevé sur les réserves au 1er janvier 2004.

La Banque de la Réunion ne détient pas d'immeubles hors exploitation et n'a pas identifié d'immobilisation incorporelle développée en interne et devant être immobilisée.

Les immobilisations inscrites au bilan du Groupe comprennent les immobilisations corporelles et incorporelles d'exploitation.

Les immobilisations d'exploitation sont utilisées à des fins de production de services, ou administratives. Elles incluent les biens autres qu'immobiliers, donnés en location simple.

En matière de comptabilisation des immobilisations corporelles et incorporelles, et conformément aux options prises par le Groupe Caisse d'Epargne, le Groupe Banque de la Réunion retient la méthode dite du coût amorti, c'est-à-dire au coût diminué des amortissements et des pertes de valeur constatées.

Lorsqu'une immobilisation est composée de plusieurs éléments pouvant faire l'objet de remplacement à intervalles réguliers, ayant des utilisations différentes ou procurant des avantages économiques selon un rythme différent, chaque élément est comptabilisé séparément et chacun des composants est amorti selon un plan d'amortissement qui lui est propre. L'approche par composants a été retenue pour les immeubles d'exploitation et de placement.

Les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- Gros oeuvre, revêtement durs, bardage, cloison, menuiserie et aluminium : 20 ans ;
- Toitures : 20 ans ;
- Installations techniques (climatisation, électricité, câblage) : 10 ans ;
- Autres aménagements : 10 ans.

Ces durées ainsi énoncées, tiennent compte de la durée d'utilisation du bien compte tenu de spécificités liées à la localisation des biens sur La Réunion (climatologie, matériaux utilisés, etc...).

Le montant amortissable d'une immobilisation s'entend après déduction le cas échéant de sa valeur résiduelle. Concernant les autres immobilisations, les dépréciations sont calculées selon le mode linéaire en fonction des durées probables d'utilisation suivantes :

- mobiliers et matériels spécialisés : 4 à 10 ans ;
- matériels informatiques : 3 à 5 ans ;
- logiciels : maximum 5 ans.

Les immobilisations amortissables font en outre l'objet de test de dépréciation lorsqu'à la date de clôture, d'éventuels indices de pertes de valeur sont identifiés. Les immobilisations non amortissables font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par an.

S'il existe un tel indice de dépréciation, la nouvelle valeur recouvrable de l'actif est comparée à la valeur nette comptable de l'immobilisation. En cas de perte de valeur, une dépréciation est constatée en compte de résultat. La dépréciation est reprise en cas de modification de l'estimation de la valeur recouvrable ou de disparition des indices de dépréciation.

Lors de l'établissement de son bilan d'ouverture en IFRS, le Groupe Banque de la Réunion a choisi de ne pas réévaluer ses immobilisations.

#### Impôts différés (IAS 12) :

La charge d'impôts sur le bénéfice exigible est déterminée sur la base des règles et taux en vigueur dans chaque pays d'implantation des sociétés du Groupe sur la période à laquelle se rapporte les résultats.

Des impôts différés sont comptabilisés lorsque existent des différences temporelles résultant de différences entre la valeur comptable et la valeur fiscale d'un actif ou d'un passif.

Un actif d'impôt différé est constaté pour toutes les différences temporelles déductibles et les pertes fiscales reportables dans la mesure où il est probable que l'entité concernée disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels ces différences temporelles et ces pertes fiscales pourront être imputées.

Les impôts différés actifs et passifs sont évalués selon la méthode du report variable au taux d'impôt dont l'application est présumée sur la période au cours de laquelle l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur la base des taux d'impôts et réglementation fiscale qui ont été adoptées ou le seront avant la date de clôture de la période.

Les impôts exigibles et différés sont comptabilisés comme un produit ou une charge d'impôt dans le compte de résultat, à l'exception de ceux afférent aux gains et pertes latents sur les actifs disponibles à la vente, pour lesquels les impôts différés correspondant sont imputés sur les capitaux propres.

Dans le bilan d'ouverture, les retraitements IFRS sont présentés avant effet d'impôt et les impôts différés attachés aux différences de valeurs fiscales et comptables selon le référentiel IFRS sont présentés comme des impacts IAS 12.

Les impositions différées sont compensées entre elles au niveau de chaque entreprise consolidée, sur des impositions calculées au même taux et sur des échéances suffisamment proches. Les actifs d'impôts différés sont comptabilisés dans la limite des probabilités de récupération des actifs d'imposition différée, cette conception étant moins restrictive dans le référentiel IFRS qu'en normes françaises.

#### Engagements sociaux (IAS 19) :

Les avantages au personnel, selon la norme IAS 19, se regroupent en quatre catégories :

— Avantages à court terme : Rémunérations, cotisations sociales, congés payés, intéressement et primes payées dans l'exercice ou payables dans les 12 mois à venir, avantages en nature accordés au personnel en activité (voiture, logement, assistance médicale, biens et services gratuits ou subventionnés ...);

— Avantages postérieurs à l'emploi : Pensions et autres prestations postérieures à l'emploi, indemnités de fin de carrière, assurance-vie postérieure à l'emploi et assistance médicale postérieure à l'emploi ;

— Avantages à long terme : Avantages liés à l'ancienneté, médaille du travail, intéressement, primes et rémunérations différées payables au-delà de 12 mois ;

— Indemnités de fin de contrat de travail : Plan de licenciement, certains plans de pré-retraite.

Conformément à la norme IAS 19, tous ces engagements sont évalués en fonction d'un ensemble d'hypothèses actuarielles, financières et démographiques, et selon la méthode dite des Unités de Crédit Projetées. Cette méthode consiste à affecter, à chaque année d'activité du salarié, une charge correspondant aux droits acquis sur l'exercice. Le calcul de cette charge est réalisé sur la base de la prestation future actualisée.

Le groupe Banque de la Réunion impute les écarts actuariels constatés en résultat.

Les avantages à court terme :

Le Groupe Banque de la Réunion comptabilise une charge lorsqu'elle a utilisé les services rendus par les membres du personnel en contrepartie des avantages qui leur ont été consentis.

Les avantages postérieurs à l'emploi :

Les avantages postérieurs à l'emploi sont classés en régimes à cotisations définies ou en régimes à prestations définies selon la réalité économique du régime pour l'entreprise.

— Les régimes qualifiés de « régimes à cotisations définies » ne sont pas représentatifs d'un engagement pour l'entreprise et il n'existe donc aucun passif à ce titre autre que les cotisations à payer : l'employeur est seulement engagé à payer des cotisations fixées d'avance à un assureur ou à une entité externe à l'entreprise. Les avantages qui en résultent pour les salariés dépendent des cotisations versées et du rendement des placements effectués grâce à ces cotisations. L'employeur n'a pas d'obligation de financer des compléments si les fonds ne sont pas suffisants pour verser les prestations attendues par le salarié. Les régimes d'avantages postérieurs à l'emploi à cotisations définies sont comptabilisés comme des avantages à court terme. La charge est égale à la cotisation due au titre de l'année. Il n'y a donc pas d'engagement à évaluer ;

— Les régimes qualifiés de « régimes à prestations définies » sont représentatifs d'un engagement à la charge de l'entreprise qui donne lieu à évaluation et provisionnement. Ont été identifiés en particulier les avantages en nature constitués par la gratuité des opérations de banque accordée à son personnel retraité dans la mesure où l'octroi de ces avantages n'intervient pas concomitamment avec le service rendu par le salarié.

Les avantages à long terme :

Il s'agit des avantages, autres que les avantages postérieurs à l'emploi et les indemnités de fin de carrière, qui ne sont pas dus intégralement dans les douze mois suivant la fin de l'exercice pendant lesquels les membres du personnel ont rendu les services correspondants.

La méthode d'évaluation actuarielle est similaire à celle qui s'applique aux avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies.

Les indemnités de fin de contrat de travail :

Ces indemnités résultent des avantages accordés aux salariés lors de la résiliation de leur contrat de travail avant l'âge légal du départ à la retraite ou de la décision des salariés de partir volontairement en échange d'une indemnité. Elles font l'objet d'un calcul actuariel si leur exigibilité dépasse les douze mois suivant la fin de l'exercice.

Dans le bilan d'ouverture, les incidences de l'application de la norme IAS 19 sont la conséquence de la valorisation des avantages postérieurs à l'emploi tels que les avantages tarifaires accordés aux retraités anciens membres du personnel du Groupe Banque de la Réunion (rémunération des comptes courants, tarifications préférentielles, ...).

L'engagement du Groupe porte non seulement sur la population des retraités actuels en tenant compte de certaines probabilités (durée de vie) mais aussi sur la population des actifs qui seront, selon certaines autres probabilités (mortalité et turn-over) les retraités de demain.

Le Groupe Banque de la Réunion a donc inventorié et identifié les avantages en question avant de réaliser un calcul selon les règles et hypothèses actuarielles retenues par le Groupe Caisse d'Epargne aboutissant à la constitution d'une provision de 1 793 milliers d'euros dans le bilan d'ouverture au 1er janvier 2004 prélevée sur les capitaux propres.

Fonds pour Risques Bancaires Généraux (IAS 37) :

Les Fonds pour Risques Bancaires Généraux ne répondant pas aux critères d'éligibilité fixés par IAS 37 pour qualifier ces éléments de passifs, le Groupe Banque de la Réunion a procédé à leur reprise au sein des réserves consolidées au 1er janvier 2004, ce qui a pour effet d'augmenter les capitaux propres de 4 461 milliers d'euros.

Reconnaissance des revenus (IAS 18) :

La première application des modalités de reconnaissance de certains revenus sur services continus, tels certaines commissions sur moyens de paiement, les droits de garde ou les commissions sur abonnement, étalées sur la durée de la prestation rendue, conduit à décaler dans le temps la date de comptabilisation de certains revenus : un effet de diminution des capitaux propres d'ouverture de 968 milliers d'euros a été comptabilisé en conséquence.

Par application de l'option offerte par la norme IFRS 1, le groupe a procédé par transfert aux réserves consolidées, à la mise à zéro de l'ensemble des écarts de conversion dans le bilan d'ouverture du 1er janvier 2004.

Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées :

Dès lors qu'une action a été engagée pour la vente d'un actif et que celle-ci a de fortes chances d'aboutir dans un délai de douze mois, les actifs concernés et les passifs qui leur sont directement liés sont classés dans les postes « Actifs non courants destinés à être cédés » et « Passifs liés aux actifs non courants destinés à être cédés » du bilan.

En cas de moins-values latentes entre la juste valeur, nette des coûts de cession de ces actifs et la valeur nette comptable, une provision pour dépréciation est enregistrée en résultat.

Les actifs non courants destinés à la vente cessent d'être amortis à compter de leur déclassement.

Provisions pour risques et charges (hors risques de crédit) (IAS 37) :

Les provisions enregistrées au passif du bilan du Groupe, autres que celles relatives aux instruments financiers et aux engagements sociaux, concernent principalement les provisions pour litiges.

Une provision est constituée lorsqu'il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre une obligation née d'un événement passé et lorsque le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable. Le montant de cette obligation est actualisé pour déterminer le montant de la provision, dès lors que cette actualisation présente un caractère significatif.

Dettes émises représentées par un titre :

Les dettes émises représentées par un titre sont enregistrées à l'origine à leur valeur d'émission comprenant les frais de transaction, puis sont évaluées à leur coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Ecritures passées en application de la législation fiscale :

La consolidation impose l'élimination des écritures passées pour la seule application de la législation fiscale.

Sont notamment concernées les écritures suivantes :

- subventions d'investissement ;
- provisions réglementées lorsqu'elles ne sont pas assimilées aux fonds pour risques bancaires généraux pour la présentation des états financiers.

Contrats de location (IAS 17) :

Les opérations de location sont qualifiées de location financement lorsqu'elles ont en substance pour effet de transférer au locataire les risques et avantages liés à la propriété du bien loué. A défaut, elles sont qualifiées de contrats de location simple.

— Contrats de location-financement :

Les créances liées aux contrats de location-financement figurent au poste « Opérations de crédit-bail et assimilé » et représentent l'investissement net du Groupe dans le contrat de location, égal à la valeur actuelle des paiements dus au titre du contrat, augmentée le cas échéant de la valeur résiduelle. Les intérêts compris dans les loyers sont enregistrés en « Intérêts et produits assimilés » au compte de résultat de façon à dégager un taux de rentabilité périodique constant sur l'investissement net. Celui-ci est corrigé des autres revenus et coûts directs qui sont étalés dans le taux de rentabilité des contrats.

— Contrats de location simple :

Les immobilisations de location simple sont présentées à l'actif du bilan dans la rubrique immobilisations.

Conformément aux dispositions de la norme IAS 17, le Groupe Banque de la Réunion a procédé à une analyse de l'ensemble de ses contrats de location selon leur substance et leur réalité financière afin de séparer les contrats de location simple des contrats de location-financement.

L'ensemble des contrats de location du Groupe a été classé en opérations de location financement, qui sont assimilées à une acquisition de bien par le locataire financée par un crédit accordé par le bailleur.

Les contrats de location ont donc été retraités comme s'il s'agissait de crédits et le Groupe a procédé à un calcul d'un taux d'intérêt effectif en incluant certains produits et coûts (cf. taux d'intérêt effectif des crédits) aboutissant à une diminution des réserves consolidées de 556 milliers d'euros dans le bilan au 1er janvier 2005.

Paiement sur base Action :

La norme IFRS 2 "Paiements en actions et assimilés" impose l'évaluation des transactions rémunérées par paiements en actions et assimilés dans les résultats et au bilan de l'entreprise. Cette norme, qui s'applique aux plans accordés après le 07/11/2002 et dont les droits ne sont pas encore acquis au 01/01/2005, concerne deux cas de figure :

- les transactions dont le paiement est fondé sur les actions et qui sont réglées en instruments de capitaux propres ;
- les transactions dont le paiement est fondé sur des actions et qui sont réglées en trésorerie.

Aucune option n'a été octroyée aux salariés de la Banque de la Réunion.

Les souscriptions d'actions de la Banque de la Réunion proposées aux salariés dans le cadre du Plan d'Epargne Entreprise relèvent également des dispositions de la norme IFRS 2. Les actions sont proposées avec une décote maximum de 20 %. Ces plans ne comportent pas de période d'acquisition des droits mais sont grevés d'une période d'incessibilité de 5 ans (sauf dispositions légales). L'avantage consenti aux salariés se mesure comme étant la différence entre la juste valeur de l'action acquise, en tenant compte de la condition d'incessibilité, et le prix d'acquisition payé par le salarié à la date de souscription, multipliée par le nombre d'actions souscrites. La charge correspondant à cet avantage, étant non significative au niveau du groupe, n'a pas été comptabilisée conformément aux dispositions d'IAS 8 rappelées explicitement dans l'exemple 11 de l'IG17.

## Méthodes et périmètre de consolidation

### 1. Principes généraux :

Les états financiers consolidés incluent les comptes de la Banque de la Réunion et de toutes ses filiales et participations contrôlées ou sous influence notable.

