

# COMPAGNIE DE L'OCCIDENT

POUR LA FINANCE ET L'INDUSTRIE S.A.

## Rapport de gestion intérimaire du Conseil d'Administration au 30 juin 2006

Messieurs les actionnaires,

Pour la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2006, le résultat, non consolidé et non audité, présente un profit net de USD 9.169.846,69 (USD 7.113.193,72).

Le total des produits s'élève à USD 10.848.354,39 (USD 9.822.982,69), dont dividendes provenant d'entreprises liées USD 9.999.375,00 (USD 9.439.410,00) et autres produits USD 848.979,39 (USD 383.572,69).

Aucune correction de valeur sur les immobilisations financières n'a été effectuée dans la période sous revue (USD 1.040.882,42).

Le total des Fonds Propres s'élève à USD 259.376.328,02 y inclus le résultat de la période (31.12.2005: USD 250.206.481,33 après paiement du dividende de USD 7 millions).

Les engagements hors bilan de USD 7.829.377,57 (USD 5.621.681,84) comprennent des garanties bancaires données pour compte des sociétés du Groupe.

La filiale Coparfin S.A., qui contrôle directement et indirectement Cassa Lombarda S.p.A., Milan, PKB Privatbank AG, Lugano et PKB Privatbank Ltd., St. John's, représente toujours l'investissement le plus important du Groupe. Ces banques, qui exercent leurs activités surtout dans le "private banking", ont poursuivi leur politique d'investissement en ressources humaines et technologiques, afin de garantir une amélioration continue des services à la clientèle. Le développement de leurs activités et les résultats économiques sont satisfaisants. Pour la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2006, Coparfin présente un profit net, non audité, de USD 16.188.648,90 (USD 12.297.608,14).

Le Conseil d'Administration continuera à analyser les différentes opportunités qui lui seront offertes afin d'optimiser la rentabilité du Groupe et ce, sans perdre de vue la protection nécessaire des Actifs contre tout risque d'érosion monétaire.

La société présentera les comptes consolidés intérimaires au 30 juin 2006, selon les normes IAS/IFRS.

Luxembourg, le 29 septembre 2006

le Conseil d'Administration

COFI

société anonyme

Siège social: 180, rue des Aubépines • L-1145 Luxembourg • R.C. Luxembourg B 9539

Siège administratif: 10A, rue Henri M. Schnadt • L-2530 Luxembourg • Tél. +352 299 230 • Fax +352 299 231

# COMPAGNIE DE L'OCCIDENT

POUR LA FINANCE ET L'INDUSTRIE S.A.

## BILAN

	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
	USD	USD
<b>ACTIF</b>		
<b>B. FRAIS D'ETABLISSEMENT</b>	<b>5.010,35</b>	<b>6.680,47</b>
<b>C. ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>232.207.130,65</b>	<b>229.043.065,96</b>
<b>III. Immobilisations financières</b>	<b>232.207.130,65</b>	<b>229.043.065,96</b>
1. Parts dans des entreprises liées	219.777.939,03	219.777.939,03
2. Créances sur des entreprises liées	0,00	0,00
3. Participations	6.393.824,25	3.373.105,85
4. Créances sur participations	2.384.602,31	2.241.256,02
5. Titres ayant le caractère d'immobilisations	3.650.765,06	3.650.765,06
<b>D. ACTIF CIRCULANT</b>	<b>36.489.162,82</b>	<b>30.028.890,98</b>
<b>II. Créances</b>	<b>26.027,36</b>	<b>93.229,44</b>
4. Autres créances	26.027,36	93.229,44
<i>a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an</i>	<i>26.027,36</i>	<i>93.229,44</i>
<b>III. Valeurs mobilières</b>	<b>8.683.752,00</b>	<b>8.621.760,57</b>
2. Actions propres ou parts propres	1.000.000,00	1.000.000,00
3. Autres valeurs mobilières	7.683.752,00	7.621.760,57
<b>IV. Avoirs en banques, avoirs en compte de chèques postaux, chèques et en caisse</b>	<b>27.779.383,46</b>	<b>21.313.900,97</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>268.701.303,82</b>	<b>259.078.637,41</b>

COFI

société anonyme

Siège social: 180, rue des Aubépines • L-1145 Luxembourg • R.C. Luxembourg B 9539

Siège administratif: 10A, rue Henri M. Schnadt • L-2530 Luxembourg • Tél. +352 299 230 • Fax +352 299 231

# COMPAGNIE DE L'OCCIDENT

POUR LA FINANCE ET L'INDUSTRIE S.A.

