

# **CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL TOULOUSE 31**

Société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit,  
Société de courtage d'assurance immatriculée au  
Registre des Intermédiaires en Assurance sous le n° 07 022 951  
Siège Social : 6 Place Jeanne d'Arc – BP 40535 - 31005 TOULOUSE CEDEX 6  
776 916 207 RCS TOULOUSE

## **RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL**

**AU 30 JUIN 2016**

**Présenté au Conseil d'Administration de la Caisse Régionale de Crédit Agricole  
Mutuel Toulouse 31 en date du 29 juillet 2016**

## SOMMAIRE

|   |    |
|---|----|
| 1.1. Rapport semestriel d'activité.....                             | 3  |
| 1.2. Comptes consolidés intermédiaires résumés au 30 juin 2016..... | 20 |
| 1.3. Déclaration personnes physiques au 30 juin 2016.....           | 70 |
| 1.4. Rapport des Commissaires aux Comptes au 30 juin 2016.....      | 72 |

# **Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31**

Société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit,  
Société de courtage d'assurance immatriculée au  
Registre des Intermédiaires en Assurance sous le n° 07 022 951

Siège social : 6 Place Jeanne d'Arc, 31005 Toulouse  
N° : 776 916 207 RCS TOULOUSE

## **RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE**

**AU 30 JUIN 2016**

# RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

## 1. Environnement économique et financier

**Le 1<sup>er</sup> semestre 2016 restera marqué par une amélioration significative des conditions d'emprunt des investisseurs de la Haute Garonne, confortant une dynamique économique en voie de normalisation.**

- ✓ Le secteur du logement confirme son redressement avec une hausse des logements autorisés de 5,1 % et une hausse de 16,4 % des logements commencés en 2015, impliquant un rythme de livraison en forte croissance pour 2016. Cela se traduit par la dynamique des réalisations de crédits à l'habitat (hors rachats) en croissance soutenue sur le 1<sup>er</sup> trimestre.
- ✓ Sur un département où la production industrielle a déjà retrouvé son niveau de 2008, la dynamique est dorénavant également favorisée par une diminution des défaillances d'entreprise, soit -1,4 % en 2015 (vs +1,3 % en France métropolitaine).
- ✓ L'emploi salarié progresse sensiblement en 2015 à +1,7 %, tiré par l'emploi industriel et les services, la construction continuant à diminuer son rythme de destruction d'emplois.

L'ensemble de ces indicateurs soulignent ainsi une économie locale dynamisée, favorable au développement des activités commerciales de Crédit Agricole Toulouse 31.

**Les actions renforcées de la Banque Centrale Européenne au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2016 impliquent une pression supplémentaire sur la rentabilité d'exploitation des banques de détail.**

- ✓ Des taux courts stabilisés en territoire négatif couplés à des taux longs en diminution continue, favorisée par les rachats d'actifs massifs menés par la Banque Centrale Européenne, exercent une pression élevée sur la marge d'intérêts de la Caisse régionale. Ce phénomène implique également une rentabilité fragilisée des encours d'assurance vie en Euros.
- ✓ Le maintien à un niveau trop élevé de la rémunération de la plupart des produits d'épargne réglementée, notamment le livret A, reste générateur de marges négatives pour la banque de détail en France. A l'approche de l'élection Présidentielle française, seule une accélération de l'inflation permettrait dorénavant de créer des conditions de rentabilité plus favorables sur cette gamme de produits.
- ✓ La volatilité élevée des marchés Actions au cours du 1<sup>er</sup> semestre, accélérée par le Brexit, n'a pas été favorable à la commercialisation des FCP et assurance vie en UC auprès des clientèles appétentes, ces dernières orientant leurs fonds de manière plus défensive.

## 2. Activité commerciale du 1er semestre 2016

Le Crédit Agricole Toulouse 31 confirme la dynamique du 1<sup>er</sup> trimestre 2016 et l'accélération du développement de son fonds de commerce sur un an. Au total 13 613 nouveaux clients ont rejoint la Caisse Régionale sur le 1<sup>er</sup> semestre 2016, dont 6 776 sur le 2<sup>ème</sup> trimestre, marquant une accélération de +10,9% du rythme de conquête sur un an.

Les principaux indicateurs d'activité ont enregistré les évolutions suivantes sur un an :

|   | 30/6/2015 | 30/6/2016 | Evolution<br>2016 / 2015 |  |
|---|-----------|-----------|--------------------------|--|
| <b>ACTIVITE (chiffres en Mds € et évolution en %)</b> |           |           |                          |  |
| Crédits   | 7,20      | 7,42      | 3,0%                     |  |
| <i>dont habitat</i>                                   | 4,43      | 4,72      | 6,8%                     |  |
| Collecte  | 11,36     | 11,48     | 1,0%                     |  |
| <i>dont collecte bilan</i>                            | 7,06      | 7,20      | 1,9%                     |  |

Les réalisations de crédit atteignent 763M€ sur le 1<sup>er</sup> semestre 2016 (contre 776M€ il y a un an) portées par 470M€ dédiés au financement de l'habitat (contre 504M€ il y a un an). Les encours de crédit progressent de +3% sur un an (retraités des opérations de titrisation consolidantes), portés par l'habitat (encours en hausse de +6,8%), favorisés par le contexte de taux, pour autant toujours générateur de volumes de réaménagements et rachats par la concurrence importants bien qu'en recul sur un an (respectivement -40,2% et -49%). Les encours de crédit d'équipement aux professionnels et aux entreprises sont en repli de -2,9% sur un an ; ces marchés continuent à bénéficier de ressources compétitives (TLTRO).

La Caisse régionale reste le partenaire financier majeur de l'agriculture avec un niveau de financement à moyen long terme qui atteint 27 millions d'euros, en progression de près de 2M€ sur un an.

Les encours de collecte s'accroissent de 1% sur 1 an pour atteindre 11,48Mds€ fin juin 2016. Dans la lignée des précédents semestres, la progression est portée par les dépôts à vue (+11,3%), l'épargne logement (+8,9%) et, dans une moindre mesure, l'assurance-vie (+2,1%). Enfin, l'équipement de la clientèle continue de progresser tant en produits d'assurance (+3,9%) qu'en services bancaires (+1,6%).

### Assurances et Services :

Fin juin 2016, le portefeuille d'assurances de la Caisse régionale Toulouse 31 compte près de 200 000 contrats, en progression de 3,9% sur un an, dont plus de 124 000 dédiés à l'assurance des biens

Afin d'accroître la satisfaction de ses clientèles la Caisse régionale s'engage sur des services et des offres adaptés à leurs besoins.

Concernant les Particuliers, les stocks de cartes et de comptes services / comptes à composer progressent respectivement de 2 044 et 2 319 unités sur le 1<sup>er</sup> semestre 2016.

### Mutualisme :

L'engagement mutualiste se renforce sur le 1<sup>er</sup> semestre 2016 et se concrétise, au 30 juin 2016, par la progression du nombre de sociétaires de 4 880 depuis la fin de l'année 2015.

## **3. Résultats financiers**

### **3.1. Les soldes intermédiaires de gestion base individuelle**

|  | T2 2015 | T2 2016 | Evolution T2<br>2016 / 2015 | 30/6/2015 | 30/6/2016 | Evolution<br>2016 / 2015 |
|--|---------|---------|-----------------------------|-----------|-----------|--------------------------|
| <b>BASE INDIVIDUELLE (chiffres en M € et évolution en %)</b> |         |         |                             |           |           |                          |
| Produit net bancaire   | 73,2    | 76,7    | 4,8%                        | 139,3     | 143,9     | 3,3%                     |
| Charges de fonctionnement nettes                             | - 36,5  | - 37,0  | 1,4%                        | - 72,3    | - 73,7    | 1,9%                     |
| Résultat brut d'exploitation                                 | 36,7    | 39,7    | 8,1%                        | 67,0      | 70,2      | 4,7%                     |
| Coût du risque   | 3,5     | 0,1     | n.s.                        | - 0,9     | - 2,2     | n.s.                     |
| Résultat net social  | 26,3    | 29,7    | 13,0%                       | 39,7      | 43,6      | 9,9%                     |

Le Conseil d'Administration, en sa séance du 29 juillet 2016, a approuvé les comptes du 1<sup>er</sup> semestre 2016, comptes préalablement audités par les commissaires aux comptes. Le Produit Net Bancaire (comptes individuels) progresse de 3,3% sur un an, bénéficiant de dividendes de nos participations en forte hausse sur un an (+91,6%). La marge d'intermédiation globale s'affiche en baisse de 4,6% traduisant l'affaïssement du rendement de notre portefeuille de crédit, conséquence des importantes renégociations de taux réalisées depuis 2014 et du maintien de la rémunération des produits de la collecte réglementée à un niveau élevé. La marge sur commissions poursuit sa progression et s'affiche en hausse de 1,9 % portée par les assurances et les services.

La faiblesse du coût du risque se confirme avec un taux de défaut de 2,67% fin juin 2016 (contre 3,05 % il y a un an). Le résultat net social atteint 43,6M€ en forte hausse de 9,9% sur un an, bénéficiant d'une charge d'impôt sur les sociétés en baisse de 18,1%.

### **3.2. Les comptes consolidés**

Les comptes consolidés semestriels condensés sont établis conformément aux normes IAS/IFRS telles que décrites dans la note 1 des « Notes annexes aux comptes consolidés intermédiaires au 30 juin 2016 ».

**BASE CONSOLIDEE (Chiffres en M€ et évolution en %)**

|  |                |                |             |
|--|----------------|----------------|-------------|
| Résultat net part du Groupe consolidé  | 45,4           | 50,5           | 11,1%       |
| Total Bilan consolidé                  | 9 266,9        | 9 557,2        | 3,1%        |
| <i>Dont capitaux propres au passif</i> | <i>1 178,9</i> | <i>1 266,5</i> | <i>7,4%</i> |

### 3.2.1. Evolution du périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation est resté inchangé par rapport au 31 décembre 2015, la note 11 des « Notes annexes aux comptes consolidés intermédiaires au 30 juin 2016 » présente le périmètre complet.

### 3.2.2. Le compte de résultat consolidé

Le résultat net consolidé du 30 juin 2016 s'élève à 50,5M€ contre 45,4M€ au 30 juin 2015 soit une progression de 5,1M€ (+11,1%) en lien avec l'évolution du résultat social de la Caisse régionale (+3,9M€).

Il est principalement constitué des résultats de la Caisse régionale et de la STT (43,3M€), des Caisses Locales (0,8M€) et des Fonds Dédiés (0,1M€).

L'application des normes IFRS en matière d'imposition courante et différée a un impact de - 1M€, le traitement des titres et des instruments dérivés un impact de - 0,2M€. Les autres retraitements s'élèvent à +7,5M€.

### 3.3. Perspectives 2020 : Crédit Agricole Toulouse 31, la banque proche et connectée

Dans le cadre de son nouveau projet d'entreprise, « 2020 by CA31 » lancé en janvier dernier, Crédit Agricole Toulouse 31 poursuit sa transformation par le lancement de nombreux projets de développement pour conforter sa dynamique d'amélioration de la satisfaction des clientèles. Notamment, la dématérialisation de plusieurs processus majeurs, comme le financement de l'habitat, est enclenchée. Une meilleure maîtrise de nos coûts s'associe ainsi pleinement au renforcement de la satisfaction de nos clients en leur offrant une proximité repensée pour une banque résolument « proche et connectée ».

## 4. La structure financière

La Caisse régionale conforte sa situation financière par la progression de ses capitaux propres de 7,4% sur un an et des ratios Bâle III phasés de solvabilité et de levier supérieurs aux exigences réglementaires en vigueur.

Le cours du Certificat Coopératif d'Investissement (CCI) Toulouse 31 s'établit à 85,40€ au 30 juin 2016, soit une progression de +2% sur le 1<sup>er</sup> semestre 2016, après détachement d'un dividende de 4,62€ le 11 avril 2016.

| <b>CHIFFRES CLEFS</b>                | <b>30/06/2016</b> | <b>30/06/2015</b> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| LCR (ratio de liquidité Bâle III)    | 88,5%             | 76,00%            |
| Ratio de Solvabilité (Bâle III)      | 19,31%            | 17,50%            |
| Ratio de levier (Bâle III)           | 9,34%             | 8,75%             |
| Différentiel Crédit - Collecte en M€ | 379,8             | 140,2             |
| Ratio Crédit - Collecte en %         | 105,5%            | 102,00%           |
| Taux de défaut                       | 2,67%             | 3,05%             |

#### **4.1. Les fonds propres consolidés**

Les capitaux propres, ainsi que leur évolution, sont présentés dans les « Notes annexes aux comptes consolidés intermédiaires au 30 juin 2016 ».

#### **4.2. Activités des filiales et participations**

Les informations concernant les principales transactions entre les parties liées sont présentées en note 10 dans les « Notes annexes aux comptes consolidés intermédiaires au 30 juin 2016 ».