Les comptes des entreprises sous contrôle exclusif, y compris les entreprises à structure de comptes différentes dont l'activité principale constitue un prolongement des activités bancaires et financières ou relève d'activités connexes sont consolidés par la méthode de l'intégration globale. Le contrôle exclusif est le pouvoir de diriger les politiques financière et opérationnelle d'une entreprise et résulte soit de la détention directe ou indirecte de la majorité des droits de vote, soit de la désignation de la majorité des membres des organes de direction, ou du droit d'exercer une influence dominante en vertu d'un contrat de gestion ou de clauses statutaires. L'intégration globale consiste à substituer à la valeur des titres chacun des éléments d'actif et de passif de chaque filiale. La part des intérêts minoritaires dans les capitaux propres et dans le résultat apparaît distinctement au bilan et au compte de résultat consolidés. L'intégration globale est utilisée pour consolider Océor Lease Réunion. Par ailleurs, compte tenu des réductions successivement opérées sur le pourcentage de détention de la Mascareignes International Bank, cette dernière a été consolidée par intégration globale jusqu'à sa fusion avec la Banque des Mascareignes, soit le 28 novembre 2005.

Les comptes des entreprises que le Groupe contrôle conjointement sont consolidés par intégration proportionnelle. Le contrôle conjoint est le partage du contrôle d'une entreprise exploitée en commun par un nombre limité d'associés ou d'actionnaires de sorte que les politiques financière et opérationnelle résultent de leur accord. La Banque de la Réunion ne consolide pas de société selon cette méthode.

Les comptes des entreprises sur lesquelles le Groupe exerce une influence notable sont consolidés par la méthode de la mise en équivalence. L'influence notable est le pouvoir de participer aux politiques financière et opérationnelle d'une entreprise sans en détenir le contrôle. La mise en équivalence consiste à substituer à la valeur des titres la quote-part du Groupe dans les capitaux propres et le résultat des sociétés concernées. La mise en équivalence est utilisée pour la Banque des Mascareignes à compter du 28 novembre 2005.

## 2. Exclusions :

Une entreprise contrôlée ou sous influence notable est exclue du périmètre de consolidation lorsque dès leur acquisition, les titres de cette entreprise sont détenus uniquement en vue de leur cession ultérieure ou lorsque des restrictions sévères et durables remettent en cause substantiellement le contrôle ou l'influence exercée sur cette entreprise ou les possibilités de transferts de fonds entre cette entreprise et les autres entreprises incluses dans le périmètre de consolidation.

Par ailleurs, une filiale ou une participation peut être laissée en dehors de la consolidation lorsque les informations nécessaires à l'établissement des comptes consolidés ne peuvent être obtenues sans frais excessifs ou dans des délais compatibles avec la publication des comptes consolidés.

La valeur de la participation dans ces entreprises est reclassée à la rubrique "Titres de participation non consolidés".

Une entreprise peut également être exclue de la consolidation lorsqu'elle présente, seule ou avec d'autres entreprises en situation d'être consolidées, un caractère non significatif par rapport aux comptes consolidés de l'ensemble des entreprises incluses dans le périmètre de consolidation.

— La consolidation des entités ad hoc :

La consolidation des entités ad-hoc et plus particulièrement des fonds sous contrôle exclusif, a été précisée par le SIC 12. La Banque de la Réunion n'est pas concernée par la consolidation des entités ad-hoc dans la mesure où elle ne détient que 29% du fonds Alizée Venture, et donc n'exerce pas un contrôle exclusif au sens de la réglementation.

## 3. Retraitements et éliminations de consolidation :

Les comptes consolidés du Groupe Banque de la Réunion sont établis en utilisant des méthodes comptables uniformes pour des transactions et autres événements semblables dans des circonstances similaires.

— Elimination des opérations internes au Groupe :

L'effet sur le bilan et le compte de résultat consolidés des opérations internes au Groupe a été éliminé. Les plus ou moins-values de cessions d'actifs entre les entreprises intégrées sont elles aussi éliminées. Le cas échéant, les moins-values qui traduisent une dépréciation effective sont maintenues.

— Conversion des états financiers des filiales étrangères (IAS 21) :

Les états financiers de la filiale étrangère – en particulier Banque des Mascareignes dans le cas présent - sont convertis en euros en deux étapes : conversion de la monnaie locale (monnaie de tenue de comptes le cas échéant) à la monnaie de fonctionnement selon la méthode du cours historique, les écarts de conversion étant intégralement et immédiatement comptabilisés en résultat, puis conversion de la monnaie de fonctionnement dans la monnaie de consolidation selon la méthode du cours de clôture, l'écart de conversion constaté est porté sur une ligne distincte des capitaux propres pour la part revenant à la Banque de la Réunion et dans les intérêts minoritaires pour la part leur revenant. Cet écart est réintégré au compte de résultat en cas de cession ou de liquidation de tout ou partie de la participation détenue dans l'entité étrangère.

Compte tenu du fait que la monnaie de fonctionnement de la Mascareignes International Bank était le dollar américain, seule la deuxième étape de cette méthode s'appliquait jusqu'à la fusion de l'établissement avec la Banque des Mascareignes. A compter du 28 novembre 2005, date de la fusion, la Banque de la Réunion applique l'ensemble de la méthode précitée pour la conversion des états financiers de sa filiale, la Banque des Mascareignes.

— Regroupements d'entreprises – Ecarts d'acquisition (IFRS 3) :

La norme IFRS 3 "Regroupements d'entreprises" retient la méthode du coût d'acquisition pour comptabiliser les regroupements d'entreprises.

Le solde positif des écarts constatés lors de l'acquisition de titres consolidés entre leur prix de revient et la quote part de situation nette correspondante, pour la part non affectée à divers postes du bilan, est porté sous la rubrique « Ecarts d'acquisition » au bilan consolidé.

Conformément à la norme IFRS 3, à chaque indice de dépréciation ou au minimum une fois par an, les écarts d'acquisition font l'objet d'un test de dépréciation par référence à l'Unité Génératrice de Trésorerie (UGT) à laquelle ils sont rattachés. En pratique, les UGT sont définies par rapport aux lignes métiers selon lesquelles le groupe suit son activité. Les pertes de valeur font l'objet, le cas échéant, d'une dépréciation constatée en résultat.

Les écarts d'acquisition négatifs résiduels après affectation aux passifs identifiables sont constatés en résultat.

La méthode d'évaluation des écarts d'acquisition repose principalement sur la prise en compte des flux futurs ré-estimés et actualisés. Le cas échéant, une dépréciation est constatée à hauteur de l'écart avec l'évaluation d'origine.

## IV. La gestion des risques financiers et politique de couverture.

La gestion des risques est un élément essentiel du développement de la banque. L'objectif est de vérifier que tous les risques sont correctement appréhendés, qu'ils restent compatibles tant avec la capacité bénéficiaire qu'avec les fonds propres de la banque, et que la rentabilité des différentes activités est proportionnée aux risques pris. La stratégie de la banque est d'intégrer la dimension de gestion des risques dans l'ensemble des décisions prises à tous les niveaux.

Ceci se traduit par une implication forte de la Direction Générale dans la surveillance globale des risques, à travers la mise en place de règles et d'outils du groupe Caisse d'Épargne. La Banque de la Réunion est exposée, de par ses activités, aux risques classiques d'une activité bancaire. La maîtrise de ces risques repose sur le respect des dispositions réglementaires en la matière. La Banque constitue les provisions affectées rendues nécessaires par la réglementation et le principe général de prudence.

Risque de crédit et de contrepartie :

Le risque de crédit et de contrepartie désigne la possibilité de subir une perte si un emprunteur, un garant ou une contrepartie ne respecte pas son obligation de rembourser un prêt ou de l'acquitter de toute obligation financière.

— Mesure du risque :

Afin de mettre la filière Risque en conformité avec le règlement 97-02 modifié du CRBF, d'une part, et la réforme Bâle II, d'autre part, trois comités distincts assument des fonctions complémentaires au sein de la Banque :

- le Comité des Engagements ;
- le Comité des Affaires Spéciales ;
- le Comité des Risques.

Les fonctions du Pilotage des risques ont été redéfinies en fin d'année 2005. Il se voit attribuer une triple fonction d'information (reporting sur les dépassements, les impayés,...), d'alerte (auprès des Directeurs d'agence, sur la contagion, sur les délégations,...) et d'assistance (veille économique, études sectorielles, mises sous surveillance).

La mesure des risques à la Banque de la Réunion s'effectue de diverses manières, complémentaires les unes des autres :

1. Etats mensuels répertoriant les comptes en anomalies, les dossiers échus, les impayés et les dépassements persistants ;

2. Limites fixées sur les principales contreparties « Entreprises » en volume d'engagements ; le suivi du respect de ces limites est assuré sur une base trimestrielle, dans le cadre du Comité des Risques de la Banque (dernier en date : 14 novembre 2005) ; leur montant est revu annuellement par la Financière OCÉOR ou par la Direction des Risques Groupe, sur proposition de la Banque ;
3. Recensement des engagements par secteur d'activité, bien que les données obtenues dans ce cadre ne soient pas encore totalement fiables ; ce recensement est effectué semestriellement ; le suivi du respect de ces limites est assuré sur une base trimestrielle, dans le cadre du Comité des Risques de la Banque (dernier en date : 14 novembre 2005) ;
4. Notation des contreparties Professionnels et PME à l'aide du logiciel Anadefi ; ce travail se poursuit, 74% des contreparties bénéficiant de concours sur ces deux marchés sont notées à ce jour ;
5. Statistiques sur la typologie et l'origine des dossiers reçus par le Service Recouvrement ; approche des taux de sinistralité par entité.

La maîtrise des risques de crédit est assurée au sein de la Banque de la Réunion par :

- Des contrôles quotidiens sur certains mouvements et les décisions prises par les Directeurs de groupe sur les agences et par la Direction des risques sur les Directions de groupe ;
- Une watch list reprenant les dossiers de clients Professionnels et de PME jugés sensibles. Le Réseau ne dispose d'aucune délégation sur ces contreparties. Les contrôles sur ces dossiers sont réalisés au fil de l'eau ;
- La fixation de limites sur les principales contreparties en volume d'engagements. Ces limites sont déterminées en comparant le niveau d'engagements atteint avec les fonds propres, l'endettement et le degré de risque de la contrepartie concernée, d'une part, et avec les fonds propres de la Banque, d'autre part. La limite la plus élevée ainsi attribuée représentait, au 31 décembre 2005, 45 % des fonds propres sociaux et 39 % des fonds propres consolidés de la Banque ;
- La revue annuelle des concours consentis à la clientèle et l'actualisation des notations des contreparties « Professionnels » et « PME » à l'aide du logiciel Anadefi. Cette tâche s'étend aux contreparties bénéficiant uniquement de concours à terme (CMT et/ou crédit bail) ;
- Un système délégataire fondé sur la définition de limites par métier. Les délégations sont toutefois ajustées pour tenir compte de l'expérience acquise de chacun des bénéficiaires. Le système délégataire intègre en outre une procédure de seconde lecture dont l'objet est de soumettre à l'appréciation de deux personnes – en lieu et place du seul initiateur de la proposition de concours - les demandes de crédit relatives à des contreparties disposant d'un niveau élevé d'engagements ou dont la notation est dégradée.

Politique de provisionnement et de couverture des risques :

Le provisionnement des dossiers s'effectue au cas par cas, en tenant compte des garanties dont bénéficie la Banque de la Réunion. Une revue des principales provisions constituées est entreprise trimestriellement, dans le cadre du Comité des Affaires Spéciales.

Répartition et concentration du risque sur les encours :

Au 31 décembre 2005, les neuf principales contreparties de la Banque de la Réunion, en volume d'engagements, représentaient 33 % des encours sains octroyés aux Professionnels et aux PME, ce qui souligne la forte concentration du portefeuille de crédits sur ces marchés, comme cela avait été observé sur l'exercice précédent.

Concernant la répartition des concours par secteur d'activité (Professionnels et PME uniquement) :

- les trois principaux secteurs pèsent pour 46 % dans les encours sains au 31 décembre 2005 contre 41 % à fin 2004. Il s'agit des activités immobilières, promotion incluse (23 % à fin 2005), des services aux entreprises (13 %) et du commerce de détail divers (10 %) ;
- les secteurs les plus consommateurs d'engagements et apparaissant comme les plus vulnérables, sur la base d'une comparaison de leur poids respectif dans les encours sains, d'une part, et les encours douteux, d'autre part, demeurent la construction et, dans une moindre mesure, le commerce de détail divers et la promotion immobilière.

Les tableaux présentant l'exposition des prêts et créances sur établissements de crédit et sur la clientèle ainsi que les dettes clientèle selon diverses concentrations de risques sont fournis dans la note 34.

Risque de change :

Compte tenu des couvertures opérées, l'exposition aux risques de change peut être considérée comme non significative au regard des résultats et des fonds propres de la Banque de la Réunion. La couverture des opérations en devises avec la clientèle est systématique.

Risque de marché :

La source de risques de marché est constituée par les activités financières de la banque, qui sont relativement limitées. Les opérations de swaps effectuées pour compte de la clientèle ont été entièrement adossées, et se sont dénouées au cours de l'exercice 2004.

Au cours de l'exercice 2005, le Groupe a cédé l'intégralité du portefeuille titres d'investissement et de placement d'un montant brut de 18,5 M€ en dégageant une plus-value de 1,4 M€. Parallèlement, le Groupe a remboursé de façon anticipée l'emprunt CEPAC adossant les titres d'investissements pour un montant de 8,5 M€ contre le paiement d'une indemnité de remboursement de 0,2 M€.

Au 31 décembre 2005, la Banque de la Réunion détient 28 % du capital du fonds commun de placement à risque, ALYSEVENTURE, destiné à favoriser l'investissement Outre Mer Français. Sur les 9 600 K€ en capital, 1 920 K€ restent à appeler au 31 décembre 2005.

Risque de taux :

Toutes les opérations de bilan et hors bilan de la Banque de la Réunion font l'objet d'un suivi. La mesure du risque de taux est effectuée trimestriellement et tient compte de tous les flux dans chaque compartiment du bilan.

Le Comité de Bilan dont s'est doté la Banque de la Réunion se réunit pour analyser et commenter, trimestriellement, les résultats issus de l'outil A L M. La Banque de la Réunion respecte strictement les limites mises en place par la CNCE. La Banque n'a pas défini de limites internes particulières.

| Système de mesure du risque de taux d'intérêt global |     |     |
|--|-----|-----|
| Méthodes   | Oui | Non |
| Actuarielle  |     | —   |
| Des impasses   | —   |     |
| Statique   | —   |     |
| Dynamique  | —   |     |

Le risque de taux est suivi trimestriellement par un comité de bilan. Le respect des limites est assuré en référence aux normes du groupe en la matière. Le dispositif de suivi en statique est complété par une analyse dynamique qui mesure l'impact de variations de taux en terme de marge d'intermédiation.

**Définition et respect des limites :**

La mesure du risque de taux est effectuée semestriellement avec l'assistance de la Financière OCÉOR dans le cadre de la Charte de la Gestion financière du Réseau OCÉOR.