## BILAN

	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
	USD	USD
<b>PASSIF</b>		
<b>A. CAPITAUX PROPRES</b>	<b>259.376.328,02</b>	<b>257.206.481,33</b>
<b>I. Capital souscrit</b>	<b>230.000.000,00</b>	<b>230.000.000,00</b>
<b>IV Réserves</b>	<b>18.349.018,81</b>	<b>17.929.018,81</b>
1. Réserve légale	800.000,00	380.000,00
2. Réserve pour actions propres	10.000.000,00	10.000.000,00
4. Autres réserves	7.549.018,81	7.549.018,81
<b>V. Résultats reportés</b>	<b>1.857.462,52</b>	<b>957.676,72</b>
<b>VI. Bénéfice de l'exercice</b>	<b>9.169.846,69</b>	<b>8.319.785,80</b>
<b>B. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>2.904.942,21</b>	<b>1.678.938,01</b>
2. Provisions pour impôts	483.854,87	352.609,43
3. Autres provisions	2.421.087,34	1.326.328,58
<b>C. DETTES</b>	<b>6.420.033,59</b>	<b>193.218,07</b>
6. Dettes envers de entreprises liées	271.705,64	92.320,73
<i>a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an</i>	<i>271.705,64</i>	<i>92.320,73</i>
9. Autres dettes	6.148.327,95	100.897,34
<i>a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an</i>	<i>6.148.327,95</i>	<i>100.897,34</i>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>268.701.303,82</b>	<b>259.078.637,41</b>
<b>ENGAGEMENTS HORS BILAN</b>	<b>7.829.377,57</b>	<b>5.621.681,84</b>

COFI

société anonyme

Siège social: 180, rue des Aubépines • L-1145 Luxembourg • R.C. Luxembourg B 9539

Siège administratif: 10A, rue Henri M. Schnadt • L-2530 Luxembourg • Tél. +352 299 230 • Fax +352 299 231

**COMPAGNIE DE L'OCCIDENT**  
 POUR LA FINANCE ET L'INDUSTRIE S.A.

**COMPTE DE PROFITS ET PERTES**

pour la période du 1 <sup>er</sup> janvier au 30 juin	2006 USD	2005 USD
<b>CHARGES</b>		
<b>4. Corrections de valeur</b>	<b>1.670,12</b>	<b>1.670,12</b>
a) sur frais d'établissement et sur immobilisations corporelles et incorporelles	1.670,12	1.670,12
b) sur éléments de l'actif circulant	0,00	0,00
<b>5. Autres charges d'exploitation</b>	<b>1.484.167,53</b>	<b>1.384.769,67</b>
<b>6. Corrections de valeur sur immobilisations financières et sur valeurs mobilières faisant partie de l'actif circulant</b>	<b>0,00</b>	<b>1.040.882,42</b>
<b>7. Intérêts et charges assimilées</b>	<b>61.424,61</b>	<b>48.269,26</b>
b) autres intérêts et charges	61.424,61	48.269,26
<b>12. Autres impôts ne figurant pas sous les postes ci-dessus</b>	<b>131.245,44</b>	<b>234.197,50</b>
<b>Profit de la période</b>	<b>9.169.846,69</b>	<b>7.113.193,72</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>10.848.354,39</b>	<b>9.822.982,69</b>

COFI

société anonyme

Siège social: 180, rue des Aubépines • L-1145 Luxembourg • R.C. Luxembourg B 9539

Siège administratif: 10A, rue Henri M. Schnadt • L-2530 Luxembourg • Tél. +352 299 230 • Fax +352 299 231

**COMPAGNIE DE L'OCCIDENT**  
POUR LA FINANCE ET L'INDUSTRIE S.A.

**COMPTE DE PROFITS ET PERTES**

pour la période du 1 <sup>er</sup> janvier au 30 juin	<b>2006</b> USD	<b>2005</b> USD
<b>PRODUITS</b>		
<b>5. Produits de participations</b>	<b>9.999.375,00</b>	<b>9.439.410,00</b>
a) provenant d'entreprises liées	9.999.375,00	9.439.410,00
<b>6. Produits d'autres valeurs mobilières et de créances de l'actif immobilisé</b>	<b>303.704,80</b>	<b>215.460,67</b>
a) provenant d'entreprises liées	76.300,00	0,00
b) autres produits	227.404,80	215.460,67
<b>7. Autres intérêts et produits assimilés</b>	<b>454.509,26</b>	<b>168.112,02</b>
b) autres intérêts et produits assimilés	454.509,26	168.112,02
<b>9. Produits exceptionnels</b>	<b>90.765,33</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>10.848.354,39</b>	<b>9.822.982,69</b>

COFI

société anonyme

Siège social: 180, rue des Aubépines • L-1145 Luxembourg • R.C. Luxembourg B 9539  
Siège administratif: 10A, rue Henri M. Schnadt • L-2530 Luxembourg • Tél. +352 299 230 • Fax +352 299 231