Les autres filiales et participations ne présentent pas d'activité significative.

### **5. Gestion des risques**

La gestion des risques, inhérente à l'exercice des activités bancaires, est au cœur du dispositif de contrôle interne de la Caisse régionale, mis en œuvre par tous les acteurs, intervenants de l'initiation des opérations jusqu'à leur maturité finale.

L'organisation, les principes et outils de gestion et de surveillance de ces risques sont décrits de manière détaillée au sein du rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice clos le 31 décembre 2015, dans le chapitre consacré aux facteurs de risques.

Les principales catégories de risques auxquels la Caisse régionale est exposée sont : les risques de crédit, les risques de marché (risque de taux, de change, de prix), les risques structurels de gestion du bilan (risque de taux d'intérêt global, risque de change, risque de liquidité).

Les principales évolutions constatées sur le premier semestre 2016 sont présentées ci-dessous.

Selon les recommandations du Forum de Stabilité Financière, les risques particuliers induits par la crise financière sont présentés au sein d'une section spécifique.

Cette information fait partie intégrante des comptes consolidés intermédiaires résumés de la Caisse régionale de Crédit Agricole de Toulouse 31 au 30 juin 2016. A ce titre elle est couverte par le rapport des Commissaires aux Comptes sur l'information financière semestrielle.



Par ailleurs, des informations complémentaires sont fournies concernant les risques opérationnels, les risques juridiques et les risques de non-conformité.

Le Groupe Crédit Agricole et la Caisse régionale Toulouse31 ont défini pour la première fois en 2015 une déclaration d'appétence au Risque qui a été discutée et validée par leur Conseil d'Administration respectif après examen et recommandation de leur Comité des Risques. Cette démarche est présentée dans leur rapport financier 2015 respectif.

La Caisse régionale Toulouse31 transmet régulièrement un suivi des indicateurs stratégiques à sa gouvernance.

### **5.1. Risque Crédit**

Les principes, méthodologies et dispositif de gestion du risque de crédit sont décrits de manière détaillée au sein du rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice clos le 31 décembre 2015, dans le chapitre consacré aux facteurs de risques.

Le risque de crédit se matérialise lorsqu'une contrepartie est dans l'incapacité de faire face à ses obligations et que celles-ci présentent une valeur d'inventaire positive dans les livres de la Caisse régionale. L'engagement peut être constitué de prêts, titres de créances, garanties données ou engagements confirmés non utilisés.

#### **5.1.1. Principales évolutions**

##### Objectifs et politique

L'actualisation de la « politique de développement maîtrisé du crédit » applicable en 2016 a été validée par le Conseil d'Administration.

##### Gestion du risque

Au cours du semestre, la Caisse régionale a poursuivi le renforcement et le suivi de ses risques de crédit (formation, nouveaux outils, pilotage, revues de portefeuilles, contrôles...) tant dans les réseaux commerciaux que dans les services du siège concernés.

L'évolution favorable de ces risques s'est poursuivie sur le 1er semestre.

##### Exposition

| <i>(en milliers d'euros)</i>   | 30/06/2016       | 31/12/2015       |
|--|------------------|------------------|
| Actifs financiers à la juste valeur par le résultat (hors titres à revenu variable et actifs représentatifs de contrats en unités de compte) | 4 532            | 4 725            |
| Instruments dérivés de couverture  | 24 221           | 27 371           |
| Actifs disponible à la vente (hors titres à revenu variable )  | 422 856          | 379 263          |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit (hors opérations internes)  | 62 406           | 8 387            |
| Prêts et créances sur la clientèle   | 7 311 577        | 7 169 168        |
| Actif financiers détenus jusqu'à l'échéance  | 245 815          | 251 161          |
| <b>Exposition des engagements de bilan (nets de dépréciations)</b>   | <b>8 071 407</b> | <b>7 840 075</b> |
| Engagements de financement donnés (hors opérations internes)   | 791 048          | 741 485          |
| Engagements de garantie financière donnés (hors opérations internes)   | 267 430          | 204 756          |
| Provisions - Engagements par signature   | -7 208           | -8 414           |
| <b>Exposition des engagements hors bilan (nets de provisions)</b>  | <b>1 051 270</b> | <b>937 827</b>   |
|  |                  |                  |
| <b>Exposition maximale au risque de crédit</b>   | <b>9 122 677</b> | <b>8 777 902</b> |

### Concentration

Le portefeuille ventilé dans les tableaux ci-après correspond aux engagements commerciaux : Prêts et créances sur les établissements de crédit, hors opérations internes au Crédit Agricole et Prêts et créances sur la clientèle.

| <i>(en milliers d'euros)</i>  | 30/06/2016       |  |                             |                           |                  |
|---|------------------|--|-----------------------------|---------------------------|------------------|
|   | Encours bruts    | dont encours bruts dépréciés sur base individuelle | Dépréciations individuelles | Dépréciations collectives | Total            |
| Administration générale   | 626 002          |  |                             |                           | 626 002          |
| Banques centrales   |                  |  |                             |                           | 0                |
| Etablissements de crédit  | 62 288           |  |                             |                           | 62 288           |
| Grandes entreprises   | 1 212 164        | 38 958   | -33 570                     | -37 792                   | 1 140 802        |
| Clientèle de détail   | 5 664 841        | 171 413  | -129 228                    | -25 218                   | 5 510 395        |
| <b>Total Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle (1)</b> | <b>7 565 295</b> | <b>210 371</b>                                     | <b>-162 798</b>             | <b>-63 010</b>            | <b>7 339 487</b> |

(1) Dont encours clientèle restructurés pour 15,862M€

| <i>(en milliers d'euros)</i>  | 31/12/2015       |  |                             |                           |                  |
|---|------------------|--|-----------------------------|---------------------------|------------------|
|   | Encours bruts    | dont encours bruts dépréciés sur base individuelle | Dépréciations individuelles | Dépréciations collectives | Total            |
| Administration générale   | 630 901          |  |                             |                           | 630 901          |
| Banques centrales   |                  |  |                             |                           | 0                |
| Etablissements de crédit  | 8 268            |  |                             |                           | 8 268            |
| Grandes entreprises   | 1 238 545        | 42 101   | -38 766                     | -19 121                   | 1 180 658        |
| Clientèle de détail   | 5 498 098        | 177 671  | -133 100                    | -42 961                   | 5 322 037        |
| <b>Total Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle (1)</b> | <b>7 375 812</b> | <b>219 772</b>                                     | <b>-171 866</b>             | <b>-62 082</b>            | <b>7 141 864</b> |

(1) Dont encours clientèle restructurés pour 21,782M€

### Coût du Risque

| <i>(en milliers d'euros)</i>  | 30/06/2016     | 31/12/2015     | 30/06/2015     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| <b>Dotations aux provisions et aux dépréciations</b>  | <b>-25 615</b> | <b>-62 064</b> | <b>-38 168</b> |
| Actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe  |                |                |                |
| Prêts et créances   | -24 376        | -54 716        | -33 060        |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance  |                |                |                |
| Autres actifs   |                |                |                |
| Engagements par signature   | -601           | -4 369         | -3 990         |
| Risques et charges  | -638           | -2 979         | -1 118         |
| <b>Reprises de provisions et de dépréciations</b>   | <b>23 407</b>  | <b>72 610</b>  | <b>40 294</b>  |
| Actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe  |                |                |                |
| Prêts et créances   | 21 920         | 66 178         | 36 656         |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance  |                |                |                |
| Autres actifs   |                |                |                |
| Engagements par signature   | 1 044          | 4 467          | 3 529          |
| Risques et charges  | 443            | 1 965          | 109            |
| <b>Dotations nettes de reprises des dépréciations et provisions</b>   | <b>-2 208</b>  | <b>10 546</b>  | <b>2 126</b>   |
| Plus ou moins-values de cessions réalisées sur actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe dépréciés |                |                |                |
| Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non dépréciés   | -255           | -770           | -354           |
| Récupérations sur prêts et créances amortis   | 212            | 257            | 135            |
| Décotes sur crédits restructurés  | -7             | -99            | -45            |
| Pertes sur engagements par signature  |                |                |                |
| Autres pertes (1)   | -27            | -26            | -2 768         |
| Autres produits   |                |                |                |
| <b>Coût du risque (2)</b>   | <b>-2 285</b>  | <b>9 908</b>   | <b>-906</b>    |

(1) Dans les autres pertes de 2015 figurait 2,743M€ relatifs à l'appel en garantie globale (switch), repris sur le second semestre.

(2) En 2015 le coût du risque incluait 9,2M€ de reprises liées à la revalorisation des garanties.

### 5.1.2. Perspectives d'évolution et incertitudes pour le second semestre

Au 2ème semestre 2016, les risques de crédit devraient évoluer à un rythme équivalent au 1er semestre.

### 5.2. Risque de marché

Le risque de marché représente le risque d'incidences négatives sur le compte de résultat ou sur le bilan, de fluctuations défavorables de la valeur des instruments financiers à la suite de la variation des paramètres de marché, notamment :

- les taux d'intérêts : le risque de taux correspond au risque de variation de juste valeur ou au risque de variation de flux de trésorerie futurs d'un instrument financier du fait de l'évolution des taux d'intérêt;
- les prix : le risque de prix résulte de la variation de prix et de volatilité des actions et des matières premières, des paniers d'actions ainsi que des indices sur actions. Sont notamment soumis à ce risque les titres à revenu variable, les dérivés actions et les instruments dérivés sur matières premières;
- les spreads de crédit : le risque de crédit correspond au risque de variation de juste valeur d'un instrument financier du fait de l'évolution des spreads de crédit des indices ou des émetteurs. Pour les produits plus exotiques de

crédit s'ajoute également le risque de variation de juste valeur lié à l'évolution de la corrélation entre les défauts des émetteurs.

- les taux de change : le risque de change correspond au risque de variation de juste valeur d'un instrument financier du fait de l'évolution du cours d'une devise.

### 5.2.1. Principales évolutions

#### Objectifs et politique

La politique de placement des excédents de fonds Propres définie pour l'exercice 2016 vise à :

- poursuivre la constitution des réserves de liquidité LCR tout en assurant des revenus récurrents,
- augmenter la diversification de nos réserves de liquidité LCR,
- maintenir la gestion dynamique et sécurisée des actifs de gestion à moyen long terme,
- préserver le résultat latent disponible
- les excédents des fonds propres sont répartis en trois portefeuilles :
- un portefeuille diversifié à Moyen Long terme
- un portefeuille LCR permettant de constituer des réserves LCR
- un portefeuille extinction (réservé à la gestion extinctive des produits ne répondant pas ou plus à la politique financière, au 30 juin aucun titre n'y est logé).

#### Gestion du risque

Les dispositions en matière d'encadrement du risque de marché sont revues et adaptées pour l'année 2016, tenant notamment compte de la volonté de disposer d'un encadrement homogène avec les comptes du groupe et l'approche prudentielle.

La gestion du risque est déclinée en limites et en seuils d'alerte :

- **Jusqu'au 30 juin 2016 :**

Les limites :

#### Au niveau global

- Une limite basée sur la VaR à 99% et sur un mois
- Une limite basée sur le stress scénario

#### Par portefeuille

- Une limite d'exposition par allocation
- Une limite opérationnelle sur le PNB potentiel généré
- Une limite d'exposition maximale sur le risque de change

Les seuils d'alerte :

- Un seuil d'alerte sur la limite stress scénario (90% de la limite)
- Un seuil d'alerte sur la limite basée sur la VaR (90% de la limite)
- Un seuil d'alerte sur le PNB généré sur le portefeuille LCR
- Un seuil d'alerte sur le PNB généré sur le portefeuille Moyen-Long-Terme
- Un seuil d'alerte sur la variation du marché action
- Un seuil d'alerte sur la variation des taux longs.

- **A partir du 30 juin 2016 :**

Les limites :

Au niveau global et hors BMTN

- Une limite basée sur le stress Groupe sur le portefeuille AFS
- Une limite basée sur le stress Groupe sur le portefeuille HTM
- Une limite basée sur le stress Adverse 1 an sur le portefeuille AFS

Pour les BMTN

- Une limite basée sur le stress scénario
- Une limite basée sur la Value at Risk

Par portefeuille

- Une limite d'exposition par allocation
- Une limite opérationnelle sur le PNB potentiel généré
- Une limite d'exposition maximale sur le risque de change

Les seuils d'alerte :

- Un seuil d'alerte sur la limite stress Groupe AFS (90% de la limite)
- Un seuil d'alerte sur la limite stress Groupe HTM (90% de la limite)
- Un seuil d'alerte sur la limite stress Adverse 1 an AFS (90% de la limite)
- Un seuil d'alerte sur la limite stress scénario
- Un seuil d'alerte sur la limite basée sur la Value at Risk
- Un seuil d'alerte sur le PNB généré sur le portefeuille LCR
- Un seuil d'alerte sur le PNB généré sur le portefeuille Moyen-Long-Terme
- Un seuil d'alerte sur la variation du marché action
- Un seuil d'alerte sur la variation des taux longs.