Globalement, l'exposition en taux sur le long terme de la Banque de la Réunion est inférieure au seuil d'alerte de 15 % des fonds propres. En effet, la sensibilité due à une translation des taux de 1 % et à une translation de l'inflation de 1 % ressort à 6,7 % des fonds propres.

La Banque de la Réunion est exposée à un risque de hausse des taux courts et à une baisse des taux longs.

**Risques opérationnels :**

Les risques opérationnels sont les risques de subir un préjudice en raison d'une inadéquation ou d'une défaillance attribuable à des procédures, des personnes, des systèmes internes ou à des événements extérieurs. Ils incluent notamment :

- les risques relatifs à la sécurité des biens et des personnes ;
- les risques liés aux systèmes informatiques et de communication ;
- les risques de gestion interne, qui incluent notamment les erreurs de traitements administratifs et comptables, ainsi que les risques juridiques.

La cartographie des risques de la Banque de la Réunion a été effectuée, entre avril et mai 2005, avec l'assistance de la Financière Océor. Cette cartographie s'est appuyée sur l'outil Groupe « Cartrisk ». Les résultats de la cartographie ont été présentés et validés par le Comité Exécutif le 30 septembre 2005.

Le Comité Exécutif a pris connaissance et validé, le 20 octobre 2005, le lancement du déploiement de l'outil ORIS au sein de la Banque de la Réunion. Il est à noter que cet outil est commun à l'ensemble du Groupe des Caisses d'Épargne.

**Les ratios réglementaires :**

— Le ratio de solvabilité :

Le ratio de solvabilité consolidé qui exprime le pourcentage de fonds propres sur les engagements pondérés s'établit à 8,46% conformément à la norme réglementaire.

— Le ratio de liquidité :

Il permet de vérifier que les liquidités à moins d'un mois d'échéance sont au moins égales aux exigibilités de même nature. Il se définit comme le rapport entre les liquidités et les exigibilités à un mois au plus. Ce ratio doit réglementairement être supérieur à 100 % à chaque échéance mensuelle.

En tant qu'établissement de crédit respecte les exigences en matière de liquidité définies par les textes suivants :

- Le règlement CRBF n° 88-01 du 22 février 1988 relatif à la liquidité ;
- L'instruction de la Commission bancaire n° 88-03 du 22 avril 1988 relative à la liquidité ;
- L'instruction de la Commission bancaire n° 89-03 du 20 avril 1989 relative aux conditions de prise en compte des accords de refinancement dans le calcul de la liquidité.

Au 31 décembre 2005, ce ratio s'élève à 101%. Au cours de l'exercice, le ratio de liquidité immédiate s'est établi dans la fourchette de 101 à 127.

Afin de renforcer le ratio de liquidité de la Banque de la Réunion, la FINANCIERE OCÉOR a mis en place en 2002 une ligne de découvert irrévocable de durée pour un montant de 20.000 K€.

Le suivi de ces ratios est revu lors de chaque Comité de Bilan trimestriel.

— Le ratio de fonds propres et de ressources permanentes :

Il a pour objectif le maintien des ressources longues, en fixant une couverture de 60 % au moins, des emplois ayant une durée résiduelle supérieure à 5 ans par des ressources de durée identique. Au 31 décembre 2005, le coefficient s'élevait à 61,6 %.

— Le ratio de contrôle de grands risques :

Il est calculé chaque trimestre. La Banque de la Réunion le respecte en permanence :

- le montant total des risques encourus sur un même bénéficiaire n'excède pas 25% des fonds propres nets du Groupe ;
- le montant total des risques encourus sur les bénéficiaires, dont les risques dépassent, pour chacun d'entre eux, 10 % des fonds propres nets consolidés, n'excède pas l'octuple de ces fonds propres consolidés.

Ce ratio est calculé en consolidé avec sa maison-mère.

**Jugements et estimations utilisés dans la préparation des états financiers :**

De par leur nature, les évaluations nécessaires à l'établissement des états financiers au 31 décembre 2005 exigent la formulation d'hypothèses et comportent des risques et des incertitudes quand à leur réalisation dans le futur.

— Régimes de retraites et autres avantages sociaux futurs :

Les calculs relatifs aux charges liées aux prestations de retraites et avantages sociaux futurs sont établis en se fondant sur des hypothèses de taux d'actualisation, de taux de rotation du personnel ou d'évolution des salaires et charges sociales élaborées par la direction. Si les chiffres réels diffèrent des hypothèses utilisées, la charge liée aux prestations de retraite peut augmenter ou diminuer lors des exercices futurs.

Le taux de rendement prévu sur les actifs des régimes est également estimé par la direction. Les rendements estimés sont fondés sur le rendement prévu des titres à revenu fixe comprenant notamment le rendement des obligations.

— Les moins-values durables :

Les titres de capitaux propres en portefeuilles (autres que ceux de transaction) font l'objet d'une dépréciation en cas de baisse durable ou significative de la valeur du titre. En général, une baisse significative et durable est présumée lorsqu'un titre présente une moins-value latente de plus de 20 % sur six mois consécutifs. Cependant, la direction peut être amenée à prendre en considération d'autres facteurs (types de placement, situation financière de l'émetteur, perspectives à court terme, ...) qui peuvent soit évoluer, soit se révéler inexacts lors des exercices ultérieurs.

— Provisions pour créances irrécouvrables :

La valeur du poste « Prêts et créances » est ajustée par une provision relative aux créances dépréciées lorsque le risque de non recouvrement de ces créances est avéré.

L'évaluation de cette provision sur base actualisée est estimée en fonction d'un certain nombre de facteurs, notamment économiques ou sectoriels. Il est possible que les évaluations futures du risque de crédit diffèrent de façon significative des évaluations actuelles, ce qui pourrait nécessiter une augmentation ou une diminution du montant de la provision.

Une provision collective sur encours sain est également dotée. L'évaluation de cette provision fait appel à la probabilité de défaillance affectée à chaque classe de notation attribuée aux emprunteurs mais fait également appel au jugement expérimenté de la direction.

— Provisions pour risques et charges :

L'évaluation d'autres provisions pour risques et charges peuvent également faire l'objet d'estimations. Il en est ainsi de la provision pour risques opérationnels pour lesquels, bien que faisant l'objet d'un recensement des risques avérés, l'appréciation de la fréquence de l'incident et le montant de l'impact financier potentiel intègre le jugement de la direction.

**V. Notes annexes sur les états financiers au 31 décembre 2005.**

Note 1- Intérêts, produits et charges assimilés.

| (En milliers d'euros)   | 31/12/05 |         |        | 31/12/04(Sans 32/39) |         |        |
|---|----------|---------|--------|----------------------|---------|--------|
|   | Produits | Charges | Net    | Produits             | Charges | Net    |
| Portefeuilles à la juste valeur par résultat  |          |         |        |                      |         |        |
| Intérêts sur titres à revenu fixe et prêts  |          |         |        |                      |         |        |
| Intérêts des dérivés de couverture de FVH   |          |         |        |                      |         |        |
| "Recyclage" dérivés de CFH  |          |         |        |                      |         |        |
| Portefeuille des actifs disponibles à la vente  |          |         |        |                      |         |        |
| Intérêts sur titres à revenu fixe   | 840      |         | 840    | 1 142                |         | 1 142  |
| Intérêts sur prêts  |          |         |        |                      |         |        |
| Opérations interbancaires   | 15 880   | 21 666  | -5 786 | 7 677                | 14 373  | -6 696 |
| Intérêts sur comptes à vue, à terme, prêts et emprunts et opérations de pension                       |          |         |        |                      |         |        |
| Opérations avec la clientèle  | 67 379   | 10 994  | 56 385 | 66 682               | 11 147  | 55 535 |
| Intérêts sur comptes à vue, à terme, prêts et emprunts (hors régime spécial) et opérations de pension |          |         |        |                      |         |        |
| Intérêts sur prêts et comptes à terme à régime spécial  | 5        |         |        |                      |         |        |
| Opérations de location financement  | 13 806   | 2 114   | 11 692 | 13 313               | 3 268   | 10 045 |
| Portefeuille des actifs détenus jusqu'à l'échéance  |          |         |        |                      |         |        |
| Intérêts sur titres à revenu fixe   |          |         |        |                      |         |        |
| Intérêts sur prêts  |          |         |        |                      |         |        |
| Dettes représentées par un titre  |          | 2 806   |        |                      | 1 924   | -1 924 |
| Charges sur certificat de dépôt et autres titres  |          |         |        |                      |         |        |
| Charges sur emprunts obligataires   |          |         |        |                      |         |        |
| Charges sur emprunts participatifs et subordonnés   |          |         |        |                      | 19      | -19    |

|  |        |        |        |        |        |        |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Autres   |        |        |        |        |        |        |
| Total des intérêts et produits (charges) assimilés | 97 910 | 37 580 | 60 330 | 88 814 | 30 731 | 58 083 |

Note 2 - Commissions (produits et charges).

| (En milliers d'euros)                                      | 31/12/05 |         |        | 31/12/04 (Sans 32/39) |         |        |
|--|----------|---------|--------|-----------------------|---------|--------|
|  | Produits | Charges | Net    | Produits              | Charges | Net    |
| Commissions sur opérations interbancaires et de trésorerie | 14       | 867     | -853   |                       | 363     | -363   |
| Commissions sur opérations avec la clientèle               | 24 986   | 259     | 24 727 | 26 656                | 332     | 26 324 |
| Commissions sur prestation de services financiers          | 3 814    | 2 889   | 925    | 1 659                 |         | 1 659  |
| Commissions sur vente de produits d'assurance-vie          |          |         |        |                       |         |        |
| Commissions sur moyens de paiement                         | 7 006    | 6 517   | 489    | 10 410                | 3 816   | 6 594  |
| Commissions sur opérations sur titres                      | 772      | 268     | 504    | 812                   | 537     | 275    |
| Commissions sur opérations de change et d'arbitrage        | 530      |         | 530    | 565                   |         | 565    |
| Commissions sur opérations de hors-bilan                   | 2 783    | 361     | 2 422  | 1 275                 | 104     | 1 171  |
| Autres commissions   |          |         |        |                       |         |        |
| Total des commissions nettes                               | 39 905   | 11 161  | 28 744 | 41 377                | 5 152   | 36 225 |

Note 3 - Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat.

| (En milliers d'euros)  | 31/12/05 | 31/12/04 (sans 32/39) |
|--|----------|-----------------------|
| Résultats sur titres de transaction et assimilés   |          |                       |
| Résultats sur instruments dérivés de transaction   |          |                       |
| Résultats sur opérations de couverture   |          |                       |
| Autres (Gains – résultat réalisé fixing/cours du jour)                                   | 475      |                       |
| Total des gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat | 475      |                       |

Note 4 - Gains ou pertes nets sur actifs disponibles à la vente.

| (En milliers d'euros)  | 31/12/05 | 31/12/04 (sans 32/39) |
|--|----------|-----------------------|
| Titres à revenu fixe :   |          |                       |
| Résultats de cession   | 1 339    |                       |
| Actions et autres titres à revenu variable                               |          |                       |
| Résultats de cession   |          |                       |
| Dividendes reçus   | 605      |                       |
| Pertes de valeur   |          |                       |
| Prêts disponibles à la vente   |          |                       |
| Résultats de cession   |          |                       |
| Autres   |          |                       |
| Total des gains/pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente | 1 944    |                       |

Note 5 - Produits et charges des autres activités.

| (En milliers d'euros)   | 31/12/05 |         |      | 31/12/04 SANS 32/39 |         |        |
|---|----------|---------|------|---------------------|---------|--------|
|   | Produits | Charges | Net  | Produits            | Charges | Net    |
| Résultat de cession d'immeubles de placement                                      |          |         |      |                     |         |        |
| Dotations et reprise d'amortissements et de provisions sur immeubles de placement |          |         |      |                     |         |        |
| Revenus et charges sur immeubles de placement                                     |          |         |      |                     |         |        |
| Total des produits et charges sur immeubles de placement                          | 0        | 0       | 0    | 0                   | 0       | 0      |
| Primes acquises   |          |         |      |                     |         |        |
| Charges de prestations  |          |         |      |                     |         |        |
| Variation de provisions   |          |         |      |                     |         |        |
| Autres produits et charges techniques   |          |         |      |                     |         |        |
| Total des produits et charges des activités d'assurance                           | 0        | 0       | 0    | 0                   | 0       | 0      |
| Résultats de cession  |          |         |      |                     |         |        |
| Dotations et reprises de provisions pour dépréciation d'actifs                    |          |         |      |                     |         |        |
| Autres produits et charges  |          |         |      |                     |         |        |
| Total des opérations de locations opérationnelles                                 | 0        | 0       | 0    | 0                   | 0       | 0      |
| Quote part réalisée sur opérations faites en commun                               |          |         |      |                     |         |        |
| Charges refacturées, produits rétrocédés  | 80       |         | 80   | 121                 |         | 121    |
| Autres produits et charges divers d'exploitation                                  | 952      | 1 366   | -414 | 939                 | 2 445   | -1 506 |
| Dotations et reprises de provisions aux autres produits et charges d'exploitation | 216      |         | 216  |                     |         |        |
| Autres produits d'exploitation bancaires  | 1 248    | 1 366   | -118 | 1 060               | 2 445   | -1 385 |
|   | 1 248    | 1 366   | -118 | 1 060               | 2 445   | -1 385 |

## Note 6 - Charges générales d'exploitation.

| (En milliers d'euros)                  | 31/12/05 | 31/12/04 |
|--|----------|----------|
| Impôts et taxes                        | -2 083   | -1 842   |
| Services extérieurs                    | -20 325  | -21 433  |
| Charges refacturées                    |          |          |
| Total Autres frais administratifs      | -22 408  | -23 275  |
| Frais de personnel                     | -29 333  | -29 135  |
| Total Charges générales d'exploitation | -51 741  | -52 410  |

## Note 7 - Frais de personnel / effectifs.

| (En milliers d'euros)                      | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|--|------------|------------|
| Salaires et traitements                    | -18 499    | -19 199    |
| Charges des régimes à prestations définies | -1 512     | -1 239     |
| Charges à prestations définies LOOM        | -403       | -266       |
| Charges des régimes à cotisations définies |            |            |
| Autres charges sociales et fiscales        | -8 588     | -8 335     |

|                                |         |         |
|--------------------------------|---------|---------|
| Intéressement et participation | -1 760  | -1 938  |
| Autres charges de personnel    | 1 429   | 1 842   |
| Total                          | -29 333 | -29 135 |

Effectifs moyens :

|            | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|------------|------------|------------|
| Non cadres | 353        | 359        |
| Cadres     | 77         | 76         |
| Total      | 430        | 435        |

## Note 8 - Engagements sociaux.

| (En K€)   |     | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|---|-----|------------|------------|
| Provision CRPBDOM                                   | (1) | 2 655      | 2 655      |
| Primes d'ancienneté                                 | (2) | 1 598      | 1 700      |
| Avantages à long terme                              | (3) | 1 940      | 1 867      |
| Engagements sociaux provisionnés au passif du bilan |     | 6 193      | 6 222      |
| Indemnités de fin de carrière                       | (4) | 2 037      | 2 037      |
| CRPBDOM   | (1) | 6 442      | 6 442      |
| Autres engagements sociaux                          |     | 8 479      | 8 479      |

(1) : Les caisses de retraites complémentaires du Groupe Banque de la Réunion sont aujourd'hui l'AGIRC et l'ARRCO. Néanmoins, avant 1986, les cotisations avaient été versées à la caisse de retraite des banques des départements d'outre-mer, la CRPBDOM. L'engagement brut à fin 2003a été arrêté par la Caisse à un montant de 6.442 K€. Néanmoins, et dans l'attente d'une communication de la part de l'organisme sur les éventuels futurs appels de cotisation d'une part et sur le chiffre définitif selon les modalités de la norme IAS 19 d'autre part, le groupe Banque de la Réunion a décidé de conserver à son passif une provision de 2.655 K€.