Le suivi de ce dispositif est réalisé quotidiennement, à l'exception des stress et la VaR qui sont calculés mensuellement.

Principales évolutions en termes d'exposition nette (portefeuille global) :

| Allocation | Exposition 30/6/16 | Exposition 31/12/15 |
|------------|--------------------|---------------------|
| Monétaire  | 15,1%              | 16,5%               |

|  |  |                                     |
|--|--|-------------------------------------|
| Obligations                              | 77,8%  | 75,7%                               |
| Actions                                  | 1,9%   | 2,3%                                |
| Diversifié                               | 5,2%   | 5,5%                                |
| Total                                    | 781,85 M€  | 744,21 M€                           |
| VAR 1 mois 99% (PNB M€)<br>(Limite)      | <i>Non applicable à partir<br/>de cette date</i> | - 5,1<br>(- 9,3)                    |
| Stress Groupe AFS + HTM (M€)<br>(Limite) | - 62,5<br>(- 95)                                 | Applicable à partir<br>du 30/6/2016 |

### 5.2.2. Perspectives d'évolution pour le second semestre 2016

La Caisse régionale de Toulouse 31 entend poursuivre les objectifs qu'elle s'est fixée pour l'année 2016.

## 5.3. Gestion de bilan

### 5.3.1. Risque de taux d'intérêt global

La gestion du risque de taux d'intérêt global (RTIG) vise à protéger la valeur patrimoniale des entités du Groupe, ainsi qu'à optimiser la marge d'intérêt.

La valeur patrimoniale et la marge d'intérêt évoluent du fait de la sensibilité à la variation des taux d'intérêt de la valeur actuelle nette et des flux de trésorerie des instruments financiers composant le bilan et le hors bilan. Cette sensibilité naît dès lors que les actifs et passifs ont des échéances de refixation de leur taux d'intérêt non synchrones.

Le groupe Crédit Agricole S.A., et donc la Caisse régionale utilisent la méthode des gaps de taux fixe pour mesurer son risque de taux. Le Gap (ou impasse de taux) mesure la différence entre les actifs à taux fixe et les passifs à taux fixe sur la base de l'écoulement des encours du bilan sans activité nouvelle.

#### Principales évolutions

La politique de gestion est décidée tous les trimestres par le Comité de Gestion Financière et les limites de risque sont fixées annuellement par le Conseil d'Administration (limites 2016 fixées par le Conseil d'Administration du 25-03-2016).

La politique générale de gestion du risque de taux, vise à mener une gestion maîtrisée des Gaps sur les 15 premières années, puis à les contenir pour les durées plus longues.

Le risque est encadré par deux types de limites :

- Limite « VAN » : Une limite exprimée comme un impact maximum en valeur actuelle nette pour un choc normatif à la hausse et à la baisse sur le gap considéré.
- Limite de « GAPS » : Des limites sur les gaps permettant d'éviter une trop forte concentration de risque sur certaines maturités.

### Gestion du risque

L'analyse du risque de taux est produite chaque trimestre de façon détaillée et une étude simplifiée est réalisée mensuellement entre chaque analyse détaillée. Cette analyse trimestrielle est présentée au Comité de Gestion Financière qui établit les orientations de gestion pour le trimestre à venir.

La couverture financière des Gaps est effectuée par des swaps.

### Exposition

Dans le contexte économique et financier actuel, la Caisse régionale maintient sa politique de faible exposition à l'évolution des taux.

Au 30 juin 2016, dans un contexte de taux court terme bas et stables, l'exposition de la Caisse régionale est modérée sur l'année à venir (gaps proche de -265M€), elle est sensiblement réduite ensuite pour être nettement inférieure à -150 M€ entre la troisième et la dixième année.

### Perspectives d'évolution pour le second semestre

Eu égard à l'environnement économique et aux conditions financières actuelles, la Caisse régionale poursuivra sa politique prudente de gestion du risque de taux.

## **5.3.2. Risque de change**

La Caisse régionale n'est pas exposée au risque de change.

Toutefois, il convient de préciser qu'il peut subsister une exposition devise marginale dans la gestion des excédents de fonds propres, au travers de certains OPCVM, libellés en Euros, mais qui peuvent détenir quelques instruments exposés aux devises dans leur portefeuille. Une limite concernant cette exposition indirecte a été fixée pour l'année 2016 dans la politique financière.

## **5.3.3. Risque de liquidité et de financement**

La Caisse régionale est exposée, comme tous les établissements de crédit, au risque de ne pas disposer des fonds nécessaires pour faire face à ses engagements. Ce risque se réalise par exemple en cas de retraits massifs des dépôts de la clientèle, d'une crise de confiance ou de liquidité générale du marché (accès aux marchés interbancaires et monétaires). La gestion du risque de liquidité se traduit par la mesure de ce risque au travers de l'étude des échéanciers des emplois et des ressources contractuels ou modélisés, ce qui permet de mettre en évidence les exigibilités à différentes échéances; et une politique d'adossement des ressources à des actifs liquides.

### Principales évolutions

Les objectifs de gestion du risque de liquidité :

La gestion du risque de liquidité doit répondre tout d'abord au maintien d'un ratio réglementaire sur des niveaux supérieurs au minimum requis. Il est de 70% pour le ratio LCR depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2016.

L'objectif vise également à assurer la sécurité de la Caisse régionale en ce qui concerne le risque d'illiquidité, en répondant aux normes fixées pour l'ensemble du groupe Crédit Agricole, tout en veillant à minimiser le coût induit par le risque de liquidité.

Le dispositif repose sur :

- une limite de liquidité à Court Terme (horizon 12 mois),
- une surveillance des risques au travers de stress scénarii,
- une limite pour les Gaps de liquidité à long terme,
- la surveillance d'indicateurs d'équilibre de liquidité : le ratio Crédit/Collecte, la position en ressources stables, le différentiel emplois/ressources à refinancer/replacer.

### Gestion du risque

La Caisse régionale maintient sa politique de gestion du ratio de liquidité Bale 3 (LCR), en s'assurant de conserver en permanence une marge de sécurité suffisante sur ce ratio.

Elle poursuit également la gestion de l'optimisation du refinancement dans le respect des limites court terme (règles définies par Crédit Agricole S.A. dans le cadre de l'organisation des relations internes concernant le risque de liquidité), et de l'encadrement des refinancements à long terme, notamment la gestion concernant la concentration des échéances.

### Exposition

La limite court terme de la Caisse régionale est de : 791 M€ au premier semestre, elle est consommée à hauteur de 75.5% au 30 juin 2016.

La Caisse régionale n'a aucune tombée d'échéance à moyen long terme dépassant les limites imposées au sein du groupe.

Les scénarii de stress de liquidité appliqués aux refinancements et à leurs structures ne montrent aucun signe de faiblesse, ni en terme de volume, ni en terme de coût.

Le déficit Collecte / Crédit a augmenté sur le premier semestre 2016, suite à une activité crédit qui se développe plus rapidement que l'activité collecte.



### Perspectives d'évolution et incertitudes pour le second semestre

La Caisse régionale maintiendra ses efforts pour maîtriser le déficit de liquidité et en minimiser le coût.

Le développement du portefeuille LCR sera poursuivi au second semestre 2016.

### Politique de couverture

- Principales évolutions en termes de politique et objectifs de couverture des risques financiers (couverture de juste valeur et couverture des flux de trésorerie) :

La politique de couverture du risque de taux est inchangée sur le premier semestre 2016. La Caisse régionale réalise des opérations de couverture par instruments financiers (swap) en couverture de juste valeur ou bien de flux de trésorerie, afin d'assurer la maîtrise du risque.

- Perspectives d'évolution pour le second semestre

Aucune évolution significative de la politique de couverture n'est prévue sur le second semestre 2016.

## **5.4. Risques opérationnels**

Le dispositif de gestion et de surveillance des risques opérationnels est décrit au sein du rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice clos le 31 décembre 2015, dans le chapitre consacré aux facteurs de risques.

### Description - Définition

Le risque opérationnel correspond au risque de perte résultant de l'inadéquation ou de la défaillance des processus internes, des personnes, des systèmes ou d'évènements extérieurs, risque juridique inclus mais risques stratégique et de réputation exclus.

### Principales évolutions et/ou actions

Au cours du 1er semestre, la Caisse régionale a poursuivi l'actualisation annuelle de sa cartographie de risques opérationnels et des scénarii majeurs liés à ces risques, conformément aux recommandations du Groupe crédit Agricole. Une reprise de provision de 4,9 M€ a été effectuée au 1er trimestre par rapport aux provisions déjà constituées au 31 décembre 2015.

## **6. Dispositif de contrôle interne**

Le dispositif de contrôle interne est décrit au sein du rapport 2015 du Président du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale des porteurs de parts sociales sur les conditions de préparation et d'organisation des travaux du Conseil et sur les procédures de contrôle interne.

### **6.1. Le contrôle permanent**

Au 1er semestre la Caisse régionale a poursuivi l'adaptation de son dispositif de contrôle permanent afin de satisfaire aux nécessités de suivi de l'évolution des risques identifiés ci-avant.

### **6.2. La prévention et le contrôle des risques de non-conformité**

Au 1er semestre, la Caisse régionale a poursuivi la mise en conformité de son stock de dossiers clients personnes physiques et a lancé un plan de mise en conformité des dossiers clients personnes morales. Elle a également adapté ses procédures d'entrée en relation pour en renforcer la conformité.

### **6.3. Le contrôle périodique**

Le Secteur contrôle périodique est indépendant des unités opérationnelles. Ses missions conduites visent à s'assurer, de la conformité des opérations, du respect

de la réglementation et des procédures internes, de la maîtrise et du niveau effectivement encouru des risques (identification, enregistrement, encadrement, couverture). Elles ont également pour objectif de porter un diagnostic sur les dispositifs de contrôles visés à l'article 13 du règlement CRBF 97-02 modifié par l'arrêté du 3 novembre 2014 relatif au contrôle interne des entreprises du secteur de la banque, ainsi que de ceux permettant d'assurer la fiabilité et l'exactitude des informations financières de gestion et d'exploitation des domaines audités.

Les contrôles effectués par le Secteur contrôle périodique au cours du 1er semestre 2016 se sont inscrits dans le cadre du plan d'audit annuel déterminé en fonction des critères et méthodologies définis par l'Inspection Générale de Crédit Agricole SA et validé par la Direction Générale.

Le guide d'audit des agences de proximité, développé en interne, est régulièrement actualisé, afin d'intégrer notamment des évolutions réglementaires et/ou de nouvelles zones de risques identifiées.

Afin de répondre aux exigences réglementaires, le dispositif de suivi contrôlé des demandes d'actions correctives issues des missions d'audit est intégré au plan de charge 2016 en deux vagues semestrielles.

Au titre du 1er semestre 2016, le Secteur Contrôle Périodique a finalisé 4 missions siège au titre du plan 2015 et engagé 9 nouvelles missions d'audit (3 au sein des agences spécialisées, 6 missions siège ou thématiques auxquelles se rajoute une mission de suivi contrôlé).

# ***Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31***

Société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit,  
Société de courtage d'assurance immatriculée au  
Registre des Intermédiaires en Assurance sous le n° 07 022 951

Siège social : 6 Place Jeanne d'Arc, 31005 Toulouse  
N°: 776 916 207 RCS TOULOUSE

## **COMPTES CONSOLIDES INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2016**

**(Ayant fait l'objet d'un examen limité)**

**Examinés par le Conseil d'Administration de la Caisse Régionale de Crédit  
Agricole Mutuel Toulouse 31 en date du 29 juillet 2016**

**COMPTES CONSOLIDES INTERMEDIAIRES**  
**RESUMES AU 30 JUIN 2016**

(Ayant fait l'objet d'un examen limité)

Examinés par le Conseil d'administration de la Caisse Régionale de Crédit  
Agricole Mutuel Toulouse 31 en date du 29 juillet 2016.