(2) Le Groupe Banque de la Réunion constitue une provision pour couvrir les dépenses liées aux primes d'ancienneté du personnel de la Banque. Les primes visées sont versées après 25, 28, 30 et 35 ans d'ancienneté à la Banque de la Réunion.

(3) La Direction des ressources humaines a procédé à un inventaire des avantages accordés aux retraités du Groupe Banque de la Réunion afin de provisionner le coût de revient de ces avantages. Ceux-ci sont principalement de trois ordres : les avantages tarifaires liés aux commissions, la rémunération des comptes à vue et la facturation d'agios à taux préférentiels.

(4) Le Groupe Banque de la Réunion a choisi d'externaliser la gestion de son engagement au titre des indemnités de fin de carrière auprès d'une compagnie d'assurance au cours du premier semestre 2004. Le montant indiqué au 31 décembre 2005 correspond au chiffre de l'engagement par la compagnie d'assurance. Cet engagement se trouve couvert par les actifs du fonds géré par l'assureur.

Les hypothèses actuarielles suivantes ont été retenues pour l'évaluation des engagements sociaux au 31 décembre 2005 :

| (En pourcentage, sauf mention contraire) | IFC (1)<br>N | N-1   | Primes<br>Ancien-<br>neté<br>N | N-1   | Avantages<br>à long<br>terme<br>N | N-1   |
|--|--------------|-------|--------------------------------|-------|-----------------------------------|-------|
| Taux général d'inflation                 | 2,0 %        | 2,0 % | 2,0 %                          | 2,0 % | 2,0 %                             | 2,0 % |
| Taux d'actualisation                     | 4,5 %        | 4,5 % | 4,5 %                          | 4,5 % | 4,5 %                             | 4,5 % |
| Taux d'augmentation des salaires         | 1,0 %        | 1,0 % | 1,0 %                          | 1,0 % | 1,0 %                             | 1,0 % |
| Taux d'augmentation des rentes           |              |       |                                |       |                                   |       |
| Taux d'augmentation des frais médicaux   |              |       |                                |       |                                   |       |
| Rendement attendu des actifs des régimes | 2,5 %        | 2,5 % |                                |       |                                   |       |

1. 1. En l'absence des hypothèses actuarielles retenues réclamées à l'organisme, et compte tenu de la variation non significative des caractéristiques de la population (âge moyen...), les informations renseignées se basent sur les modèles d'évaluation des engagements développés par le Groupe CNCE qui serviront aux calculs à partir du 1er janvier 2006.

## Note 9 - Dotations reprises sur amortissements et provisions des immobilisations d'exploitation.

| (En milliers d'euros)  | 31/12/05 | 31/12/04 |
|--|----------|----------|
| Dotations nettes aux amortissements  | -5 264   | -4 186   |
| Dotations aux provisions des immobilisations d'exploitation  | -5 264   | -4 186   |
| Reprises aux provisions des immobilisations d'exploitation   |          |          |
| Dotations nettes aux provisions  | -296     |          |
| Dotations nettes aux amortissements et provisions des immobilisations corporelles et incorporelles | -5 560   | -4 186   |

## Note 10 - Coût du risque.

| (en milliers d'euros)               | 31/12/05 | 31/12/04 SANS IAS 32/39 |
|-------------------------------------|----------|-------------------------|
| Dotations aux provisions :          |          |                         |
| Opérations interbancaires           |          |                         |
| Opérations avec la clientèle        | -11 857  | -7 332                  |
| Autres actifs financiers            | -59      | -5 050                  |
| Engagements                         | -710     | -729                    |
| Dotations aux provisions            | -12 626  | -13 111                 |
| Reprises de provisions :            |          |                         |
| Opérations interbancaires           |          |                         |
| Opérations avec la clientèle        | 6 818    | 9 805                   |
| dont utilisations                   | 1 495    | 3 312                   |
| dont reprises                       | 5 323    | 6 493                   |
| Autres actifs financiers            | 1 460    | 47                      |
| Engagement par signature            | 530      | 848                     |
| Reprises de provisions              | 8 808    | 10 700                  |
| Pertes et récupérations :           |          |                         |
| Pertes sur créances irrécouvrables  | -2 541   | -3 972                  |
| Récupérations sur créances amorties | 41       | 34                      |
| Pertes et récupérations             | -2 500   | -3 938                  |
| Coût du risque                      | -6 318   | -6 349                  |

## Note 11 - Gains ou pertes sur autres actifs.

| (En milliers d'euros)  | 31/12/05 | 31/12/04<br>SANS IAS<br>32/39 |
|--|----------|-------------------------------|
| Gains ou pertes sur cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles d'exploitation | 7        | -483                          |
| Gains ou pertes sur cessions des participations consolidées                                | 837      | -123                          |
| Dotations/reprises aux provisions sur participations, sur ATLT                             | -5 069   | -5 586                        |
| Autres   | -4       |                               |

|                                   |        |        |
|-----------------------------------|--------|--------|
| Gains ou pertes sur autres actifs | -4 229 | -6 192 |
|-----------------------------------|--------|--------|

## Note 12 - Impôt sur le résultat.

Composante de la charge d'impôt :

| (En milliers d'euros)   | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|---|------------|------------|
| Charge (produit) d'impôt exigible   | 4 071      | 1 598      |
| Ajustement sur impôt exigible au titre des années antérieures   |            |            |
| Charge (produit) d'impôt différés afférents à la survenance ou au renversement de différences temporelles   | -3 707     | 439        |
| Charge (produit) d'impôt différés afférents à des changements de taux ou à l'assujettissement de nouveaux impôts                                    |            |            |
| Avantage résultant d'un déficit fiscal, crédit d'impôt ou différence temporelle non reconnus antérieurement et réduisant la charge d'impôt différé  |            |            |
| Avantage résultant d'un déficit fiscal, crédit d'impôt ou différence temporelle non reconnus antérieurement et réduisant la charge d'impôt exigible |            | -66        |
| Réduction IDA   |            |            |
| Montant résultant d'un changement de méthode comptable ou d'une correction d'erreur (cf. IAS8)  |            |            |
| Charge (produit) d'impôt comptabilisée  | 364        | 1 971      |

Réconciliation du taux d'impôt théorique avec le taux d'impôt constaté :

|  | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|--|------------|------------|
| Résultat net part du groupe  | 22 654     | 21 659     |
| Charge de dépréciation des écarts d'acquisition  |            |            |
| Part des intérêts minoritaires dans les sociétés consolidées                             | 486        | 278        |
| Quote part de résultat des entreprises mises en équivalence                              | 124        |            |
| Charge (produit) d'impôt   | 364        | 1 971      |
| Résultat comptable avant impôt et dépréciation des écarts d'acquisition (A)              | 23 628     | 23 908     |
| Taux d'imposition de droit commun français (B)   | % 34,93    | % 35,43    |
| Charge (produit) d'impôt théorique aux taux en vigueur en France (A*B)                   | 8 253      | 8 471      |
| Effet de la réduction des impôts différés actifs   | -51        | -337       |
| Effet des différences permanentes  | -5 562     | -6 475     |
| Effet des opérations imposées à taux réduit  | 207        |            |
| Effet des différences temporaires  | 132        | 440        |
| Effet des taux d'imposition étrangers  |            |            |
| Autres éléments  | -2 734     | -128       |
| Charge (produit) d'impôt comptabilisée   | 246        | 1 971      |
| Taux effectif d'impôt (charge/produit d'impôt comptabilisé rapporté au résultat taxable) | % 1,04     | % 8,24     |
| Contrôle   | 3 258      | 1 971      |

## Note 12.1 – Actifs / Passifs d'impôt différé.

| Impôts différés - Actif                            | 31/12/05 | 31/12/04<br>SANS IAS<br>32/39 |
|--|----------|-------------------------------|
| Charges à payer non déductibles                    | 644      | 650                           |
| Provisions pour risques et charges non déductibles | 3 741    | 2 638                         |
| Autres impôts différés actif                       | 8 009    | 4 164                         |
| Couvertures de Flux de Trésorerie                  | 0        |                               |

|                                   |                 |  |
|-----------------------------------|-----------------|--|
| Total impôt différé actif         | 12 394          | 7 452                                  |
| <b>Impôts différés - Passif</b>   |                 |  |
|                                   | <b>31/12/05</b> | <b>31/12/04<br/>SANS IAS<br/>32/39</b> |
| Autres impôts différés passif     | 0               | 1 671                                  |
| Actifs disponibles à la vente     | 1 251           |  |
| Couvertures de Flux de Trésorerie | 0               |  |
| Autres différences temporaires    | 3 788           | 1 462                                  |
| Total impôt différé passif        | 5 039           | 3 133                                  |

## Note 13 - Résultat par action.

Les actions émises en 2005, tant pour le paiement d'une partie du dividende en actions que dans le cadre de l'augmentation de capital réservée aux salariés, sont prises sur une année pleine, leur date de jouissance étant au 1er janvier 2005.

Par ailleurs, le Groupe Banque de la Réunion n'a émis aucun instrument de capitaux propres qui pourrait avoir un effet dilutif sur son résultat par action.

|   | <b>31/12/2005</b> | <b>31/12/04<br/>SANS IAS<br/>32/39</b> |
|---|-------------------|--|
| Résultat net consolidé part du groupe pour le calcul du résultat par action (en milliers d'euros) A                   | 19 364            | 21 659                                 |
| Effet net d'impôt des actions ordinaires potentiellement dilutives B  |                   |  |
| Résultat net consolidé part du groupe pour le calcul du résultat dilué par action (en M€) C = (A+B)                   | 19 364            | 21 659                                 |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice D                                     | 1 416 009         | 1 398 800                              |
| Instruments dilutifs à la clôture E   |                   |  |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation et des instruments dilutifs au cours de l'exercice F = (D+E) | 1 416 009         | 1 398 800                              |
| Résultat de base par action (en euros) A/D  | 13,68             | 15,48                                  |
| Résultat dilué par action (en euros) C/F  | 13,68             | 15,48                                  |

## Note 14 – Actif financiers à la juste valeur par résultat.

La Banque de la Réunion ne détient aucun actif financier de cette nature au 31 décembre 2005.

## Note 15 – Instruments dérivés de couverture.

La Banque de la Réunion ne détient aucun instrument dérivé de couverture au 31 décembre 2005.

## Note 16 - Actifs financiers disponibles à la vente.

| <b>(En milliers d'euros)</b>          | <b>IFRS</b>     | <b>IFRS SANS<br/>32/39</b> |
|---------------------------------------|-----------------|----------------------------|
|                                       | <b>31/12/05</b> | <b>31/12/04</b>            |
| Effets publics et valeurs assimilées  |                 |                            |
| Obligations                           |                 |                            |
| Titres subordonnés                    |                 |                            |
| FCC                                   |                 |                            |
| TCN et titres du marché interbancaire |                 |                            |
| Total titres à revenu fixe            | 0               |                            |
| Prêts aux établissements de crédit    |                 |                            |
| Prêts à la clientèle                  |                 |                            |
| Total des prêts                       |                 |                            |

|   |         |  |
|---|---------|--|
| Actions et autres titres à revenu variable              | 45 749  |  |
| Total des actifs financiers disponibles à la vente brut | 45 749  |  |
| - dont titres prêtés                                    |         |  |
| Provisions pour dépréciation                            | -11 107 |  |
| Total des actifs financiers disponibles à la vente      | 34 642  |  |

Conformément à la norme IAS 39, l'ensemble des actifs financiers disponibles à la vente (AFS) a fait l'objet au 31.12.04 et au 31.12.05 d'une revalorisation Mark-to-Market. Les variations de valeur de la période sont inscrites en réserves AFS (gains ou pertes latents ou différés) à l'exception des titres suivants :  
— les titres des sociétés SIDR et SHLMR; en effet ces entités interviennent dans l'économie locale (secteur parapublic) et les données financières dont l'établissement dispose ne peuvent être retenues pour une évaluation Mark-to-Market des titres. La valeur de ces titres en comptabilité s'établit respectivement à 16 K€ et 6 K€.

— la société Air Calédonie International en raison de l'existence de promesses de rachat sur la base d'un prix d'achat proche de la valeur historique des titres. L'opération s'élève à 15.244 K€ pour la Banque de la Réunion.

— Compagnie Touristique Polynésienne: 3.077 K€ pour 36,36% au capital; le prix de sortie est déjà défini (pour 2008).

Les autres titres concernent :

— 379 K€ relatifs à des obligations

— 9 600 K€ correspondant à 28 % du capital du fonds commun de placement à risque, ALIZEVENTURE, destiné à favoriser l'investissement Outre Mer Français. Sur les 9 600 K€ en capital, 1 920 K€ restent à appeler au 31/12/2005.