## SOMMAIRE

|  |           |
|--|-----------|
| <b>CADRE GENERAL .....</b>   | <b>23</b> |
| <b>ETATS FINANCIERS CONSOLIDES .....</b>   | <b>24</b> |
| COMPTE DE RESULTAT .....   | 24        |
| RESULTAT NET ET AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL .....   | 25        |
| BILAN ACTIF .....  | 26        |
| BILAN PASSIF .....   | 27        |
| TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES .....  | 28        |
| TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE .....   | 29        |
| <b>NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES INTERMEDIAIRES RESUMES .....</b>   | <b>30</b> |
| 1. PRINCIPES ET METHODES APPLICABLES DANS LE GROUPE, JUGEMENTS ET ESTIMATIONS<br>UTILISEES 30                                    |           |
| 2. PRINCIPALES OPERATIONS DE STRUCTURE ET EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE LA PERIODE .....   | 35        |
| 3. NOTES RELATIVES AU RESULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN<br>CAPITAUX PROPRES .....                     | 36        |
| 3.1. <i>Produits et Charges d'intérêts</i> .....   | 36        |
| 3.2. <i>Commissions nettes</i> .....   | 36        |
| 3.3. <i>Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat</i> .....                                 | 37        |
| 3.4. <i>Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente</i> .....  | 39        |
| 3.5. <i>Produits et charges nets des autres activités</i> .....  | 39        |
| 3.6. <i>Charges générales d'exploitation</i> .....   | 39        |
| 3.7. <i>Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et<br/>        incorporelles</i> ..... | 40        |
| 3.8. <i>Coût du risque</i> .....   | 41        |
| 3.9. <i>Gains ou pertes nets sur autres actifs</i> .....   | 42        |
| 3.10. <i>Impôts</i> .....  | 42        |
| 3.11. <i>Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</i> .....                                   | 44        |
| 4. INFORMATIONS SECTORIELLES .....   | 46        |
| 5. NOTES RELATIVES AU BILAN .....  | 46        |
| 5.1. <i>Actifs et Passifs financiers à la juste valeur par résultat</i> .....  | 46        |
| 5.2. <i>Actifs financiers disponibles à la vente</i> .....   | 47        |
| 5.3. <i>Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle</i> .....   | 48        |
| 5.4. <i>Dépréciations inscrites en déduction des actifs financiers</i> .....   | 50        |
| 5.5. <i>Exposition au risque souverain</i> .....   | 50        |
| 5.7. <i>Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées</i> .....  | 53        |
| 5.8. <i>Immeubles de placement</i> .....   | 53        |
| 5.9. <i>Immobilisations corporelles et incorporelles (hors écarts d'acquisition)</i> .....                                       | 54        |
| 5.10. <i>Écarts d'acquisition</i> .....  | 54        |
| 5.11. <i>Provisions</i> .....  | 55        |
| 5.12. <i>Capitaux propres</i> .....  | 57        |
| 6. ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE.....  | 59        |
| 7. RECLASSEMENTS D'INSTRUMENTS FINANCIERS .....  | 61        |
| 8. JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS .....   | 62        |
| 8.1. <i>Juste valeur des actifs et passifs financiers comptabilisés au coût</i> .....  | 62        |
| 8.2. <i>Informations sur les instruments financiers évalués à la juste valeur</i> .....  | 65        |
| 9. IMPACTS DES EVOLUTIONS COMPTABLES OU AUTRES EVENEMENTS.....   | 68        |
| 10. PARTIES LIEES .....  | 68        |
| 11. PERIMETRE DE CONSOLIDATION AU 30 JUIN 2016 .....   | 69        |
| 12. ÉVENEMENTS POSTERIEURS A LA FIN DE LA PERIODE INTERMEDIAIRE .....  | 69        |

## **CADRE GENERAL**

### ***Présentation juridique de l'entité***

La Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 est une société coopérative à capital variable régie par le Livre V du Code Monétaire et Financier et la loi bancaire du 24 janvier 1984 relative au contrôle et à l'activité des établissements de crédit.

Son siège social est situé au 6, place Jeanne d'Arc, 31005 Toulouse et elle est inscrite au registre du commerce et des sociétés sous le numéro 776 916 207, code NAF 6419 Z.

La cotation des certificats coopératifs d'investissement (CCI) de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 s'effectue sur Eurolist Paris.

# ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

## COMPTE DE RESULTAT

| <i>(en milliers d'euros)</i>   | <i>Notes</i> | <b>30/06/2016</b> | <b>31/12/2015</b> | <b>30/06/2015</b> |
|--|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Intérêts et produits assimilés   | 3.1          | 140 076           | 292 741           | 148 748           |
| Intérêts et charges assimilées   | 3.1          | -67 094           | -135 248          | -69 505           |
| Commissions (produits)   | 3.2          | 65 941            | 128 630           | 65 099            |
| Commissions (charges)  | 3.2          | -12 153           | -25 275           | -12 157           |
| Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat                     | 3.3          | -1 591            | -1 735            | -2 039            |
| Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente                                  | 3.4          | 16 664            | 15 202            | 14 240            |
| Produits des autres activités  | 3.5          | 5 563             | 1 731             | 695               |
| Charges des autres activités   | 3.5          | -898              | -2 246            | -770              |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>  |              | <b>146 508</b>    | <b>273 800</b>    | <b>144 311</b>    |
| Charges générales d'exploitation   | 3.6          | -72 630           | -138 768          | -71 777           |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles | 3.7          | -2 858            | -5 884            | -2 834            |
| <b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>  |              | <b>71 020</b>     | <b>129 148</b>    | <b>69 700</b>     |
| Coût du risque   | 3.8          | -2 285            | 9 908             | -906              |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>   |              | <b>68 735</b>     | <b>139 056</b>    | <b>68 794</b>     |
| Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence                                    |              |                   |                   |                   |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs   | 3.9          | 278               | 60                | -11               |
| Variations de valeur des écarts d'acquisition  | 5.11         |                   |                   |                   |
| <b>RESULTAT AVANT IMPOT</b>  |              | <b>69 013</b>     | <b>139 116</b>    | <b>68 783</b>     |
| Impôts sur les bénéfices   |              | -18 530           | -47 311           | -23 347           |
| Résultat net d'impôt des activités abandonnées   | 5.8          |                   |                   |                   |
| <b>RESULTAT NET</b>  |              | <b>50 483</b>     | <b>91 805</b>     | <b>45 436</b>     |
| Participations ne donnant pas le contrôle  |              | 3                 | 2                 | 1                 |
| <b>RESULTAT NET – PART DU GROUPE</b>   |              | <b>50 480</b>     | <b>91 803</b>     | <b>45 435</b>     |



## RESULTAT NET ET AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL

| <i>(en milliers d'euros)</i>  | <i>Notes</i> | <b>30/06/2016</b> | <b>31/12/2015</b> | <b>30/06/2015</b> |
|---|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Résultat net</b>   |              | <b>50 483</b>     | <b>91 805</b>     | <b>45 436</b>     |
| Gains et pertes actuariels sur avantages post emploi  | 3.11         | -1 043            | 1 241             | 939               |
| <b>Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables, hors entreprises mises en équivalence</b> |              | <b>-1 043</b>     | <b>1 241</b>      | <b>939</b>        |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entreprises mises en équivalence          | 3.11         |                   |                   |                   |
| Impôts sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables hors entreprises mises en équivalence      | 3.11         | 359               |                   |                   |
| Impôts sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entreprises mises en équivalence       | 3.11         |                   | -427              | -323              |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables sur activités abandonnées</b>                     |              |                   |                   |                   |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables</b>   |              | <b>-684</b>       | <b>814</b>        | <b>616</b>        |
| Gains et pertes sur écarts de conversion  | 3.11         | 0                 |                   |                   |
| Gains et pertes sur actifs disponibles à la vente   | 3.11         | 3 686             | 1 728             | -2 168            |
| Gains et pertes sur instruments dérivés de couverture   | 3.11         | 67                | 165               | 97                |
| <b>Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres recyclables, hors entreprises mises en équivalence</b>     |              | <b>3 753</b>      | <b>1 893</b>      | <b>-2 071</b>     |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entreprises mises en équivalence              | 3.11         |                   |                   |                   |
| Impôts sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres-recyclables hors entreprises mises en équivalence          | 3.11         | -553              | -62               | 1 085             |
| Impôts sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entreprises mises en équivalence           | 3.11         |                   |                   |                   |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables sur activités abandonnées</b>                         |              |                   |                   |                   |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables</b>   |              | <b>3 200</b>      | <b>1 831</b>      | <b>-986</b>       |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres</b>   |              | <b>2 516</b>      | <b>2 645</b>      | <b>-370</b>       |
| <b>Résultat net et autres éléments du résultat global</b>   |              | <b>52 999</b>     | <b>94 450</b>     | <b>45 066</b>     |
| Dont part du Groupe   |              | 53 000            | 94 444            | 45 061            |
| Dont participations ne donnant pas le contrôle  |              | -1                | 6                 | 5                 |

## BILAN ACTIF

| <i>(en milliers d'euros)</i>                             | <i>Notes</i>    | <b>30/06/2016</b> | <b>31/12/2015</b> |
|--|-----------------|-------------------|-------------------|
| Caisse, banques centrales                                |                 | 74 512            | 63 423            |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat         | 5.1 - 5.6       | 4 532             | 4 725             |
| Instruments dérivés de couverture                        |                 | 24 221            | 27 371            |
| Actifs financiers disponibles à la vente                 | 5.2 - 5.4 - 5.5 | 859 039           | 806 294           |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit       | 5.3 - 5.4 - 5.5 | 473 054           | 602 315           |
| Prêts et créances sur la clientèle                       | 5.3 - 5.4 - 5.5 | 7 277 199         | 7 133 596         |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux |                 | 168 670           | 131 908           |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance             | 5.4 - 5.5       | 245 815           | 251 161           |
| Actifs d'impôts courants et différés                     |                 | 57 105            | 41 387            |
| Comptes de régularisation et actifs divers               |                 | 324 994           | 341 306           |
| Immeubles de placement                                   | 5.8             | 2 556             | 2 608             |
| Immobilisations corporelles                              | 5.9             | 42 129            | 39 324            |
| Immobilisations incorporelles                            | 5.9             | 3 326             | 3 267             |
| Ecarts d'acquisition                                     | 5.10            |                   |                   |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>                                  |                 | <b>9 557 152</b>  | <b>9 448 685</b>  |

## BILAN PASSIF

| <i>(en milliers d'euros)</i>                                  | <i>Notes</i> | <b>30/06/2016</b> | <b>31/12/2015</b> |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Banques centrales   |              |                   |                   |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat             | 5.1          | 10 892            | 8 329             |
| Instruments dérivés de couverture                             |              | 243 227           | 194 642           |
| Dettes envers les établissements de crédit                    | 5.6          | 4 543 104         | 4 342 816         |
| Dettes envers la clientèle                                    | 5.6          | 3 166 693         | 3 187 061         |
| Dettes représentées par un titre                              | 5.7          | 63 623            | 70 457            |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux      |              | 21 044            | 22 214            |
| Passifs d'impôts courants et différés                         |              | 19 152            | 24                |
| Comptes de régularisation et passifs divers                   |              | 164 455           | 333 032           |
| Provisions  | 5.11         | 42 772            | 47 910            |
| Dettes subordonnées   | 5.7          | 15 510            | 15 179            |
| <b>TOTAL DETTES</b>   |              | <b>8 290 472</b>  | <b>8 221 664</b>  |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                       |              | <b>1 266 680</b>  | <b>1 227 021</b>  |
| Capitaux propres - part du Groupe                             |              | 1 266 529         | 1 226 869         |
| Capital et réserves liées                                     |              | 300 318           | 300 501           |
| Réserves consolidées  |              | 898 410           | 819 764           |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres |              | 17 321            | 14 801            |
| Résultat de l'exercice  |              | 50 480            | 91 803            |
| Participations ne donnant pas le contrôle                     |              | 151               | 152               |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>  |              | <b>9 557 152</b>  | <b>9 448 685</b>  |

## TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

|   | Part du Groupe            |   |                                    |  |   |   |   |   | Participations ne donnant pas le contrôle |                  |                                    |   |   |   |                  |                             |
|---|---------------------------|---|------------------------------------|--|---|---|---|---|---|------------------|------------------------------------|---|---|---|------------------|-----------------------------|
|   | Capital et réserves liées |   |                                    |  | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres |   |   |   | Résultat net                              | Capitaux propres | Capital réserves liées et résultat | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres             |   |   | Capitaux propres | Capitaux propres consolidés |
|   | Capital                   | Primes et Réserves consolidées liées au capital (1) | Elimination des titres autodétenus | Autres instruments de capitaux propres | Total Capital et Réserves consolidées                         | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables | Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres |   |                  |                                    | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables | Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres |                  |                             |
| <i>(en milliers d'euros)</i>  |                           |   |                                    |  |   |   |   |   |   |                  |                                    |   |   |   |                  |                             |
| <b>Capitaux propres au 1er janvier 2015</b>   | 163 336                   | 969 888   | -2 036                             | 0                                      | 1 131 188   | 14 390  | -2 230  | 12 160  |   | 1 143 348        | 144                                |   |   | 2   | 146              | 1 143 494                   |
| Augmentation de capital   | 2 194                     |   |                                    |  | 2 194   |   |   | 0   |   | 2 194            |                                    |   |   | 0   | 0                | 2 194                       |
| Variation des titres autodétenus  |                           |   | 701                                |  | 701   |   |   | 0   |   | 701              |                                    |   |   | 0   | 0                | 701                         |
| Emissions d'instruments de capitaux propres   |                           |   |                                    |  | 0   |   |   | 0   |   | 0                |                                    |   |   | 0   | 0                | 0                           |
| Rémunération du 1er semestre 2015 d'instruments de capitaux propres                                   |                           |   |                                    |  | 0   |   |   | 0   |   | 0                |                                    |   |   | 0   | 0                | 0                           |
| Dividendes versés au 1er semestre 2015  |                           | -12 931   |                                    |  | -12 931   |   |   | 0   |   | -12 931          |                                    |   |   | 0   | 0                | -12 931                     |
| Dividendes reçus des Caisses régionales et filiales   |                           |   |                                    |  | 0   |   |   | 0   |   | 0                |                                    |   |   | 0   | 0                | 0                           |
| Effet des acquisitions / cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle                   |                           |   |                                    |  | 0   |   |   | 0   |   | 0                |                                    |   |   | 0   | 0                | 0                           |
| Mouvements liés aux paiements en actions  |                           |   |                                    |  | 0   |   |   | 0   |   | 0                |                                    |   |   | 0   | 0                | 0                           |
| <b>Mouvements liés aux opérations avec les actionnaires</b>   | <b>2 194</b>              | <b>-12 931</b>                                      | <b>701</b>                         | <b>0</b>                               | <b>-10 036</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>                                  | <b>-10 036</b>   | <b>0</b>                           | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>         | <b>-10 036</b>              |
| <b>Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>                    |                           |   |                                    |  | <b>0</b>  | <b>-990</b>   | <b>616</b>  | <b>-374</b>   |   | <b>-374</b>      |                                    |   |   | <b>0</b>  | <b>0</b>         | <b>-374</b>                 |
| Quote-part dans les variations de Capitaux Propres hors résultat des entreprises mises en équivalence |                           |   |                                    |  | 0   |   |   | 0   |   | 0                |                                    |   |   | 0   | 0                | 0                           |
| Résultat du 1er semestre 2015   |                           |   |                                    |  | 0   |   |   | 45 435  |   | 45 435           | 2                                  |   |   | 0   | 2                | 45 437                      |
| Autres variations   |                           | 479   |                                    |  | 479   |   |   | 0   |   | 479              |                                    |   |   | 0   | 0                | 479                         |
| <b>Capitaux propres au 30 juin 2015</b>   | <b>165 530</b>            | <b>957 436</b>                                      | <b>-1 335</b>                      | <b>0</b>                               | <b>1 121 631</b>  | <b>13 400</b>   | <b>-1 614</b>   | <b>11 786</b>   | <b>45 435</b>                             | <b>1 178 852</b> | <b>146</b>                         | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>2</b>  | <b>148</b>       | <b>1 179 000</b>            |
| Augmentation de capital   | -710                      |   |                                    |  | -710  |   |   | 0   |   | -710             |                                    |   |   | 0   | 0                | -710                        |
| Variation des titres autodétenus  |                           |   | -671                               |  | -671  |   |   | 0   |   | -671             |                                    |   |   | 0   | 0                | -671                        |
| Emissions d'instruments de capitaux propres   |                           |   |                                    |  | 0   |   |   | 0   |   | 0                |                                    |   |   | 0   | 0                | 0                           |
| Rémunération du 2nd semestre 2015 d'instruments de capitaux propres                                   |                           |   |                                    |  | 0   |   |   | 0   |   | 0                |                                    |   |   | 0   | 0                | 0                           |
| Dividendes versés au 2nd semestre 2015  |                           |   |                                    |  | 0   |   |   | 0   |   | 0                |                                    |   |   | 0   | 0                | 0                           |
| Dividendes reçus des Caisses régionales et filiales   |                           |   |                                    |  | 0   |   |   | 0   |   | 0                |                                    |   |   | 0   | 0                | 0                           |
| Effet des acquisitions / cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle                   |                           |   |                                    |  | 0   |   |   | 0   |   | 0                |                                    |   |   | 0   | 0                | 0                           |
| Mouvements liés aux paiements en actions  |                           |   |                                    |  | 0   |   |   | 0   |   | 0                |                                    |   |   | 0   | 0                | 0                           |
| <b>Mouvements liés aux opérations avec les actionnaires</b>   | <b>-710</b>               | <b>0</b>  | <b>-671</b>                        | <b>0</b>                               | <b>-1 381</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>                                  | <b>-1 381</b>    | <b>0</b>                           | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>         | <b>-1 381</b>               |
| <b>Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>                    |                           |   |                                    |  | <b>0</b>  | <b>2 817</b>  | <b>198</b>  | <b>3 015</b>  |   | <b>3 015</b>     |                                    | <b>4</b>  |   | <b>4</b>  | <b>4</b>         | <b>3 019</b>                |
| Quote-part dans les variations de Capitaux Propres hors résultat des entreprises mises en équivalence |                           |   |                                    |  | 0   |   |   | 0   |   | 0                |                                    |   |   | 0   | 0                | 0                           |
| Résultat du 2nd semestre 2015   |                           |   |                                    |  | 0   |   |   | 46 368  |   | 46 368           |                                    |   |   | 0   | 0                | 46 368                      |
| Autres variations   |                           | 15  |                                    |  | 15  |   |   | 0   |   | 15               |                                    |   |   | 0   | 0                | 15                          |
| <b>Capitaux propres au 31 décembre 2015</b>   | <b>164 820</b>            | <b>957 451</b>                                      | <b>-2 006</b>                      | <b>0</b>                               | <b>1 120 265</b>  | <b>16 217</b>   | <b>-1 416</b>   | <b>14 801</b>   | <b>91 803</b>                             | <b>1 226 869</b> | <b>146</b>                         | <b>4</b>  | <b>0</b>  | <b>6</b>  | <b>152</b>       | <b>1 227 021</b>            |
| Affectation du résultat 2015  |                           | 91 803  |                                    |  | 91 803  |   |   | -91 803   |   | 0                |                                    |   |   | 0   | 0                | 0                           |
| <b>Capitaux propres au 1er janvier 2016</b>   | <b>164 820</b>            | <b>1 049 254</b>                                    | <b>-2 006</b>                      | <b>0</b>                               | <b>1 212 068</b>  | <b>16 217</b>   | <b>-1 416</b>   | <b>14 801</b>   | <b>0</b>                                  | <b>1 226 869</b> | <b>146</b>                         | <b>4</b>  | <b>0</b>  | <b>6</b>  | <b>152</b>       | <b>1 227 021</b>            |
| Augmentation de capital   | -380                      |   |                                    |  | -380  |   |   | 0   |   | -380             |                                    |   |   | 0   | 0                | -380                        |
| Variation des titres autodétenus  |                           |   | 197                                |  | 197   |   |   | 0   |   | 197              |                                    |   |   | 0   | 0                | 197                         |
| Emissions d'instruments de capitaux propres   |                           |   |                                    |  | 0   |   |   | 0   |   | 0                |                                    |   |   | 0   | 0                | 0                           |
| Rémunération du 1er semestre 2016 d'instruments de capitaux propres                                   |                           |   |                                    |  | 0   |   |   | 0   |   | 0                |                                    |   |   | 0   | 0                | 0                           |
| Dividendes versés au 1er semestre 2016  |                           | -13 190   |                                    |  | -13 190   |   |   | 0   |   | -13 190          |                                    |   |   | 0   | 0                | -13 190                     |
| Dividendes reçus des Caisses régionales et filiales   |                           |   |                                    |  | 0   |   |   | 0   |   | 0                |                                    |   |   | 0   | 0                | 0                           |
| Effet des acquisitions / cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle                   |                           | 8   |                                    |  | 8   |   |   | 0   |   | 8                | -1                                 |   |   | 0   | -1               | 7                           |
| Mouvements liés aux paiements en actions  |                           |   |                                    |  | 0   |   |   | 0   |   | 0                |                                    |   |   | 0   | 0                | 0                           |
| <b>Mouvements liés aux opérations avec les actionnaires</b>   | <b>-380</b>               | <b>-13 182</b>                                      | <b>197</b>                         | <b>0</b>                               | <b>-13 365</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>                                  | <b>-13 365</b>   | <b>-1</b>                          | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>-1</b>   | <b>-1</b>        | <b>-13 366</b>              |
| <b>Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>                    |                           |   |                                    |  | <b>0</b>  | <b>3 204</b>  | <b>-684</b>   | <b>2 520</b>  |   | <b>2 520</b>     |                                    | <b>-3</b>   |   | <b>-3</b>   | <b>-3</b>        | <b>2 517</b>                |
| Quote-part dans les variations de Capitaux Propres hors résultat des entreprises mises en équivalence |                           |   |                                    |  | 0   |   |   | 0   |   | 0                |                                    |   |   | 0   | 0                | 0                           |
| Résultat du 1er semestre 2016   |                           |   |                                    |  | 0   |   |   | 50 480  |   | 50 480           | 3                                  |   |   | 0   | 3                | 50 483                      |
| Autres variations   |                           | 25  |                                    |  | 25  |   |   | 0   |   | 25               |                                    |   |   | 0   | 0                | 25                          |
| <b>CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2016</b>   | <b>164 440</b>            | <b>1 036 097</b>                                    | <b>-1 809</b>                      | <b>0</b>                               | <b>1 198 728</b>  | <b>19 421</b>   | <b>-2 100</b>   | <b>17 321</b>   | <b>50 480</b>                             | <b>1 266 529</b> | <b>148</b>                         | <b>1</b>  | <b>0</b>  | <b>3</b>  | <b>151</b>       | <b>1 266 680</b>            |

(1) Réserves consolidées avant élimination des titres d'autocontrôle

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

| (en milliers d'euros)  | 1er semestre<br>2016 | 1er semestre<br>2015 | 31/12/2015      |
|--|----------------------|----------------------|-----------------|
| <b>Résultat avant impôt</b>  | <b>69 013</b>        | <b>68 783</b>        | <b>139 116</b>  |
| Dotations nettes aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles  | 2 858                | 2 835                | 5 883           |
| Dépréciations des écarts d'acquisition et des autres immobilisations                                       |                      |                      |                 |
| Dotations nettes aux dépréciations et aux provisions   | -6 002               | 3 370                | -8 763          |
| Quote-part de résultat liée aux entreprises mises en équivalence   |                      |                      |                 |
| Résultat net des activités d'investissement  | -279                 | 11                   | -86             |
| Résultat net des activités de financement  | 331                  | 330                  | 665             |
| Autres mouvements  | 51                   | 4 421                | 9 465           |
| <b>Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôt et des autres ajustements</b> | <b>-3 041</b>        | <b>10 967</b>        | <b>7 164</b>    |
| Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit   | <b>379 822</b>       | <b>108 326</b>       | <b>246 120</b>  |
| Flux liés aux opérations avec la clientèle   | <b>-147 408</b>      | <b>-121 416</b>      | <b>-184 101</b> |
| Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers                                 | <b>-47 782</b>       | <b>-17 201</b>       | <b>-111 789</b> |
| Flux liés aux opérations affectant des actifs ou passifs non financiers                                    | <b>-156 542</b>      | <b>11 786</b>        | <b>-16 939</b>  |
| Dividendes reçus des entreprises mises en équivalence  |                      |                      |                 |
| Impôts versés  | <b>-15 314</b>       | <b>-20 079</b>       | <b>-44 795</b>  |
| <b>Variation nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles</b>                       | <b>12 776</b>        | <b>-38 584</b>       | <b>-111 504</b> |
| <b>Flux provenant des activités abandonnées</b>  |                      |                      |                 |
| <b>Total Flux nets de trésorerie générés par l'activité opérationnelle (A)</b>                             | <b>78 748</b>        | <b>41 166</b>        | <b>34 776</b>   |
| <b>Flux liés aux participations (1)</b>  | <b>3</b>             | <b>-26</b>           | <b>-1 469</b>   |
| <b>Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles</b>  | <b>-5 444</b>        | <b>-1 758</b>        | <b>-4 963</b>   |
| <b>Flux provenant des activités abandonnées</b>  |                      |                      |                 |
| <b>Total Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)</b>                              | <b>-5 441</b>        | <b>-1 784</b>        | <b>-6 432</b>   |
| <b>Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires (2)</b>                                  | <b>-13 335</b>       | <b>-9 559</b>        | <b>-10 923</b>  |
| <b>Autres flux nets de trésorerie provenant des activités de financement (3)</b>                           | <b>0</b>             |                      | <b>-666</b>     |
| <b>Flux provenant des activités abandonnées</b>  |                      |                      |                 |
| <b>Total Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement (C)</b>                                | <b>-13 335</b>       | <b>-9 559</b>        | <b>-11 589</b>  |
| <b>Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie (D)</b>          |                      |                      |                 |
| <b>Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie (A + B + C + D)</b>   | <b>59 972</b>        | <b>29 823</b>        | <b>16 755</b>   |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture</b>   | <b>84 875</b>        | <b>68 120</b>        | <b>68 120</b>   |
| Solde net des comptes de caisse et banques centrales *   | 63 421               | 51 695               | 51 695          |
| Solde net des comptes, prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit **                         | 21 454               | 16 425               | 16 425          |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture</b>  | <b>144 851</b>       | <b>97 946</b>        | <b>84 875</b>   |
| Solde net des comptes de caisse et banques centrales *   | 74 508               | 49 991               | 63 421          |
| Solde net des comptes, prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit **                         | 70 343               | 47 955               | 21 454          |
| <b>VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE ET DES EQUIVALENTS DE TRESORERIE</b>                                   | <b>59 976</b>        | <b>29 826</b>        | <b>16 755</b>   |

(\*) Composé du solde net des postes Caisses et banques centrales, hors intérêts courus (y compris trésorerie des entités reclassées en actifs non courants destinés à être cédés)

(\*\*) Composé du solde des postes Comptes ordinaires débiteurs sains et Comptes et prêts au jour le jour sains" tels que détaillés en note 5.3 et des postes Comptes ordinaires créditeurs et Comptes et emprunts au jour le jour" tels que détaillés en note 5.7 (hors intérêts courus et y compris opérations internes au Crédit Agricole)

(1) Cette ligne recense les effets nets sur la trésorerie des acquisitions et des cessions de titres de participation.