#### Note 17 - Prêts et créances sur établissements de crédit.

| (En milliers d'euros)   | 31/12/05 | 31/12/04 sans 32/<br>39 |
|---|----------|-------------------------|
| Comptes ordinaires débiteurs  | 8 003    | 103 254                 |
| Comptes et prêts au jour le jour                                    |          |                         |
| Titres reçus en pension livrée                                      |          |                         |
| Créances rattachées   | 68       | 114                     |
| Créances à vue sur les établissements de crédit                     | 8 071    | 103 368                 |
| Comptes et prêts à terme  | 228 124  | 357 036                 |
| Titres reçus en pension livrée                                      |          |                         |
| Prêts subordonnés   | 17 750   | 17 750                  |
| Créances rattachées   | 325      | 848                     |
| Créances à terme sur les établissements de crédit                   | 246 199  | 375 634                 |
| Obligations non cotées  |          |                         |
| Créances douteuses  |          |                         |
| Montant brut des prêts et créances sur les établissements de crédit | 254 270  | 479 002                 |
| Provisions  |          |                         |
| Total des prêts et créances sur les EC                              | 254 270  | 479 002                 |

#### Note 17.1 - Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle par durée restant à courir.

| (En Keur)  | 31.12.2005             |                       |                               |               |           | 31.12.2004 Hors 32-39 et IFRS 4 |                       |                               |               |           |
|--|------------------------|-----------------------|-------------------------------|---------------|-----------|---------------------------------|-----------------------|-------------------------------|---------------|-----------|
|  | Moins ou égal à 3 mois | Plus de 3 mois à 1 an | Plus de 1 an à moins de 5 ans | Plus de 5 ans | Total     | Moins ou égal à 3 mois          | Plus de 3 mois à 1 an | Plus de 1 an à moins de 5 ans | Plus de 5 ans | Total     |
| Prêts et créances émis sur les établissements de crédit    | 28 103                 | 62 774                | 158 000                       | 5 000         | 253 877   | 119 406                         | 162 048               | 175 443                       | 21 143        | 478 040   |
| Prêts et créances émis sur la clientèle (dont Crédit bail) | 341 460                | 234 398               | 612 082                       | 489 581       | 1 677 521 | 362 957                         | 232 208               | 565 543                       | 363 632       | 1 524 340 |
| Total  | 369 563                | 297 172               | 770 082                       | 494 581       | 1 931 398 | 482 363                         | 394 256               | 740 986                       | 384 775       | 2 002 380 |
| Créances rattachées  |                        |                       |                               |               | 10 962    |                                 |                       |                               |               | 8 607     |
| Provisions   |                        |                       |                               |               | -77 355   |                                 |                       |                               |               | -58 648   |
| Valeurs nettes au bilan                                    |                        |                       |                               |               | 1 865 005 |                                 |                       |                               |               | 1 952 339 |

#### Note 18 - Prêts et créances sur la clientèle.

| (En milliers d'euros)                               | IFRS      | IFRS SANS 32/<br>39 | IFRS AVEC 32/<br>39 |
|---|-----------|---------------------|---------------------|
|   | 31/12/05  | 31/12/04            | 31/12/04            |
| Comptes ordinaires débiteurs                        | 84 929    | 77 058              | 77 058              |
| Prêts à la clientèle financière                     |           |                     |                     |
| Crédits de trésorerie                               |           | 337 918             | 336 982             |
| Crédits à l'équipement                              |           |                     | 402 547             |
| Crédits au logement                                 |           |                     | 381 768             |
| Autres crédits                                      |           |                     |                     |
| Titres reçus en pension livrée                      |           |                     |                     |
| Prêts subordonnés                                   |           |                     |                     |
| Autres concours à la clientèle                      | 10 620    | 41 400              | 41 400              |
| Opérations de location financement                  |           |                     |                     |
| Créances sur activités d'assurance                  |           |                     |                     |
| Obligations non cotées                              | 379       |                     | 379                 |
| Créances rattachées                                 |           | 6 860               | 6 860               |
| Créances douteuses                                  | 102 870   | 96 785              | 96 785              |
| Montant brut des prêts et créances sur la clientèle | 1 498 011 | 1 347 759           | 1 343 778           |
| Provisions  |           |                     |                     |
| Total des prêts et créances sur la clientèle        | 1 423 333 | 1 289 111           | 1 275 189           |

## Note 19 - Opérations de location financement et de location simple.

| (En milliers d'euros)  | 31/12/2005 | 31/12/04<br>SANS 32/39 |
|--|------------|------------------------|
|  | IFRS       | IFRS                   |
| Location financement :   |            |                        |
| Investissement brut dans les contrats de location-financement, à recevoir par maturité | 183 975    | 183 441                |
| Inférieur à 1 an   | 81 299     | 79 938                 |
| Entre 1 an et 5 ans  | 93 437     | 94 419                 |
| A plus de 5 ans  | 9 239      | 9 084                  |
| Produits financiers non acquis   | 3 427      | 785                    |
| Investissement net   | 187 402    | 184 226                |
| Dont provision   | -2 677     | 0                      |

## Note 20 – Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance.

Au 31 décembre 2005, le Groupe Banque de la Réunion n'a pas dans son portefeuille d'actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance.

## Note 21 – Comptes de régularisation et actifs divers.

| (En milliers d'euros)                                   | 31/12/05 | 31/12/04<br>SANS 32/39 |
|---|----------|------------------------|
| Charges constatées d'avance                             | 425      | 600                    |
| Produits à recevoir                                     | 3 255    | 3 703                  |
| Autres comptes de régularisation                        | 42 002   | 24 752                 |
| Total des comptes de régularisation                     | 45 682   | 29 055                 |
| Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres | 1 766    | 4 030                  |

|  |        |        |
|--|--------|--------|
| Débiteurs divers                                     | 10 549 | 22 000 |
| Total des actifs divers                              | 12 315 | 26 030 |
| Total des Comptes de régularisation et actifs divers | 57 997 | 55 085 |

## Note 22 - Immobilisations corporelles.

| Valeurs brutes (en milliers d'euros)                            | Immobilisations corporelles |                   |  |                |
|---|-----------------------------|-------------------|--|----------------|
|   | Terrains et constructions   | Locations simples | Equipement, mobilier et autres immobilisations corporelles | Valeurs brutes |
| Valeur brute ouverture au 31/12/04                              | 12 661                      |                   | 47 273   | 59 934         |
| Acquisitions  | 250                         |                   | 3 742  | 3 992          |
| Cessions, mises hors service ou destinés à la vente (IFRS)      |                             |                   | -70  | -70            |
| Autres mouvements (reclass bilan ouverture)                     | 13 310                      |                   | -13 313  | -3             |
| Autres mouvements   | 2 023                       |                   | -2 023   | 0              |
| Retraitements sortie BIM  |                             |                   | -601   | -601           |
| Valeur brute clôture au 31/12/2005                              | 28 244                      | 0                 | 35 008   | 63 252         |
| Amortissements et provisions (en milliers d'euros)              | Immobilisations corporelles |                   |  |                |
|   | Terrains et constructions   | Locations simples | Equipement, mobilier et autres immobilisations corporelles | Totaux         |
| Cumul des amortissements et pertes de valeur ouverture 31/12/04 | -11 050                     |                   | -22 448  | -33 498        |
| Amortissements  | -1 370                      |                   | -2 680   | -4 050         |
| Autres mouvements   |                             |                   | -296   | -296           |
| Amort complémentaire Slibail normes IFRS                        | -638                        |                   | 638  | 0              |
| Harmonisation amort Slibail aux normes BR                       |                             |                   | -4   | -4             |
| IFRS impact amort bilan ouverture                               |                             |                   | 37   | 37             |
| Retraitements sortis BIM  |                             |                   | 169  | 169            |
| Cumul des amortissements et pertes de valeur clôture 31/12/2005 | -13 058                     | 0                 | -24 584  | -37 642        |
| Valeur nette comptable à la clôture 31/12/2005                  | 15 186                      | 0                 | 10 424   | 25 610         |

## Note 23 - Immobilisations incorporelles.

| (En milliers d'euros)                                       | Droit au bail     | Logiciels | Autres immobilisations incorporelles | Valeurs brutes |
|---|-------------------|-----------|--------------------------------------|----------------|
|   | Fonds de commerce |           |                                      |                |
| Valeur brute ouverture au 31/12/04                          | 604               | 8 627     | 1 368                                | 10 599         |
| Acquisitions  | 48                | 509       | 1 603                                | 2 160          |
| Immobilisations générées en interne                         |                   |           |                                      | 0              |
| Cessions, mises hors service ou destinés à la vente (IFRS5) |                   |           |                                      | 0              |
| Variations de réévaluation                                  |                   |           |                                      | 0              |
| Variations de périmètre                                     |                   |           |                                      | 0              |
| Ecart de conversion   |                   |           |                                      | 0              |

|  |                          |                  |   |               |
|--|--------------------------|------------------|---|---------------|
| Autres mouvements  |                          |                  | -706  | -706          |
| Reclassements aux normes IFRS  |                          |                  |   | 0             |
| Retraitement sortie BIM  |                          | -667             |   | -667          |
| Valeur brute clôture au 31/12/2005                                     | 652                      | 8 469            | 2 265                                       | 11 386        |
| <b>Amortissements et provisions (en milliers d'euros)</b>              | <b>Droit au bail</b>     | <b>Logiciels</b> | <b>Autres immobilisations incorporelles</b> | <b>Totaux</b> |
|  | <b>Fonds de commerce</b> |                  |   |               |
| Cumul des amortissements et pertes de valeur ouverture au 31/12/04     | -43                      | -4 001           | 0   | -4 044        |
| Amortissements   | -38                      | -1 150           |   | -1 188        |
| Dotations aux provisions de perte de valeur comptabilisées en résultat |                          |                  |   | 0             |
| Reprises de provision de perte de valeur comptabilisées en résultat    |                          |                  |   | 0             |
| Variations de périmètre  |                          |                  |   | 0             |
| Ecart de conversion  |                          |                  |   | 0             |
| Autres mouvements  |                          |                  |   | 0             |
| Retraitement sortie BIM  |                          | 261              |   | 261           |
| Cumul des amortissements et pertes de valeur clôture au 31/12/2005     | -81                      | -4 890           | 0   | -4 971        |
| Valeur nette comptable à la clôture                                    | 571                      | 3 579            | 2 265                                       | 6 415         |

## Note 24 – Immeubles de placement.

La Banque de la Réunion ne détient aucun immeuble de placement.

## Note 25 – Ecart d'acquisition.

La fusion de la Mascareignes International Bank avec la Banque des Mascareignes, en date du 28 novembre 2005, a généré un écart d'acquisition de 516 K€. Cet écart d'acquisition a été comptabilisé dans le poste « Parts dans les entreprises mises en équivalence ».

## Note 26 - Dettes envers les établissements de crédit.

| (En milliers d'euros)                                | 31/12/05 | 31/12/04<br>SANS 32/39 |
|--|----------|------------------------|
| Comptes à vue des établissements de crédit           | 27 504   | 28 483                 |
| Opérations de pension                                |          |                        |
| Dettes rattachées                                    | 122      | 157                    |
| Autres sommes dues                                   | 16 089   | 10 919                 |
| Dettes à vue sur les établissements de crédit        | 43 715   | 39 559                 |
| Emprunts et comptes à terme                          | 659 693  | 744 208                |
| Opérations de pension                                |          |                        |
| Dettes rattachées                                    | 2 698    | 3 582                  |
| Dettes à terme sur les établissements de crédit      | 662 391  | 747 790                |
| Total des dettes envers les établissements de crédit | 706 106  | 787 349                |

## Note 26.1 - Dettes des établissements de crédit et de la clientèle par durée restant à courir.

| (En milliers d'euros)                      | 31/12/2005             |                       |                               |               |         | 31.12.2004 Hors 32-39 et IFRS 4 |                       |                               |               |         |
|--|------------------------|-----------------------|-------------------------------|---------------|---------|---------------------------------|-----------------------|-------------------------------|---------------|---------|
|  | Moins ou égal à 3 mois | Plus de 3 mois à 1 an | Plus de 1 an à moins de 5 ans | Plus de 5 ans | Total   | Moins ou égal à 3 mois          | Plus de 3 mois à 1 an | Plus de 1 an à moins de 5 ans | Plus de 5 ans | Total   |
| Dettes envers les établissements de crédit | 212 724                | 165 869               | 143 028                       | 181 665       | 703 286 | 180 190                         | 117 206               | 346 116                       | 142 875       | 786 387 |
| Dettes envers la clientèle                 | 915 868                | 19 402                | 50 387                        | 12 708        | 998 365 | 870 239                         | 24 126                | 56 439                        | 11 631        | 962 435 |

|                   |           |         |         |         |           |           |         |         |         |           |
|-------------------|-----------|---------|---------|---------|-----------|-----------|---------|---------|---------|-----------|
| Total             | 1 128 592 | 185 271 | 193 415 | 194 373 | 1 701 651 | 1 050 429 | 141 332 | 402 555 | 154 506 | 1 748 822 |
| Dettes Rattachées |           |         |         |         | 11 811    |           |         |         |         | 9 874     |
| Valeur au bilan   |           |         |         |         | 1 713 462 |           |         |         |         | 1 758 696 |

## Note 27 - Dettes envers la clientèle.

| (En milliers d'euros)                        | 31/12/05  | 31/12/04 SANS<br>32/39 |
|--|-----------|------------------------|
| Comptes ordinaires créditeurs                | 565 040   | 542 822                |
| Comptes à terme                              | 36 732    | 43 946                 |
| Comptes d'épargne à régime spécial           | 379 914   | 373 974                |
| Livret A                                     |           |                        |
| Livret jeune                                 | 1 944     | 2 130                  |
| Livret B                                     | 158 488   | 150 672                |
| PEL  | 120 525   | 120 655                |
| CEL  | 46 778    | 46 944                 |
| Codevi                                       | 37 531    | 38 269                 |
| Pep  | 13 586    | 14 442                 |
| Autres                                       | 1 062     | 862                    |
| Opérations de pension                        |           |                        |
| Autres sommes dues                           | 16 828    | 1 800                  |
| Dettes rattachées                            | 8 842     | 8 805                  |
| Dettes sur activités d'assurance             |           |                        |
| Total des comptes créditeurs de la clientèle | 1 007 356 | 971 347                |

## Note 28 - Dettes représentées par un titre.

| (En milliers d'euros)                      | 31/12/05 | 31/12/04 SANS<br>32/39 |
|--|----------|------------------------|
| Bons de caisse                             | 4 819    | 5 551                  |
| TMI, TCN et certificats de dépôts          | 80 209   | 76 994                 |
| Emprunts obligataires                      |          |                        |
| Autres dettes représentées par un titre    |          |                        |
| Total des dettes représentées par un titre | 85 028   | 82 545                 |