(2) Le flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires comprend le paiement des dividendes versés par la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 à ses actionnaires, pour un montant de 11 883 K€, le paiement par les Caisses Locales d'un intérêt aux parts sociales pour un montant de 1 307 K€.

(3) Il n'y a pas eu d'émission de dette subordonnée au cours du premier semestre 2016.

## **NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES INTERMEDIAIRES RESUMES**

### ***1. Principes et Méthodes applicables dans le Groupe, jugements et estimations utilisées***

Les comptes consolidés intermédiaires résumés de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 au 30 juin 2016 ont été préparés et sont présentés en conformité avec la norme IAS 34 relative à l'information financière intermédiaire, qui définit le contenu minimum de l'information, et qui identifie les principes de comptabilisation et d'évaluation devant être appliqués à un rapport financier intermédiaire.

Les normes et interprétations utilisées pour la préparation des comptes consolidés intermédiaires résumés sont identiques à celles utilisées par le groupe Crédit Agricole sur l'élaboration des comptes consolidés au 31 décembre 2015 établis, en application du règlement CE n° 1606/2002, conformément aux normes IAS/IFRS et aux interprétations IFRIC telles qu'adoptées par l'Union européenne (version dite « carve out »), en utilisant donc certaines dérogations dans l'application de la norme IAS 39 pour la comptabilité de macro-couverture.

Ces normes et interprétations ont été complétées par les dispositions des normes IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne au 30 juin 2016 et dont l'application est obligatoire pour la première fois sur l'exercice 2016. Celles-ci portent sur :

| Normes, amendements ou interprétations  | Date de publication par l'Union européenne | Date de 1ère application obligatoire : exercices ouverts à compter du   | Applicable dans le Groupe                   |
|---|--|---|---|
| <p><b>Améliorations des IFRS cycle 2010-2012 :</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <u>IFRS 2 Paiement fondé sur des actions</u></li> <li>- Reformulation de la définition d'une condition d'acquisition de droits</li> <li>- <u>IFRS 3 Regroupements d'entreprises</u></li> <li>- Harmonisation sur la comptabilisation d'un ajustement éventuel du prix ; évaluation à la juste valeur des compléments de prix éventuels</li> <li>- <u>IFRS 8 Secteurs opérationnels</u></li> <li>- Regroupement de secteurs opérationnels et réconciliation des actifs sectoriels avec le total des actifs</li> <li>- <u>IAS 24 Information relative aux parties liées</u></li> <li>- Modification de la définition d'une partie liée</li> </ul> | <p>17 décembre 2014<br/>(UE n°2015/28)</p> | <p>1<sup>er</sup> février 2015<br/>(1)</p> <p>1<sup>er</sup> février 2015<br/>(1)</p> <p>1<sup>er</sup> février 2015<br/>(1)</p> <p>1<sup>er</sup> février 2015<br/>(1)</p> | <p>Oui</p> <p>Oui</p> <p>Oui</p> <p>Oui</p> |
| <p><b>Amendement à IAS 19 Avantages du personnel</b><br/>Régimes à prestations définies : précision sur la comptabilisation des cotisations des membres du personnel qui se rattachent aux services rendus mais qui ne dépendent pas du nombre d'années de service</p>  | <p>17 décembre 2014<br/>(UE n°2015/29)</p> | <p>1<sup>er</sup> février 2015<br/>(1)</p>  | <p>Oui</p>                                  |
| <p><b>Amendement à IFRS 11 Partenariats</b><br/>Comptabilisation des acquisitions d'intérêts dans une activité conjointe selon IFRS 3 si les actifs acquis constituent un "business" au sens d'IFRS 3 et non un simple groupe d'actifs</p>  | <p>24 novembre 2015<br/>(UE 2015/2173)</p> | <p>1<sup>er</sup> janvier 2016</p>  | <p>Oui</p>                                  |
| <p><b>Amendement à IAS 16 Immobilisations corporelles et IAS</b></p>  | <p>02 décembre 2015</p>                    | <p>1<sup>er</sup> janvier 2016</p>  | <p>Oui</p>                                  |

|   |                                    |                              |     |
|---|------------------------------------|------------------------------|-----|
| <b>38 Immobilisations incorporelles</b><br>Clarifications sur la méthode d'amortissement fondée sur le revenu (interdite sous IAS 16 et acceptable sous IAS 38)   | (UE 2015/2231)                     |                              |     |
| <b>Améliorations des IFRS cycle 2012-2014 :</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <u>IFRS 5 Actifs non courants détenus en vue de la vente</u></li> <li>- Précision sur les modifications apportées à un plan de cession lorsqu'un actif non courant destiné à être cédé doit être reclassé en actif non courant destiné à être distribué, et réciproquement</li> <li>- <u>IFRS 7 Instruments financiers : Informations à fournir</u><br/>Clarification sur le maintien d'implication continue aux contrats de services dont la rémunération dépend de la performance des actifs transférés<br/>Informations non obligatoires pour les arrêtés intermédiaires sur la compensation des actifs et passifs financiers</li> <li>- <u>IAS 19 Avantages du personnel</u><br/>Précision sur le taux de rendement des obligations d'Etat utilisé pour l'actualisation de la dette actuarielle</li> <li>- <u>IAS 34 Information financière intermédiaire</u></li> <li>- Clarification sur l'emplacement possible des autres informations à fournir</li> </ul> | 15 décembre 2015<br>(UE 2015/2343) | 1 <sup>er</sup> janvier 2016 | Oui |
|   |                                    | 1 <sup>er</sup> janvier 2016 | Oui |
|   |                                    | 1 <sup>er</sup> janvier 2016 | Oui |
|   |                                    | 1 <sup>er</sup> janvier 2016 | Oui |
| <b>Amendement à IAS 1 Présentation des états financiers</b><br>Objectif d'amélioration de la présentation d'informations  | 18 décembre 2015<br>(UE 2015/2406) | 1 <sup>er</sup> janvier 2016 | Oui |

(1) Soit à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2016 dans le Groupe.



Il est rappelé que lorsque l'application anticipée de normes et interprétations adoptées par l'Union européenne est optionnelle sur une période, l'option n'est pas retenue par le Groupe, sauf mention spécifique.

Les normes et interprétations publiées par l'IASB mais non encore adoptées par l'Union européenne ne sont pas applicables. Elles n'entreront en vigueur d'une manière obligatoire qu'à partir de la date prévue par l'Union européenne et n'ont donc pas été appliquées par le Groupe au 30 juin 2016.

Cela concerne en particulier les normes IFRS 9, IFRS 15 et IFRS 16.

La norme IFRS 9 Instruments Financiers publiée est appelée à remplacer la norme IAS 39 Instruments financiers. Elle définit de nouveaux principes en matière de classement et d'évaluation des instruments financiers, de dépréciation du risque de crédit et de comptabilité de couverture, hors opérations de macro-couverture.

La norme IFRS 9 devrait entrer en vigueur de manière obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018, sous réserve de son adoption par l'Union européenne.

Le Groupe s'est organisé pour mettre en œuvre cette norme dans les délais requis, en associant les fonctions comptables, finances et risques ainsi que l'ensemble des entités concernées. Dès début 2015, le Groupe a lancé des travaux de diagnostic des principaux enjeux de la norme IFRS 9. Les analyses ont prioritairement porté sur les changements induits par :

- Les nouveaux critères de classement et d'évaluation des actifs financiers ;
- La refonte du modèle de dépréciation du risque de crédit qui permet de passer d'un provisionnement de pertes de crédit avérées à un provisionnement de pertes de crédit attendues (ECL). Cette nouvelle approche ECL vise à anticiper au plus tôt la comptabilisation des pertes de crédit attendues sans attendre un événement objectif de perte avérée. Elle repose sur l'utilisation d'un large éventail d'informations, incluant des données historiques de pertes observées, des ajustements de nature conjoncturelle et structurelle, ainsi que des projections de pertes établies à partir de scénarios raisonnables.

A ce stade de l'avancement du projet, le Groupe reste entièrement mobilisé sur la définition des options structurantes liées à l'interprétation de la norme. Parallèlement, le Groupe est entré dans une phase de déclinaison opérationnelle en vue du déploiement des premières évolutions d'architecture des systèmes d'information à partir du second semestre 2016.

La norme IFRS 15 Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients sera applicable aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018 en même temps que l'amendement « Clarification d'IFRS 15 » qui apporte des précisions complémentaires. Elle remplacera les normes IAS 11, Contrats de construction, IAS 18, Produits des activités ordinaires, ainsi que les interprétations IFRIC 13, Programmes de fidélisation de la clientèle, IFRIC 15, Contrats de construction de biens immobiliers, IFRIC 18, Transferts d'actifs provenant de clients et SIC 31, Produits des activités ordinaires - opérations de troc impliquant des services de publicité.

La norme IFRS 15 regroupe dans un texte unique les principes de comptabilisation des revenus issus des ventes de contrats à long terme, ventes de biens, ainsi que des prestations de services qui n'entrent pas dans le champ d'application des normes relatives aux instruments financiers (IAS 39), aux contrats d'assurance (IFRS 4) ou aux contrats de location (IAS 17). Elle introduit des concepts nouveaux qui pourraient modifier les modalités de comptabilisation de certains revenus du produit net bancaire.

Une étude d'impact de la mise œuvre de la norme dans le groupe Crédit Agricole sera réalisée au second semestre 2016. Néanmoins, en première analyse, le groupe n'attend pas d'impacts significatifs sur son résultat.

La norme IFRS 16 Contrats de location remplacera la norme IAS 17 et toutes les interprétations liées (IFRIC 4, Déterminer si un accord contient un contrat de location, SIC 15, Avantages dans les contrats de location et SIC 27, Evaluation de la substance des transactions impliquant la forme juridique d'un contrat de location). Elle sera applicable aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019.

La principale évolution apportée par la norme IFRS 16 concerne la comptabilité des locataires. IFRS 16 imposera pour les locataires un modèle visant à comptabiliser au bilan tous les contrats de location, avec la reconnaissance au passif d'une dette locative représentative des engagements sur toute la durée du contrat, et à l'actif un droit d'utilisation à amortir.

Une étude d'impact de la mise en œuvre de la norme dans le groupe Crédit Agricole sera réalisée en 2017 afin d'en évaluer les principaux enjeux.

Par ailleurs, trois amendements à des normes existantes ont été publiés par l'IASB, sans enjeu majeur pour le Groupe : il s'agit des amendements à IAS 7 Etat des flux de trésorerie à IAS 12 Impôts sur le résultat, applicables au groupe Crédit Agricole au 1<sup>er</sup> janvier 2017, tandis que l'amendement à IFRS 2 Classement et évaluation des transactions dont le paiement est fondé sur des actions sera applicable au 1<sup>er</sup> janvier 2018, ces dates seront confirmées après adoption de ces textes par l'UE.

Les comptes consolidés intermédiaires résumés sont destinés à actualiser les informations fournies dans les comptes consolidés au 31 décembre 2015 de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 et doivent être lus en complément de ces derniers. Aussi, seules les informations les plus significatives sur l'évolution de la situation financière et des performances de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 sont mentionnées dans ces comptes semestriels.