## Note 28.1 - Dettes subordonnées par durée restant à courir.

| (En milliers d'euros)              | 31.12.2005                |                          |                                  |               |        |
|------------------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|---------------|--------|
|                                    | Moins ou égal<br>à 3 mois | Plus de 3 mois<br>à 1 an | Plus de 1 an à<br>moins de 5 ans | Plus de 5 ans | Total  |
| Dettes représentées par un titre : |                           |                          |                                  |               |        |
| Bons de caisse                     | 2 688                     | 1 153                    | 125                              |               | 3 966  |
| Titres du marché interbancaire     |                           |                          |                                  |               | 0      |
| Titres de créances négociables :   |                           |                          |                                  |               |        |
| . Émis en France                   | 72 513                    | 2 887                    | 4 125                            |               | 79 525 |
| . Émis à l'étranger                |                           |                          |                                  |               | 0      |
| Emprunts obligataires              |                           |                          |                                  |               | 0      |

|  |  |                                  |  |                      |              |
|--|--|----------------------------------|--|----------------------|--------------|
| Autres dettes représentées par un titre  |  |                                  |  |                      | 0            |
| Total                                    | 75 201                                 | 4 040                            | 4 250                                    | 0                    | 83 491       |
| Dettes rattachées                        |  |                                  |  |                      | 1 537        |
| Valeur au bilan                          |  |                                  |  |                      | 85 028       |
| Dettes subordonnées :                    |  |                                  |  |                      |              |
| Dettes subordonnées à durée déterminée   |  |                                  |  |                      | 0            |
| Dettes subordonnées à durée indéterminée |  |                                  |  |                      | 0            |
| Dépôt de garantie à caractère mutuel     |  |                                  |  |                      | 0            |
| Titres et emprunts participatifs         |  |                                  |  |                      | 0            |
| Total                                    | 0                                      | 0                                | 0  | 0                    | 0            |
| Dettes rattachées                        |  |                                  |  |                      |              |
| Valeur au bilan                          |  |                                  |  |                      | 0            |
| <b>(En milliers d'euros)</b>             | <b>31.12.2004 Hors 32-39 et IFRS 4</b> |                                  |  |                      |              |
|  | <b>Moins ou égal<br/>à 3 mois</b>      | <b>Plus de 3 mois<br/>à 1 an</b> | <b>Plus de 1 an à<br/>moins de 5 ans</b> | <b>Plus de 5 ans</b> | <b>Total</b> |
| Dettes représentées par un titre :       |  |                                  |  |                      |              |
| Bons de caisse                           | 3 492                                  | 666                              | 510                                      |                      | 4 668        |
| Titres du marché interbancaire           |  |                                  |  |                      | 0            |
| Titres de créances négociables :         |  |                                  |  |                      |              |
| . Émis en France                         | 57 459                                 | 14 900                           | 4 125                                    |                      | 76 484       |
| . Émis à l'étranger                      |  |                                  |  |                      | 0            |
| Emprunts obligataires                    |  |                                  |  |                      | 0            |
| Autres dettes représentées par un titre  |  |                                  |  |                      | 0            |
| Total                                    | 60 951                                 | 15 566                           | 4 635                                    | 0                    | 81 152       |
| Dettes rattachées                        |  |                                  |  |                      | 1 393        |
| Valeur au bilan                          |  |                                  |  |                      | 82 545       |
| Dettes subordonnées :                    |  |                                  |  |                      |              |
| Dettes subordonnées à durée déterminée   |  |                                  |  | 2 565                | 2 565        |
| Dettes subordonnées à durée indéterminée |  |                                  |  |                      | 0            |
| Dépôt de garantie à caractère mutuel     |  |                                  |  |                      | 0            |
| Titres et emprunts participatifs         |  |                                  |  |                      | 0            |
| Total                                    | 0                                      | 0                                | 0  | 2 565                | 2 565        |
| Dettes rattachées                        |  |                                  |  |                      |              |
| Valeur au bilan                          |  |                                  |  |                      | 2 565        |

Note 29 – Comptes de régularisation et passifs divers.

| (En milliers d'euros)                                   | 31/12/05 | 31/12/04<br>SANS 32/<br>39 |
|---|----------|----------------------------|
| Charges à payer   | 9 226    | 7 812                      |
| Produits constatés d'avance                             | 7 947    | 8 642                      |
| Comptes d'encaissement                                  | 9 017    | 9 392                      |
| Autres comptes de régularisation créditeurs             | 418      | 3 372                      |
| Total des comptes de régularisation - passif            | 26 608   | 29 218                     |
| Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres | 5 687    | 5 482                      |
| Passifs divers  | 34 694   | 49 077                     |
| Total des passifs divers                                | 40 381   | 54 559                     |
| Total des Comptes de régularisation et passifs divers   | 66 989   | 83 777                     |

Note 30 - Provisions pour risques et charges, passifs et actifs éventuels.

| (En milliers d'euros)  | 31/12/04 SANS<br>32/39 | 31/12/04 AVEC<br>32/39 | Dotations | Reprises | Utilisations | Autres<br>mouvements | 31/12/05 |
|--|------------------------|------------------------|-----------|----------|--------------|----------------------|----------|
| Engagements sociaux  | 6 222                  | 6 222                  | 73        | -87      |              | -15                  | 6 193    |
| Autres provisions  |                        |                        |           |          |              |                      |          |
| Provision PEL / CEL  | 0                      | 2 514                  | 0         | -5       |              |                      | 2 509    |
| Engagement par signature   | 0                      | 0                      |           |          |              |                      | 0        |
| Provisions pour risques sur opérations de<br>promotion immobilière |                        |                        |           |          |              |                      |          |
| Provision pour restructuration                                     |                        |                        |           |          |              |                      |          |
| Provisions pour litiges  | 626                    | 626                    | 867       | -202     | -14          | -3                   | 1 274    |
| Autres provisions  | 7 255                  | 1 416                  | 0         | -20      | -218         | -748                 | 430      |
| Total provisions pour risques et charges                           | 14 103                 | 10 778                 | 940       | -314     | -232         | -766                 | 10 406   |

Engagements sociaux (retraites) et assimilés :

Ces provisions sont constituées pour enregistrer les engagements de l'entreprise en matière de pensions, de compléments de retraite, d'indemnités et d'allocations en raison du départ à la retraite, couverture maladie des retraités ou avantages similaires des membres de son personnel et de ses associés et mandataires sociaux. Au sens de la recommandation 2003-R.01 du CNC et de la norme IAS 19, ces avantages constituent des avantages postérieurs à l'emploi gérés selon des régimes à prestations définies. Les montants indiqués comprennent 1.600 milliers d'euros au titre des provisions pour primes d'ancienneté, et 1 938 milliers d'euros au titre de la provision complémentaire enregistrée par la Banque de la Réunion visant à couvrir les avantages tarifaires octroyés aux anciens salariés du groupe (taux d'actualisation retenu de 4.5 % et taux de revalorisation des prestations de 2 %).

Concernant les indemnités de fin de carrière, les montants constituant l'engagement du groupe au titre de ces avantages ont été versés à un organisme d'assurance (voir note 8).

Litiges divers :

Ces provisions sont destinées à couvrir les risques pécuniaires encourus par l'entreprise à propos des litiges d'ordre légal ou contractuel dans lesquels elle est impliquée. L'obligation résulte d'un dommage probable, causé à un tiers avant la clôture de l'exercice, même s'il a été découvert postérieurement. La sortie de ressources est constituée par l'indemnité ou le coût de la réparation du préjudice ainsi que les coûts annexes du procès : honoraires d'avocats et d'experts, frais de procédure. La probabilité de la sortie de ressources dépend de la conjonction de l'existence des éléments suivants : dommage causé à un tiers antérieurement à la date de clôture, responsabilité de l'entreprise dans ce dommage et mise en jeu de cette responsabilité. Les litiges clientèle s'élèvent à 1 274 milliers d'euros.

Le risque sur les produits épargne logement :

Cette provision est constituée, notamment, à partir des bases statistiques et historiques du groupe, afin de couvrir le risque de déséquilibre du contrat épargne logement, contrat dont les modalités de fonctionnement ont été fixées par les pouvoirs publics. Il inclut une phase préalable d'épargne et le cas échéant une phase de crédit dont les taux sont fixés et révisés par les pouvoirs publics. Dans ces conditions, cette provision permet d'assurer l'équilibre financier prospectif du contrat, en couvrant le risque net découlant, d'une part de l'encours de collecte excédentaire, et d'autre part de l'engagement d'accorder des prêts à taux réduit à l'échéance de la phase d'épargne.

Note 31 - Dettes subordonnées.

| (En milliers d'euros)             | 31/12/05 | 31/12/04 SANS 32/39 |  |  |
|-----------------------------------|----------|---------------------|--|--|
| Dettes subordonnées remboursables | 0        | 2 565               |  |  |

|                                   |                        |                        |                                |                   |                            |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------------|-------------------|----------------------------|
| Dettes subordonnées perpétuelles  |                        |                        |                                |                   |                            |
| Dépôts à caractère mutuel         |                        |                        |                                |                   |                            |
| Total dettes subordonnées         | 0                      | 2 565                  |                                |                   |                            |
| <b>(En milliers d'euros)</b>      | <b>Date d'émission</b> | <b>Date d'échéance</b> | <b>Taux</b>                    | <b>31/12/2005</b> | <b>31/12/04 SANS 32/39</b> |
| Dettes subordonnées remboursables |                        |                        |                                |                   |                            |
| Dettes à TV émise en devise USD   | 28/09/04               | 28/09/14               | LIBOR USD<br>3 MOIS -<br>0,625 | 0                 | 2 565                      |
| Total dettes subordonnées         |                        |                        |                                | 0                 | 2 565                      |

## Note 32 - Informations relatives au capital.

| <b>Actionnaires de la Banque de la Réunion</b> | <b>Nombre de titres au 01/01/2005</b> | <b>Nombre de titres émis</b> | <b>Nombre de titres remboursés</b> | <b>Nombre de titres au 31/12/2005</b> |
|--|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|
| Principaux actionnaires                        |                                       |                              |                                    |                                       |
| Financière Océor                               | 1 145 612                             | 15 073                       |                                    | 1 160 685                             |
| CEPACR   | 26 577                                |                              |                                    | 26 577                                |
| Salariés                                       |                                       | 1 375                        |                                    | 1 375                                 |
| Investisseurs institutionnels                  |                                       |                              |                                    | 0                                     |
| Actionnaires individuels                       |                                       | 761                          |                                    | 761                                   |
| <b>Total</b>                                   | <b>1 172 189</b>                      | <b>17 209</b>                | <b>0</b>                           | <b>1 189 398</b>                      |

Modifications intervenues dans la répartition du capital au cours de l'exercice 2005

La part de capital détenue par la Financière OCEOR est passée de 81,90 % à 81,97 %, du fait de l'option pour la distribution du dividende 2004 en actions, lui ayant permis d'obtenir 15.073 actions nouvelles.

Tableau d'évolution du capital depuis le 1er janvier 2004 :

|                                     | <b>N-1 (2004)</b>       |                |                  | <b>N (2005)</b>         |                |                  |
|-------------------------------------|-------------------------|----------------|------------------|-------------------------|----------------|------------------|
|                                     | <b>Nombre d'actions</b> | <b>Nominal</b> | <b>Capital</b>   | <b>Nombre d'actions</b> | <b>Nominal</b> | <b>Capital</b>   |
| Actions ordinaires                  |                         |                |                  |                         |                |                  |
| Valeur à l'ouverture<br>1er janvier | 1 358 478               | 41,32          | 56 135<br>455,55 | 1 398 800               | 41,32          | 57 801<br>559,59 |
| Augmentation de capital             | 40 322                  | 41,32          | 1 666 104,04     | 17 209                  | 41,32          | 711 075,88       |
| Réduction de capital                |                         |                |                  |                         |                |                  |
| Autres variations                   |                         |                |                  |                         |                |                  |
| Valeur à la clôture 31<br>décembre  | 1 398 800               | 41,32          | 57 801<br>559,59 | 1 416 009               | 41,32          | 58 512<br>635,47 |
| Actions spécifiques                 |                         |                |                  | Non applicable          |                |                  |
| Valeur à l'ouverture                |                         |                |                  |                         |                |                  |
| Valeur à la clôture                 |                         |                |                  |                         |                |                  |

Explications des mouvements intervenus en N-1 (du 1er janvier au 31 décembre 2004) :

L'augmentation de capital intervenue en 2004 résulte de :

— l'option offerte aux actionnaires pour la distribution du dividende 2003 en actions, qui a conduit à la création de 39.134 actions nouvelles et une augmentation du capital à hauteur de 1.617.016,88 euros (en nominal)

— l'augmentation de capital réservée aux salariés adhérents au PEE, qui s'est traduite par la création de 1.188 actions nouvelles, et une augmentation du capital de 49.088,16 euros (en nominal).

Explications des mouvements intervenus en N (du 1er janvier au 31 décembre 2005) :

L'augmentation de capital intervenue en 2005 résulte de :

— l'option offerte aux actionnaires pour la distribution du dividende 2004 en actions, qui a conduit à la création de 15 834 actions nouvelles et une augmentation du capital à hauteur de 654 260,88 euros (en nominal)

— l'augmentation de capital réservée aux salariés adhérents au PEE, qui s'est traduite par la création de 1 375 actions nouvelles, et une augmentation du capital de 56 815,00 euros (en nominal).

Pour chaque année, les actions ont été créées avec date de jouissance au 1er janvier.

Note 32.1 Information sur les augmentations de capital réservées aux salariés.

|            | Date       | Nb Action émises | Nominal Action | Valeur de marché (1) | Décote accordée | Augmentation KP totale constatée |
|------------|------------|------------------|----------------|----------------------|-----------------|----------------------------------|
| Emission 1 | 19/09/2003 | 1 210            | 41,32          | 145,65               | 10 %            | 158 612,85                       |
| Émission 2 | 08/09/2004 | 1 188            | 41,32          | 313,85               | 10 %            | 335 574,36                       |
| Émission 3 | 13/10/2005 | 1 375            | 41,32          | 332,93               | 20 %            | 366 217,50                       |

Note 32.2 Information sur les dividendes.

| Année de rattachement du dividende | Par action  |
|------------------------------------|-------------|
|                                    | Montant Net |
| 2003                               | 17,80       |
| 2004                               | 15,00       |
| Proposé 2005                       | 12,85       |

Note 33 - Engagements.

| (En milliers d'euros)                            | 31/12/05 | 31/12/04 |
|--|----------|----------|
| Engagements de financement et de garantie donnés | 245 443  | 234 755  |
| Engagements de financement :                     |          |          |
| En faveur des établissements de crédit           | 3 807    | 8 593    |
| En faveur de la clientèle                        | 133 395  | 133 803  |
| Engagements de garantie :                        |          |          |
| En faveur des établissements de crédit           | 5        | 6 235    |
| En faveur de la clientèle                        | 108 236  | 86 124   |
| Engagements de financement et de garantie reçus  | 345 923  | 245 337  |
| Engagements de financement :                     |          |          |
| En faveur des établissements de crédit           | 46 716   | 27 786   |
| En faveur de la clientèle                        |          |          |
| Engagements de garantie :                        |          |          |
| En faveur des établissements de crédit           | 299 207  | 217 551  |
| En faveur de la clientèle                        |          |          |
| Autres engagements :                             |          |          |
| Autres engagements donnés                        |          |          |
| Autres engagements reçus                         |          |          |

Dans le cadre de la souscription des titres dans la SA Air Calédonie International, ont été comptabilisés en hors bilan :

— Un nantissement des titres de la SA Air Calédonie International détenus par la Banque de la Réunion au profit de l'établissement ayant financé cette opération pour 15 245 milliers d'euros ;

— Une promesse unilatérale d'achat de ces titres reçus ;

— Une promesse unilatérale de vente de ces titres ;

— Cette promesse d'achat est cédée à titre de garantie à l'établissement ayant financé l'opération.

Dans le cadre de la souscription des titres dans la Compagnie Touristique Polynésienne, ont été comptabilisés en hors bilan :

— Un nantissement des titres de la Compagnie Touristique Polynésienne détenue par la Banque de la Réunion au profit de la Banque de Tahiti pour 3 077 milliers d'euros ;

— Une promesse unilatérale d'achat de ces titres reçus ;

— Une promesse unilatérale de vente de ces titres.

Note 34 – Risque de crédit.

Les tableaux ci-dessous présentent l'exposition des prêts et créances sur établissements de crédit et sur la clientèle ainsi que les dettes clientèle selon diverses concentrations de risques.

a) Exposition globale au risque de crédit :

|                              | Encours sains | Encours douteux | Brut 31/12/2005 | Brut 31/12/2004 |
|------------------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Opérations interbancaires    | 254 270       | 0               | 254 270         | 479 002         |
| Opérations clientèle         | 1 577 549     | 107 823         | 1 685 372       | 1 529 826       |
| Autres actifs financiers (*) | 379           |                 | 379             | 379             |
| Engagements par signature    | 0             | 2 339           | 2 339           | 2 159           |
| Exposition maximum           | 1 832 198     | 110 162         | 1 942 360       | 2 011 366       |

(\*) Titres à revenu fixe des portefeuilles AFS et HTM.

b) Provisions couvrant le risque de crédit :

|  | 31/12/2004 | Impact IAS 32&39 et CRC 202-03 | Dotations | Reprises | Utilisations | Autres variations (*) | 31/12/2005 |
|--|------------|--------------------------------|-----------|----------|--------------|-----------------------|------------|
| Opérations interbancaires :                |            |                                |           |          |              |                       |            |
| Sur base individuelle                      |            |                                |           |          |              |                       |            |
| Sur base portefeuilles                     |            |                                |           |          |              |                       |            |
| Opérations clientèle :                     |            |                                |           |          |              |                       |            |
| Sur base individuelle                      | -58 648    | -1 436                         | -12 375   | 5 792    | 1 495        |                       | -65 172    |
| Sur base portefeuilles                     |            | -8 505                         | -1 226    | 225      |              |                       | -9 506     |
| Sur opérations de location financement     |            | -2 159                         | -1 048    | 530      |              |                       | -2 677     |
| Autres actifs financiers :                 |            |                                |           |          |              |                       |            |
| Actifs financiers disponibles à la vente   |            | -6 982                         | -4 125    |          |              |                       | -11 107    |
| Actifs financiers détenus jusqu'à échéance |            |                                |           |          |              |                       |            |
| Portefeuille titres                        | -6 982     | 6 982                          |           |          |              |                       | 0          |
| Provisions déduites de l'actif             | -65 630    | -12 100                        | -18 774   | 6 547    | 1 495        | 0                     | -88 462    |
| Autres :                                   |            |                                |           |          |              |                       |            |
| Sur opérations de location financement     | -2 159     | 2 159                          |           |          |              |                       | 0          |
| Sur base portefeuilles                     | -5 839     | 5 839                          |           |          |              |                       | 0          |
| Provisions inscrites au passif             | -7 998     | 7 998                          | 0         | 0        | 0            | 0                     | 0          |
| Total des provisions pour risque de crédit | -73 628    | -4 102                         | -18 774   | 6 547    | 1 495        | 0                     | -88 462    |
| Total des provisions pour risque de crédit |            |                                |           |          |              |                       |            |
| Encours sains                              | -5 839     |                                | -69       | 121      |              |                       | -5 787     |
| Encours douteux                            | -67 789    | -4 102                         | -18 705   | 6 426    | 1 495        | 0                     | -82 675    |

(\*) dont variation de change, variation de périmètre

c) Méthodes utilisées pour réduire le risque de crédit :

La Banque de la Réunion fait appel à l'organisme Sofaris pour l'essentiel des contreparties sur le marché des entreprises. Le montant de la garantie ainsi reçu s'élève à 10 254 milliers d'euros.

Par ailleurs, le Groupe Banque de la Réunion bénéficie de la contre-garantie du groupe Océor pour les engagements qui excèdent 25 % de ses fonds propres.

d) Risque de crédit attaché aux créances sur la clientèle et Etablissements de crédit :

|                          | Encours sains | Encours douteux | Provisions | Net 31/12/2005 | Net 31/12/2004 |
|--------------------------|---------------|-----------------|------------|----------------|----------------|
| Etablissements de crédit | 254 270       | 0               | 0          | 254 270        | 479 002        |
| France (yc DOM-TOM)      | 254 247       |                 |            | 254 247        | 478 801        |
| Zone europe hors France  |               |                 |            | 0              |                |

|                         |           |         |         |           |           |
|-------------------------|-----------|---------|---------|-----------|-----------|
| Amérique du Nord        |           |         |         | 0         |           |
| Asie                    | 5         |         |         | 5         | 67        |
| Reste du monde          | 18        |         |         | 18        | 134       |
| Clientèle               | 1 395 141 | 102 870 | -74 678 | 1 423 333 | 1 289 111 |
| France (yc DOM-TOM)     | 1 389 170 | 102 685 | -74 573 | 1 417 282 | 1 286 680 |
| Zone europe hors France |           |         |         | 0         |           |
| Amérique du Nord        |           |         |         | 0         |           |
| Asie                    | 1 080     |         |         | 1 080     | 296       |
| Reste du monde          | 4 891     | 185     | -105    | 4 971     | 2 135     |
| Total                   | 1 649 411 | 102 870 | -74 678 | 1 677 603 | 1 768 113 |

|   | Encours<br>sains | Encours<br>douteux | Provisions | Net 31/12/<br>2005 | Net 31/12/2004 |
|---|------------------|--------------------|------------|--------------------|----------------|
| Particuliers (**)                           | 679 009          | 45 508             | -29 037    | 695 480            | 535 890        |
| Professionnels                              | 85 226           | 15 864             | -14 349    | 86 741             | 183 665        |
| PME – PMI                                   | 546 559          | 41 230             | -31 081    | 556 708            | 490 402        |
| Corporate / Industrie et services (*)       |                  |                    |            | 0                  |                |
| Ressources                                  |                  |                    |            | 0                  |                |
| Industrie de base                           |                  |                    |            | 0                  |                |
| Biens de consommation et services           |                  |                    |            | 0                  |                |
| Immobilier                                  |                  |                    |            | 0                  |                |
| Etablissements de crédit (*)                | 254 270          |                    |            | 254 270            | 479 002        |
| Assurances (*)                              |                  |                    |            | 0                  |                |
| Secteur public territorial                  | 84 347           |                    |            | 84 347             | 79 154         |
| Souverains et administrations centrales (*) |                  |                    |            | 0                  |                |
| Autres (*)                                  |                  | 268                | -211       | 57                 | 0              |
| Total                                       | 1 649 411        | 102 870            | -74 678    | 1 677 603          | 1 768 113      |

e) Risque de crédit attaché aux titres à revenu fixe :

|                            | Encours sains | Encours douteux | Provisions | 31/12/05 | 31/12/2004<br>Hors IAS 32/39 |
|----------------------------|---------------|-----------------|------------|----------|------------------------------|
| Répartition par devises :  |               |                 |            |          |                              |
| Devises de l'espace Euro   | 379           |                 |            | 379      |                              |
| Dollar US                  |               |                 |            | 0        |                              |
| Livre sterling             |               |                 |            | 0        |                              |
| Autres devises             |               |                 |            | 0        |                              |
| Total par devises          | 379           | 0               | 0          | 379      | 0                            |
| Répartition par notation : |               |                 |            |          |                              |
| AAA                        |               |                 |            | 0        |                              |
| AA                         |               |                 |            | 0        |                              |
| A                          |               |                 |            | 0        | 2 000                        |
| BBB                        |               |                 |            | 0        | 6 971                        |
| BB                         |               |                 |            | 0        |                              |
| B                          |               |                 |            | 0        |                              |
| Non notés                  | 379           |                 |            | 379      | 9 264                        |
| Total par notation         | 379           | 0               | 0          | 379      | 18 235                       |

f) Risque de crédit attaché aux engagements par signature :

|                                     | Encours sains | Encours douteux | Provisions | Net N   | Net N-1 |
|-------------------------------------|---------------|-----------------|------------|---------|---------|
| Répartition par zone géographique : |               |                 |            |         |         |
| France                              | 102 348       | 1 834           | - 2 339    | 101 843 | 61 464  |
| Zone Europe hors France             |               |                 |            | 0       |         |
| Amérique du Nord                    |               |                 |            | 0       |         |
| Asie                                | 54            |                 |            | 54      | 75      |
| Reste du monde                      | 3 968         | 32              |            | 4 000   | 2 995   |
| Total par zone géographique         | 106 370       | 1 866           | - 2 339    | 105 897 | 64 534  |

g) Risque de crédit attaché aux IFT :

Le Groupe Banque de la Réunion n'a aucun instrument financier à terme en portefeuille au 31 décembre 2005.

### Note 35 – Risque de liquidité.

| (En milliers d'euros)  | 31/12/2005      |                  |              |               |           | 31/12/2004 hors IAS 32/39 |                  |              |               |           |
|--|-----------------|------------------|--------------|---------------|-----------|---------------------------|------------------|--------------|---------------|-----------|
|  | Moins de 3 mois | De 3 mois à 1 an | De 1 à 5 ans | Plus de 5 ans | Total     | Moins de 3 mois           | De 3 mois à 1 an | De 1 à 5 ans | Plus de 5 ans | Total     |
| Actif :  |                 |                  |              |               |           |                           |                  |              |               |           |
| Caisse, Banques centrales, CCP                                   | 53 251          |                  |              |               | 53 251    | 28 060                    |                  |              |               | 28 060    |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat (hors dérivés)  |                 |                  |              |               | 0         |                           |                  |              |               |           |
| Actifs financiers disponibles à la vente                         |                 |                  |              | 34 642        | 34 642    |                           |                  |              |               |           |
| Prêts et créances sur les Etablissements de Crédit               | 28 103          | 62 774           | 158 000      | 5 000         | 253 877   | 119 406                   | 162 048          | 175 443      | 21 143        | 478 040   |
| Prêts et créances sur la Clientèle                               | 341 460         | 234 398          | 612 082      | 489 581       | 1 677 521 | 362 957                   | 232 208          | 565 543      | 363 632       | 1 524 340 |
| Portefeuille titres  |                 |                  |              |               |           |                           |                  |              | 49 719        | 49 719    |
| Parts dans les sociétés mises en équivalence                     |                 |                  |              | 4 375         | 4 375     |                           |                  |              |               |           |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance                     |                 |                  |              |               | 0         |                           |                  |              |               |           |
|  | 422 814         | 297 172          | 770 082      | 533 598       | 2 023 666 | 510 423                   | 394 256          | 740 986      | 434 494       | 2 080 159 |
| (En milliers d'euros)  | 31/12/2005      |                  |              |               |           | 31/12/2004 hors IAS 32/39 |                  |              |               |           |
|  | Moins de 3 mois | De 3 mois à 1 an | De 1 à 5 ans | Plus de 5 ans | Total     | Moins de 3 mois           | De 3 mois à 1 an | De 1 à 5 ans | Plus de 5 ans | Total     |
| Passif :   |                 |                  |              |               |           |                           |                  |              |               |           |
| Banques centrales, CCP   |                 |                  |              |               | 0         |                           |                  |              |               | 0         |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat (hors dérivés) |                 |                  |              |               | 0         |                           |                  |              |               |           |
| Dettes envers les Etablissements de Crédit                       | 212 724         | 165 869          | 143 028      | 181 665       | 703 286   | 177 413                   | 117 206          | 346 116      | 142 875       | 783 610   |
| Dettes envers la Clientèle                                       | 916 017         | 19 402           | 50 387       | 12 708        | 998 514   | 870 346                   | 24 126           | 56 439       | 11 631        | 962 542   |
| Dettes représentées par un titre                                 | 75 201          | 4 040            | 4 250        | 0             | 83 491    | 60 951                    | 15 566           | 4 635        | 0             | 81 152    |
| Dettes subordonnées  |                 |                  |              |               | 0         |                           |                  |              | 2 565         | 2 565     |
|  | 1 203 942       | 189 311          | 197 665      | 194 373       | 1 785 291 | 1 108 710                 | 156 898          | 407 190      | 157 071       | 1 829 869 |

### Note 36 – Risque de taux.

| Valeur nette comptable (en milliers d'euros) | de 0 mois à 3 mois | De 3 mois à 1 an | De 1 à 5 ans | Plus de 5 ans |
|--|--------------------|------------------|--------------|---------------|
| Caisse, Banque centrale, CCP                 | 0                  | 0                |              |               |
| Actifs financiers à la JV par résultat       |                    |                  |              |               |
| Créances sur les établissements de Crédit    | 331 178            | 293 916          | 99 287       | 2 870         |
| Créances sur la clientèle                    | 1 222 597          | 1 007 854        | 618 885      | 146 212       |

|  |            |            |          |          |
|--|------------|------------|----------|----------|
| Actifs disponibles à la vente                          | 37 545     | 36 957     | 36 397   | 26 572   |
| Actifs détenus jusqu'à l'échéance                      |            |            |          |          |
| Autres actifs  | 30 890     | 30 890     | 30 890   | 30 890   |
| Total des actifs (A)                                   | 1 622 211  | 1 369 618  | 785 459  | 206 545  |
| Banque centrale  |            |            |          |          |
| Passifs financiers à la JV par résultat                |            |            | -1       |          |
| Dettes sur les établissements de Crédit                | -522 535   | -285 652   | -110 980 | -23 250  |
| Comptes créditeurs sur la clientèle                    | -737 422   | -647 432   | -478 227 | -111 959 |
| Dettes représentées par un titre                       | -28 877    | -6 662     | -4 570   | 0        |
| Autres passifs   | -193 180   | -193 180   | -193 180 | -173 406 |
| Total des passifs (B)                                  | -1 482 014 | -1 132 926 | -786 958 | -308 615 |
| Gap de sensibilité du bilan au risque de taux (A+B)    | 140 197    | 236 692    | -1 499   | -102 070 |
| Gap de sensibilité du hors bilan au risque de taux (C) |            |            |          |          |
| Gap de sensibilité totale au risque de Taux (A+B+C)    | 140 197    | 236 692    | -1 499   | -102 070 |

## Note 36.1 Sensibilité au risque de taux.

| (En milliers d'euros)                               | Moins de 1 mois | de 1 mois à 3 mois | De 3 mois à 1 an | De 1 à 5 ans | Plus de 5 ans |
|---|-----------------|--------------------|------------------|--------------|---------------|
| Gap de sensibilité totale au risque de Taux         |                 | 140 197            | 236 692          | -1 499       | -102 070      |
| Impact sur le résultat d'une hausse des taux de 1 % |                 | 1 402              | 2 367            | -15          | -1 021        |

## Note 37 – Valorisation à la JV des instruments financiers au coût.

| Au 31/12/2005 (en millions €)                      | Valeur au bilan | Valeur de marché estimée |
|--|-----------------|--------------------------|
| Actif :  |                 |                          |
| Prêts et créances sur les établissements de Crédit | 358,4           | 363,7                    |
| Prêts et créances sur la clientèle                 | 1 433,9         | 1 482,0                  |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance       |                 |                          |
| Immeubles de placement                             |                 |                          |
| Passif :   |                 |                          |
| Dettes envers les établissements de Crédit         | 635,9           | 645,5                    |
| Dettes envers la clientèle                         | 1 007,3         | 1 007,3                  |
| Dettes représentées par un titre                   | 85,0            | 85,0                     |
| Dettes subordonnées                                |                 |                          |

La juste valeur d'un instrument financier est le montant pour lequel un actif pourrait être échangé ou une dette réglée entre des parties avisées, consentantes dans une transaction conclue à des conditions normales.