De par leur nature, les évaluations nécessaires à l'établissement des comptes consolidés exigent la formulation d'hypothèses et comportent des risques et des incertitudes quant à leur réalisation dans le futur. Les estimations comptables qui nécessitent la formulation d'hypothèses sont utilisées principalement pour les évaluations réalisées pour les instruments financiers évalués à leur juste valeur, les participations non consolidées, la valorisation des entreprises mises en équivalence, les régimes de retraites et autres avantages sociaux futurs ainsi que les plans de stock-options, les dépréciations durables de titres disponibles à la vente et détenus

jusqu'à maturité , les dépréciations de créances irrécouvrables, les provisions, la dépréciation des écarts d'acquisition et les actifs d'impôts différés.

## **2. Principales opérations de structure et événements significatifs de la période**

Le périmètre de consolidation et ses évolutions au 30 juin 2016 sont présentés de façon détaillée à la fin des notes annexes en note 11 Périmètre de consolidation au 30 juin 2016.

Dans le cadre de la simplification de la structure du Groupe Crédit Agricole, un projet est en cours afin de procéder à un reclassement des Certificats Coopératifs d'Investissement (« CCI ») et des Certificats Coopératifs d'Associé (« CCA ») actuellement détenus par Crédit Agricole S.A dans une holding (« Sacam Mutualisation ») conjointement détenue par les Caisses régionales. Le rachat par « Sacam Mutualisation » de la majorité des CCI/CCA actuellement détenus par Crédit Agricole SA est estimé à un montant préliminaire de 18 milliards d'euros (valeur estimée au 31 décembre 2015, à ajuster en fonction de l'évolution des capitaux propres des Caisses régionales entre cette date et la date de réalisation de l'opération). Le financement de « Sacam Mutualisation » se fera via un apport en capital des Caisses régionales (souscription par chacune des Caisses régionales à une augmentation de capital lui permettant d'acquérir les CCI/CCA détenus par Crédit Agricole SA). Des prêts à moyen et long termes de Crédit Agricole SA pour un montant total d'environ 11 milliards d'euros au taux de 2,15% seront faits aux Caisses régionales pour financer une partie de l'augmentation de capital de « Sacam Mutualisation ».

Cette opération, qui fait l'objet d'une lettre d'intention signée par l'ensemble des parties prenantes mi-février, s'inscrit dans une optique de simplification de la structure du Groupe, d'accroissement de la mutualisation des résultats des Caisses régionales et permettra le maintien et le renforcement de la solidarité économique entre les Caisses régionales qui existe déjà aujourd'hui indirectement au travers de la participation de Crédit Agricole SA dans les Caisses régionales et de la garantie Switch CCI/CCA.

Cette opération est sans incidence sur les comptes intermédiaires au 30 juin 2016 de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31. Sa réalisation prévue au troisième trimestre 2016 entrainera le débouclage de la garantie Switch pour sa composante couvrant les CCI/CCA et le remboursement du dépôt auprès de Crédit Agricole SA relatif à cette garantie (5 milliards d'euros pour l'ensemble des Caisses régionales et 78,4 millions d'euros pour la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31).

### 3. Notes relatives au résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres

#### 3.1. Produits et Charges d'intérêts

| (en milliers d'euros)   | 30/06/2016     | 31/12/2015      | 30/06/2015     |
|---|----------------|-----------------|----------------|
| Sur opérations avec les établissements de crédit                          | 1 100          | 2 521           | 1 354          |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole                                | 10 750         | 24 956          | 13 319         |
| Sur opérations avec la clientèle  | 110 048        | 243 757         | 122 564        |
| Intérêts courus et échus sur actifs financiers disponibles à la vente     | 2 587          | 4 230           | 2 605          |
| Intérêts courus et échus sur actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 1 410          | 2 745           | 1 341          |
| Intérêts courus et échus des instruments de couverture                    | 14 181         | 14 532          | 7 565          |
| Sur opérations de location-financement                                    |                |                 |                |
| Autres intérêts et produits assimilés                                     |                |                 |                |
| <b>Produits d'intérêts (1) (2)</b>  | <b>140 076</b> | <b>292 741</b>  | <b>148 748</b> |
| Sur opérations avec les établissements de crédit                          | -915           | -1 854          | -949           |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole                                | -16 055        | -37 658         | -18 934        |
| Sur opérations avec la clientèle  | -12 696        | -33 088         | -19 063        |
| Sur dettes représentées par un titre                                      | -348           | -879            | -462           |
| Sur dettes subordonnées   | -331           | -665            | -330           |
| Intérêts courus et échus des instruments de couverture                    | -35 386        | -60 203         | -29 524        |
| Sur opérations de location-financement                                    |                |                 |                |
| Autres intérêts et charges assimilées                                     | -1 363         | -901            | -243           |
| <b>Charges d'intérêts</b>   | <b>-67 094</b> | <b>-135 248</b> | <b>-69 505</b> |

(1) dont 1 195 milliers d'euros sur créances dépréciées individuellement (*total PCCO 70709000, 70709200, 70619200 et 70519000*) au 30 juin 2016 contre 9 372 milliers d'euros au 31 décembre 2015 et 4 774 milliers d'euros au 30 juin 2015. En 2016, les intérêts des créances douteuses compromises ne sont plus comptabilisés dans les PCCO ci-dessus, ils sont comptabilisés avec les provisions correspondantes extra-comptablement ce qui ne génère pas d'impact dans le résultat.

(2) dont 2 357 milliers d'euros au 30 juin 2016 correspondant à des bonifications reçues de l'Etat, contre 4 848 milliers d'euros au 31 décembre 2015 et 2 311 milliers d'euros au 30 juin 2015.

#### 3.2. Commissions nettes

| (en milliers d'euros)  | 30/06/2016    |                |               | 31/12/2015     |                |                | 30/06/2015    |                |               |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|  | Produits      | Charges        | Net           | Produits       | Charges        | Net            | Produits      | Charges        | Net           |
| Sur opérations avec les établissements de crédit                                 | 211           | -45            | 166           | 322            | -134           | 188            | 195           | -31            | 164           |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole                                       | 9 526         | -8 091         | 1 435         | 20 501         | -16 773        | 3 728          | 10 105        | -8 610         | 1 495         |
| Sur opérations avec la clientèle   | 19 328        | -490           | 18 838        | 36 753         | -909           | 35 844         | 18 751        | -454           | 18 297        |
| Sur opérations sur titres  |               |                |               |                |                |                |               |                |               |
| Sur opérations de change   | 48            |                | 48            | 131            |                | 131            | 90            |                | 90            |
| Sur opérations sur instruments dérivés et autres opérations de hors bilan        |               | -1             | -1            | 383            | -11            | 372            | 360           | -2             | 358           |
| Sur moyens de paiement et autres prestations de services bancaires et financiers | 36 001        | -3 486         | 32 515        | 68 896         | -7 374         | 61 522         | 34 838        | -3 027         | 31 811        |
| Gestion d'OPCVM, fiducie et activités analogues                                  | 827           | -40            | 787           | 1 644          | -74            | 1 570          | 760           | -33            | 727           |
| <b>Produits nets des commissions</b>   | <b>65 941</b> | <b>-12 153</b> | <b>53 788</b> | <b>128 630</b> | <b>-25 275</b> | <b>103 355</b> | <b>65 099</b> | <b>-12 157</b> | <b>52 942</b> |

### 3.3. Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat

| (en milliers d'euros)  | 30/06/2016    | 31/12/2015    | 30/06/2015    |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Dividendes reçus   |               |               |               |
| Plus ou moins-values latentes ou réalisées sur actif/passif à la juste valeur par résultat par nature  | -1 825        | -2 274        | -2 336        |
| Plus ou moins-values latentes ou réalisées sur actif/passif à la juste valeur par résultat sur option  |               |               |               |
| Solde des opérations de change et instruments financiers assimilés (hors résultat des couvertures d'investissements nets des activités à l'étranger) | 269           | 493           | 245           |
| Résultat de la comptabilité de couverture  | -35           | 46            | 52            |
| <b>Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat</b>  | <b>-1 591</b> | <b>-1 735</b> | <b>-2 039</b> |

Le résultat de la comptabilité de couverture se décompose comme suit :

| (en milliers d'euros)  | 30/06/2016     |                 |            |
|--|----------------|-----------------|------------|
|  | Profits        | Pertes          | Net        |
| <b>Couvertures de juste valeur</b>   | <b>106 094</b> | <b>-106 129</b> | <b>-35</b> |
| Variations de juste valeur des éléments couverts attribuables aux risques couverts   | 61 573         | -44 530         | 17 043     |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture (y compris cessations de couvertures)                                       | 44 521         | -61 599         | -17 078    |
| <b>Couvertures de flux de trésorerie</b>   |                |                 |            |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace   |                |                 |            |
| <b>Couvertures d'investissements nets dans une activité à l'étranger</b>   |                |                 |            |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace   |                |                 |            |
| <b>Couvertures de la juste valeur de l'exposition au risque de taux d'intérêt d'un portefeuille d'instruments financiers</b>     | <b>345 952</b> | <b>-345 952</b> | <b>0</b>   |
| Variations de juste valeur des éléments couverts   | 191 942        | -154 010        | 37 932     |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture   | 154 010        | -191 942        | -37 932    |
| <b>Couvertures de l'exposition des flux de trésorerie d'un portefeuille d'instruments financiers au risque de taux d'intérêt</b> |                |                 |            |
| Variations de juste valeur de l'instrument de couverture - partie inefficace   |                |                 |            |
| <b>Total Résultat de la comptabilité de couverture</b>   | <b>452 046</b> | <b>-452 081</b> | <b>-35</b> |

| <i>(en milliers d'euros)</i>   | 31/12/2015     |                 |           |
|--|----------------|-----------------|-----------|
|  | Profits        | Pertes          | Net       |
| <b>Couvertures de juste valeur</b>   | <b>46 369</b>  | <b>-46 323</b>  | <b>46</b> |
| Variations de juste valeur des éléments couverts attribuables aux risques couverts   | 44 650         | -36 340         | 8 310     |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture (y compris cessations de couvertures)                                       | 1 719          | -9 983          | -8 264    |
| <b>Couvertures de flux de trésorerie</b>   |                |                 |           |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace   |                |                 |           |
| <b>Couvertures d'investissements nets dans une activité à l'étranger</b>   |                |                 |           |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace   |                |                 |           |
| <b>Couvertures de la juste valeur de l'exposition au risque de taux d'intérêt d'un portefeuille d'instruments financiers</b>     | <b>84 314</b>  | <b>-84 314</b>  | <b>0</b>  |
| Variations de juste valeur des éléments couverts   |                | -22 431         | -22 431   |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture   | 84 314         | -61 883         | 22 431    |
| <b>Couvertures de l'exposition des flux de trésorerie d'un portefeuille d'instruments financiers au risque de taux d'intérêt</b> |                |                 |           |
| Variations de juste valeur de l'instrument de couverture - partie inefficace   |                |                 |           |
| <b>Total Résultat de la comptabilité de couverture</b>   | <b>130 683</b> | <b>-130 637</b> | <b>46</b> |

| <i>(en milliers d'euros)</i>   | 30/06/2015    |                |           |
|--|---------------|----------------|-----------|
|  | Profits       | Pertes         | Net       |
| <b>Couvertures de juste valeur</b>   | <b>48 436</b> | <b>-48 384</b> | <b>52</b> |
| Variations de juste valeur des éléments couverts attribuables aux risques couverts   | 44 510        | -36 704        | 7 806     |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture (y compris cessations de couvertures)                                       | 3 926         | -11 680        | -7 754    |
| <b>Couvertures de flux de trésorerie</b>   |               |                |           |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace   |               |                |           |
| <b>Couvertures d'investissements nets dans une activité à l'étranger</b>   |               |                |           |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace   |               |                |           |
| <b>Couvertures de la juste valeur de l'exposition au risque de taux d'intérêt d'un portefeuille d'instruments financiers</b>     | <b>5 918</b>  | <b>-5 918</b>  | <b>0</b>  |
| Variations de juste valeur des éléments couverts   | -26 139       | -4 639         | -30 778   |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture   | 32 057        | -1 279         | 30 778    |
| <b>Couvertures de l'exposition des flux de trésorerie d'un portefeuille d'instruments financiers au risque de taux d'intérêt</b> |               |                |           |
| Variations de juste valeur de l'instrument de couverture - partie inefficace   |               |                |           |
| <b>Total Résultat de la comptabilité de couverture</b>   | <b>54 354</b> | <b>-54 302</b> | <b>52</b> |

### 3.4. Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente

| <i>(en milliers d'euros)</i>   | 30/06/2016    | 31/12/2015    | 30/06/2015    |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Dividendes reçus (1)   | 16 831        | 9 363         | 8 731         |
| Plus ou moins-values de cessions réalisées sur actifs financiers disponibles à la vente (2)                          | -154          | 5 926         | 5 515         |
| Pertes sur titres dépréciés durablement (titres de capitaux propres) (3)   | -13           | -87           | -6            |
| Plus ou moins-values de cessions réalisées sur actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance et sur prêts et créances |               |               |               |
| <b>Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente</b>   | <b>16 664</b> | <b>15 202</b> | <b>14 240</b> |

(1) Le montant des dividendes SAS Rue la Boétie s'élève au 30 juin 2016 à 13,6 millions d'euros contre 7,6 millions en juin 2015.