Les montants de juste valeur indiqués ci-dessus représentent les estimations effectuées à la date d'arrêt. Celles-ci sont susceptibles de changer dans d'autres périodes en raison de l'évolution des conditions de marché ou d'autres facteurs. Dans la pratique, et dans une logique de continuité de l'activité, l'ensemble de ces instruments financiers pourrait ne pas faire l'objet d'une réalisation immédiate pour la valeur estimée ci-dessous.

Pour les instruments financiers, la meilleure estimation correspond au prix de marché de l'instrument lorsque celui-ci est traité sur un marché actif (cours cotés et diffusés).

En l'absence de marché ou de données fiables, la juste valeur est déterminée par une méthode appropriée conforme aux méthodologies d'évaluations pratiquées sur les marchés financiers : soit la référence à la valeur de marché d'un instrument comparable, soit l'actualisation des flux futurs, soit des modèles d'évaluation.

Dans les cas où il est nécessaire d'approcher les valeurs de marché au moyen d'évaluation, c'est la méthode de l'actualisation des flux futurs estimés qui est la plus couramment utilisée.

La valeur des immeubles de placement est, quant à elle, estimée « à dire d'expert ».

Par ailleurs, dans un certain nombre de cas, les valeurs de marché se rapprochent de la valeur comptable. Il s'agit notamment :

— des actifs ou passifs à taux variables pour lesquels les changements d'intérêts n'ont pas d'influence notable sur la juste valeur, car les taux de ces instruments s'ajustent fréquemment aux taux de marché ;

- des actifs ou passifs à court terme pour lesquels nous considérons que la valeur de remboursement est proche de la valeur de marché ;
- des instruments réalisés sur un marché réglementé (ex : l'épargne réglementée) pour lesquels les prix sont fixés par les pouvoirs publics ;
- des passifs exigibles à vue ;
- des opérations pour lesquelles il n'existe pas de données fiables observables.

Nous avons repris les valeurs de bilan pour l'ensemble des portefeuilles composant le bilan, à l'exception des crédits à la clientèle, les comptes et emprunts à terme auprès des établissements de crédits, les comptes à terme auprès de la clientèle :

- Pour les crédits clientèle, les encours ont été valorisés au niveau des différentes catégories de crédit (trésorerie, habitat, équipement, autres crédits) via la reconstitution des valeurs zéro coupon et la prise en compte des taux de marge observés par type de crédit au 31/12/2005.
- Pour les dettes à terme auprès des établissements de crédits (comptes et emprunts à terme), les dettes à terme auprès de la clientèle (CAT), une valorisation par la valeur actuelle nette, sans prise en compte de taux de marge, a été effectuée.

#### Note 38 - Information sectorielle.

Information par secteur d'activité au 31 décembre 2005 :

| (En milliers d'euros)   | Total   | dont banque<br>de détail | dont autres (1) | Total groupe |
|---|---------|--------------------------|-----------------|--------------|
|   | 91 375  | 84 413                   | 6 962           | 91 375       |
| Produit net bancaire  |         |                          |                 |              |
| Charges générales d'exploitation  | -51 741 | -47 900                  | -3 841          | -51 741      |
| Dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles | -5 560  | -5 433                   | -127            | -5 560       |
| Coût du risque  | -6 318  | -6 005                   | -313            | -6 318       |
| Résultat d'exploitation   | 27 756  | 25 075                   | 2 681           | 27 756       |
| Quote-part dans le résultat d'entreprises mises en équivalence                              | -124    | -124                     | 0               | -124         |
| Autres résultats ( gains ou pertes/actifs immob)  | -4 229  | -4 229                   | 0               | -4 229       |
| Résultat avant impôt  | 23 403  | 20 722                   | 2 681           | 23 403       |

(1) Dont services financiers spécialisés (crédit-bail) et banque de détail à l'étranger.

Information par zone géographique au 31 décembre 2005 :

| (En milliers d'euros)             | 31.12.2005 |                      | 31.12.2004 Hors 32-39 &<br>IFRS4 |                      |
|-----------------------------------|------------|----------------------|----------------------------------|----------------------|
|                                   | PNB        | Actifs<br>sectoriels | PNB                              | Actifs<br>sectoriels |
| France (y compris DOM-TOM)        | 89 484     | 2 055 314            | 91 288                           | 2 018 082            |
| Autres pays de l'Union européenne |            |                      |                                  |                      |
| Autres pays d'Europe              |            |                      |                                  |                      |
| Océan Indien (hors DOM-TOM)       | 1 891      | 4 375                | 1 757                            | 107 565              |
| Amérique du Nord                  |            |                      |                                  |                      |
| Amériques Centrale et du Sud      |            |                      |                                  |                      |
| Afrique et Moyen Orient           |            |                      |                                  |                      |
| Asie et Océanie (hors Japon)      |            |                      |                                  |                      |
| Japon                             |            |                      |                                  |                      |
| Total                             | 91 375     | 2 059 689            | 93 045                           | 2 125 647            |

Définition des secteurs d'activité :

Selon la norme IAS 14 §.35, un secteur d'activité ou un secteur géographique doit être présenté si la majorité de ses produits provient de ventes à des clients externes et :

- (a) si ses produits provenant de ventes à des clients externes et de transactions avec d'autres secteurs représentent 10 % au moins du total des produits, externes et internes, de tous les secteurs ;
- (b) si son résultat (bénéfice ou perte) sectoriel représente 10 % au moins du résultat cumulé de tous les secteurs bénéficiaires ou du résultat cumulé de tous les secteurs déficitaires, quel que soit le plus important en valeur absolue ; ou
- (c) si ses actifs représentent 10 % au moins du total des actifs de tous les secteurs.

Si un secteur faisant l'objet d'une information interne est en dessous de tous les seuils de signification indiqués au paragraphe 35, il peut être désigné comme étant un secteur à présenter malgré sa taille.

À l'exception des filiales de la Banque de la Réunion qui représentent un poids non significatif dans l'ensemble consolidé (moins de 3% du PNB de l'ensemble consolidé), la Banque de la Réunion réalise l'essentiel de son activité, directement ou indirectement, dans le secteur de la banque de détail en France.

Les activités de la Banque des Mascareignes et d'Océor Lease Réunion ne sont que le prolongement dans des structures juridiques spécifiques des activités traditionnelles de la Banque de la Réunion.

Parmi les secteurs suivants:

- Banque de proximité en France ;
- Services Financiers Spécialisés (promotion immobilière, crédit-bail...) ;
- Gestion d'actifs, Assurances, Banque Privée ;
- Banque de Financement et d'Investissement ;
- Banque de détail à l'étranger (Banque des Mascareignes) ;
- Gestion pour compte propre et divers.

Aucun ne représente plus de 10 % de l'ensemble consolidé en dehors de la banque de proximité en France.

#### Note 39 - Evénements post clôture.

Une épidémie de Chikungunya a touché l'île de la Réunion courant 2005 et a explosé depuis fin 2005. Cette crise sanitaire, compte tenu du nombre de personnes atteintes (env. 20 % de la population en mars 2006) risque d'avoir un impact économique non négligeable sur certains secteurs d'activité, voire sur l'ensemble de l'économie en général si elle venait à perdurer.

#### Note 40 - Actifs non courants destinés à être cédés.

Le groupe Banque de la Réunion ne détient pas d'actifs non courants destinés à être cédés.

#### Note 41 - Périmètre de consolidation.

| (En %)   | Pays d'implantation | Méthode de consolidation au 31/12/2005 | 31/12/2005 |         | 31/12/2004 |         | 31/12/2003 |         |
|--|---------------------|--|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
|  |                     |  | Contrôle   | Intérêt | Contrôle   | Intérêt | Contrôle   | Intérêt |
| Banque des Mascareignes (anciennement Mascareignes International Bank) | Ile Maurice         | IG, puis MEE                           | 30,50 %    | 30,50 % | 65,00 %    | 65,00 % | 65,00 %    | 65,00 % |
| Océor Lease Réunion ( ex Slibail Réunion )                             | Réunion             | IG                                     | 64,96 %    | 64,96 % | 99,96 %    | 99,96 % | 99,96 %    | 99,96 % |

Evolutions du périmètre :

Le périmètre de consolidation du Groupe Banque de la Réunion a connu une évolution par rapport au 31 décembre 2004:

— Océor Lease Réunion (ex Slibail) n'est plus détenue qu'à hauteur de 65 %, contre 99,96 % précédemment. La société continue d'être consolidée par intégration globale.

— La Banque de la Réunion a cédé 10 % de sa participation dans la Mascareignes International Bank, ramenant son pourcentage de détention à 55 %. Au 28 novembre 2005, la Mascareignes International Bank a fusionné avec la Banque des Mascareignes. La nouvelle entité a conservé le nom de « Banque des Mascareignes ». Du fait de l'effet dilutif de cette fusion, la participation de la Banque de la Réunion dans la Banque des Mascareignes est passée à 30,5 %. En conséquence, compte tenu des réductions successivement opérées sur le pourcentage de détention de la Mascareignes International Bank / Banque des Mascareignes, cette dernière a été consolidée par intégration globale jusqu'à sa fusion avec la Banque des Mascareignes, puis par mise en équivalence à compter de la date de fusion entre les deux établissements.

#### Note 41.1 – Participations dans les entreprises mises en équivalence.

| (En milliers d'euros)   | 31.12.2005                    |                  |             |       |              |                        | 31.12.2004                    |                  |             |     |              |                        |
|---|-------------------------------|------------------|-------------|-------|--------------|------------------------|-------------------------------|------------------|-------------|-----|--------------|------------------------|
|   | Valeur de mise en équivalence | Valeur boursière | Total actif | PNB   | Résultat net | Quote part de résultat | Hors IAS 32-39 et IFRS 4      |                  |             |     |              |                        |
|   |                               |                  |             |       |              |                        | Valeur de mise en équivalence | Valeur boursière | Total actif | PNB | Résultat net | Quote part de résultat |
| Sociétés financières  |                               |                  |             |       |              |                        |                               |                  |             |     |              |                        |
| Banque des Mascareignes   | 4 375                         | N/A              | 197 257     | 3 202 | -1 518       | -124                   | Néant                         |                  |             |     |              |                        |
| Sociétés non financières  |                               |                  |             |       |              |                        |                               |                  |             |     |              |                        |
| Néant   | Néant                         |                  |             |       |              |                        | Néant                         |                  |             |     |              |                        |
| Valeur nette au bilan des quotes-parts dans les sociétés mises en équivalence | 4 375                         | 0                | 197 257     | 3 202 | -1 518       | -124                   | 0                             | 0                | 0           | 0   | 0            | 0                      |

#### Note 41.3 – Participations non consolidées.

| (En milliers d'euros) | 31.12.2005      |                                   | 31.12.2004 Hors 32-39 et IFRS 4 |                                   |
|-----------------------|-----------------|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
|                       | Valeur au bilan | % de capital détenu par le Groupe | Valeur au bilan                 | % de capital détenu par le Groupe |
| Air Calédonie         | 15 245          | 5,97 %                            | 15 245                          | 5,97 %                            |
| FCPR Alyse Venture    | 8 606           | 28,00 %                           | 8 566                           | 28,00 %                           |

|  |        |         |        |         |
|--|--------|---------|--------|---------|
| Compagnie Touristique Indonésienne                             | 2 769  | 36,36 % | 3 077  | 36,36 % |
| GIE Tiare  | 1 249  | N/A     | 1 271  | N/A     |
| GIE Vanylla Bail   | 553    | N/A     | 519    | N/A     |
| Autres participations  | 6 220  | N/A     | 2 592  | N/A     |
| Valeur au bilan des titres de participation non consolidés (1) | 34 642 |         | 31 270 |         |

(1) Dont 0 K € comptabilisés en résultat au titre de la dépréciation durable.

GIE Tiare et autres GIE fiscaux: il s'agit d'opérations de défiscalisation sur lesquelles les résultats prévisionnels ont été déterminés à l'origine de l'opération et dans lesquels la Banque de la Réunion n'intervient pas dans la gestion. Il en est de même pour la Compagnie Touristique Polynésienne détenue à 36,36 %. Concernant le FCP Alyseventure, la Banque de la Réunion détient plus de 20 % du capital. Il s'agit d'un fond de capital risque local spécialisé dans les sociétés des DOM-TOM.

#### Note 42 - Notes sur tableau des flux de trésorerie.

##### a. Composition de la trésorerie et des équivalents trésorerie :

| (En milliers d'euros)                          | 31/12/2005 |        | 31/12/2004 |        |
|--|------------|--------|------------|--------|
|  | Créances   | Dettes | Créances   | Dettes |
| Caisse   | 16 407     |        | 12 525     |        |
| Banque Centrale et CCP                         | 36 844     |        | 15 535     |        |
| Sous-total                                     | 53 251     | 0      | 28 060     | 0      |
| Soldes à vue sur établissements de crédit      | 8 003      | 27 504 | 103 254    | 28 483 |
| Sous-total                                     | 8 003      | 27 504 | 103 254    | 28 483 |
| Solde net Trésorerie et équivalents Trésorerie | 33 750     |        | 102 931    |        |

##### b. Acquisition ou cession de filiales :

(1) Cession par la Banque de la Réunion de 35 % de ses titres dans la filiale SLIBAIL REUNION à la holding OCEOR LEASE SAS.

\* prix de cession = 2 132 K€

\* portion du prix d'achat ou de cession payée en trésorerie ou équivalents trésorerie = néant (cf note c)

(2) Cession par la Banque de la Réunion de 10 % de ses titres dans la filiale MASCAREIGNES INTERNATIONAL BANK (MIB) à la holding Financière OCEOR:

\* prix de cession = 962,5 K€

En contrepartie de sa participation résiduelle de 55 % dans la MIB, et suite à la fusion de la MIB avec la Banque des Mascareignes, la Banque de la Réunion s'est vue attribuer 30,5 % du capital de la nouvelle entité, qui a conservé la dénomination "Banque des Mascareignes".

##### c. Transactions sans effet sur la trésorerie :

(1) La cession des titres OCEOR LEASE REUNION (ex SLIBAIL REUNION) est sans effet sur la trésorerie en 2005 ; le prix sera payé par OCEOR LEASE en 9 annuités, à partir du 1er janvier 2006.

#### Note 43 – Honoraires des Commissaires aux Comptes.

| (En milliers d'euros)   | KPMG | %     | PWC | %     |
|---|------|-------|-----|-------|
| Audit :   |      |       |     |       |
| - Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés | 189  | 100 % | 205 | 100 % |
| Sous-total  | 189  |       | 205 |       |
| Autres prestations :  |      |       |     |       |
| - Juridique, fiscal et social   |      |       |     |       |
| - Technologie de l'information  |      |       |     |       |
| - Audit interne   |      |       |     |       |
| - Autres  |      |       |     |       |
| Sous-total  | 0    |       | 0   |       |
| Total   | 189  | 100 % | 205 | 100 % |

**0605285**