(2) Hors résultat de cession sur actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe dépréciés durablement mentionnés en note 3.8 Coût du risque. Pas d'externalisation de plus values en 2016.

(3) Dont 10 milliers d'euros concernant le titre Sacam Fianet Europe. La provision totale sur ce titre s'élève au 30 juin 2016 à 1 019 milliers d'euros.

### 3.5. Produits et charges nets des autres activités

| <i>(en milliers d'euros)</i>  | 30/06/2016   | 31/12/2015  | 30/06/2015 |
|---|--------------|-------------|------------|
| Gains ou pertes sur immobilisations hors exploitation                         |              |             |            |
| Participation aux résultats des assurés bénéficiaires de contrats d'assurance |              |             |            |
| Autres produits nets de l'activité d'assurance                                |              |             |            |
| Variation des provisions techniques des contrats d'assurance                  |              |             |            |
| Produits nets des immeubles de placement                                      | -54          | -115        | -57        |
| Autres produits (charges) nets  | 4 719        | -400        | -18        |
| <b>Produits (charges) des autres activités</b>                                | <b>4 665</b> | <b>-515</b> | <b>-75</b> |

### 3.6. Charges générales d'exploitation

| <i>(en milliers d'euros)</i>                                   | 30/06/2016     | 31/12/2015      | 30/06/2015     |
|--|----------------|-----------------|----------------|
| Charges de personnel   | -42 980        | -82 823         | -42 413        |
| Impôts et taxes  | -5 157         | -6 659          | -4 710         |
| Services extérieurs et autres charges générales d'exploitation | -24 493        | -49 286         | -24 654        |
| <b>Charges générales d'exploitation</b>                        | <b>-72 630</b> | <b>-138 768</b> | <b>-71 777</b> |

### Détail des charges de personnel

| <i>(en milliers d'euros)</i>                                       | 30/06/2016     | 31/12/2015     | 30/06/2015     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Salaires et traitements  | -22 682        | -42 523        | -22 207        |
| Cotisation au titre des retraites (régimes à cotisations définies) | -2 416         | -4 886         | -2 463         |
| Cotisation au titre des retraites (régimes à prestations définies) | -108           | -905           | -149           |
| Autres charges sociales  | -7 661         | -15 831        | -7 816         |
| Intéressement et participation                                     | -5 333         | -8 831         | -4 955         |
| Impôts et taxes sur rémunération                                   | -4 780         | -9 847         | -4 823         |
| <b>Total Charges de personnel</b>                                  | <b>-42 980</b> | <b>-82 823</b> | <b>-42 413</b> |

### 3.7. Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles

| <i>(en milliers d'euros)</i>  | 30/06/2016    | 31/12/2015    | 30/06/2015    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <b>Dotations aux amortissements</b>   | <b>-2 858</b> | <b>-5 884</b> | <b>-2 834</b> |
| - immobilisations corporelles   | -2 828        | -5 797        | -2 772        |
| - immobilisations incorporelles   | -30           | -87           | -62           |
| <b>Dotations (reprises) aux dépréciations</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| - immobilisations corporelles   |               |               |               |
| - immobilisations incorporelles   |               |               |               |
| <b>Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles</b> | <b>-2 858</b> | <b>-5 884</b> | <b>-2 834</b> |



### 3.8. Coût du risque

| (en milliers d'euros)   | 30/06/2016     | 31/12/2015     | 30/06/2015     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| <b>Dotations aux provisions et aux dépréciations</b>  | <b>-25 615</b> | <b>-62 064</b> | <b>-38 168</b> |
| Actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe  |                |                |                |
| Prêts et créances   | -24 376        | -54 716        | -33 060        |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance  |                |                |                |
| Autres actifs   |                |                |                |
| Engagements par signature   | -601           | -4 369         | -3 990         |
| Risques et charges  | -638           | -2 979         | -1 118         |
| <b>Reprises de provisions et de dépréciations</b>   | <b>23 407</b>  | <b>72 610</b>  | <b>40 294</b>  |
| Actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe  |                |                |                |
| Prêts et créances   | 21 920         | 66 178         | 36 656         |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance  |                |                |                |
| Autres actifs   |                |                |                |
| Engagements par signature   | 1 044          | 4 467          | 3 529          |
| Risques et charges  | 443            | 1 965          | 109            |
| <b>Dotations nettes de reprises des dépréciations et provisions</b>   | <b>-2 208</b>  | <b>10 546</b>  | <b>2 126</b>   |
| Plus ou moins-values de cessions réalisées sur actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe dépréciés |                |                |                |
| Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non dépréciés   | -255           | -770           | -354           |
| Récupérations sur prêts et créances amortis   | 212            | 257            | 135            |
| Décotes sur crédits restructurés  | -7             | -99            | -45            |
| Pertes sur engagements par signature  |                |                |                |
| Autres pertes (1)   | -27            | -26            | -2 768         |
| Autres produits   |                |                |                |
| <b>Coût du risque (2)</b>   | <b>-2 285</b>  | <b>9 908</b>   | <b>-906</b>    |

(1) Dans les autres pertes de 2015 figurait 2 743 milliers d'euros relatifs à l'appel en garantie globale (switch), repris sur le second semestre.

(2) En 2015 le coût du risque incluait 9,2 millions de reprises liées à la revalorisation des garanties.

### 3.9. Gains ou pertes nets sur autres actifs

| (en milliers d'euros)  | 30/06/2016 | 31/12/2015 | 30/06/2015 |
|--|------------|------------|------------|
| <b>Immobilisations corporelles et incorporelles d'exploitation</b> | <b>278</b> | <b>60</b>  | <b>-11</b> |
| Plus-values de cession   | 285        | 72         |            |
| Moins-values de cession  | -7         | -12        | -11        |
| <b>Titres de capitaux propres consolidés</b>                       | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| Plus-values de cession   |            |            |            |
| Moins-values de cession  |            |            |            |
| <b>Produits (charges) nets sur opérations de regroupement</b>      |            |            |            |
| <b>Gains ou pertes nets sur autres actifs</b>                      | <b>278</b> | <b>60</b>  | <b>-11</b> |

### 3.10. Impôts

#### Charge d'impôt :

| (en milliers d'euros)               | 30/06/2016     | 31/12/2015     | 30/06/2015     |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Charge d'impôt courant              | -17 108        | -38 788        | -20 508        |
| Charge d'impôt différé              | -1 422         | -8 523         | -2 839         |
| <b>Charge d'impôt de la période</b> | <b>-18 530</b> | <b>-47 311</b> | <b>-23 347</b> |

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

Au 30 juin 2016

| (en milliers d'euros)  | Base   | Taux d'impôt  | Impôt          |
|--|--------|---------------|----------------|
| Résultat avant impôt, dépréciations d'écarts d'acquisitions, activités abandonnées et résultats des entreprises mises en équivalence | 69 013 | 34,43%        | -23 761        |
| Effet des différences permanentes  |        |               | 1 038          |
| Effet des différences de taux d'imposition des entités étrangères  |        |               |                |
| Effet des pertes de l'exercice, de l'utilisation des reports déficitaires et des différences temporaires                             |        |               | -3 166         |
| Effet de l'imposition à taux réduit  |        |               | 217            |
| Effet des autres éléments  |        |               | 2 189          |
| <b>Taux et charge effectifs d'impôt</b>  |        | <b>34,03%</b> | <b>-23 483</b> |

Le taux d'impôt théorique est le taux d'imposition de droit commun (y compris la contribution sociale additionnelle) des bénéfices taxables en France au 30 juin 2016.

### Au 31 décembre 2015

| <i>(en milliers d'euros)</i>   | <b>Base</b> | <b>Taux d'impôt</b> | <b>Impôt</b>  |
|--|-------------|---------------------|---------------|
| Résultat avant impôt, dépréciations d'écarts d'acquisitions, activités abandonnées et résultats des entreprises mises en équivalence | 139 116     | 38%                 | 52 864        |
| Effet des différences permanentes  |             |                     | -2 486        |
| Effet des différences de taux d'imposition des entités étrangères  |             |                     |               |
| Effet des pertes de l'exercice, de l'utilisation des reports déficitaires et des différences temporaires                             |             |                     | 7 370         |
| Effet de l'imposition à taux réduit  |             |                     | -922          |
| Effet des autres éléments  |             |                     | -9 515        |
| <b>Taux et charge effectifs d'impôt</b>  |             | <b>34,01%</b>       | <b>47 311</b> |

Le taux d'impôt théorique est le taux d'imposition de droit commun (y compris la contribution sociale additionnelle et la contribution exceptionnelle sur l'impôt sur les sociétés) des bénéfices taxables en France au 31 décembre 2015.

### Au 30 juin 2015

| <i>(en milliers d'euros)</i>   | <b>Base</b> | <b>Taux d'impôt</b> | <b>Impôt</b>  |
|--|-------------|---------------------|---------------|
| Résultat avant impôt, dépréciations d'écarts d'acquisitions, activités abandonnées et résultats des entreprises mises en équivalence | 68 783      | 38%                 | 26 138        |
| Effet des différences permanentes  |             |                     | -2 474        |
| Effet des différences de taux d'imposition des entités étrangères  |             |                     |               |
| Effet des pertes de l'exercice, de l'utilisation des reports déficitaires et des différences temporaires                             |             |                     | 2 151         |
| Effet de l'imposition à taux réduit  |             |                     | -593          |
| Effet des autres éléments  |             |                     | -1 875        |
| <b>Taux et charge effectifs d'impôt</b>  |             | <b>33,94%</b>       | <b>23 347</b> |

Le taux d'impôt théorique est le taux d'imposition de droit commun (y compris la contribution sociale additionnelle et la contribution exceptionnelle sur l'impôt sur les sociétés) des bénéfices taxables en France au 30 juin 2015.

### 3.11. Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres

Est présenté ci-dessous le détail des produits et charges comptabilisés de la période.

#### Détail des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres

| <i>(en milliers d'euros)</i>  | 30/06/2016   | 31/12/2015   | 30/06/2015  |
|---|--------------|--------------|-------------|
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables</b>   |              |              |             |
| Gains et pertes actuariels sur avantages post emploi  |              |              |             |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entreprises mises en équivalence    | -1 043       | 1 241        | 939         |
| Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables hors entreprises mises en équivalence | 359          | -427         | -323        |
| Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables sur entreprises mises en équivalence  |              |              |             |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entreprises sur activités abandonnées      |              |              |             |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables</b>   | <b>-684</b>  | <b>814</b>   | <b>616</b>  |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables</b>   |              |              |             |
| Gains et pertes sur écarts de conversion  | 0            | 0            | 0           |
| Ecart de réévaluation de la période   |              |              |             |
| Transferts en résultat  |              |              |             |
| Autres variations   |              |              |             |
| Gains et pertes sur actifs disponibles à la vente   | 3 686        | 1 728        | -2 168      |
| Ecart de réévaluation de la période   | 3527         | 7 656        | 3 347       |
| Transfert en résultat   | 151          | -5 928       | -5 515      |
| Autres variations   | 8            |              |             |
| Gains et pertes sur instruments dérivés de couverture   | 67           | 165          | 97          |
| Ecart de réévaluation de la période   | 67           | 165          | 97          |
| Transferts en résultat  |              |              |             |
| Autres variations   |              |              |             |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entreprises mises en équivalence        |              |              |             |
| Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables hors entreprises mises en équivalence     | -553         | -62          | 1 085       |
| Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables sur entreprises mises en équivalence      |              |              |             |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entreprises sur activités abandonnées          |              |              |             |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables</b>   | <b>3 200</b> | <b>1 831</b> | <b>-986</b> |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres</b>   | <b>2 516</b> | <b>2 645</b> | <b>-370</b> |
| Dont part Groupe  | 2 520        | 2 641        | -374        |
| Dont participations ne donnant pas le contrôle  | -4           | 4            | 4           |

## Détail des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et effets d'impôt

| (en milliers d'euros)  | 30/06/2016    |               |               |                      | Variation     |             |              |                      | 31/12/2015    |               |               |                      |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------------|---------------|-------------|--------------|----------------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|
|  | Brut          | Impôt         | Net d'impôt   | Net dont part Groupe | Brut          | Impôt       | Net d'impôt  | Net dont part Groupe | Brut          | Impôt         | Net d'impôt   | Net dont part Groupe |
| <b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables</b> |               |               |               |                      |               |             |              |                      |               |               |               |                      |
| Gains et pertes actuariels sur avantages post emploi                                 | -3 203        | 1 103         | -2 100        | -2 100               | -1 043        | 359         | -684         | -684                 | -2 160        | 744           | -1 416        | -1 416               |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables,       | -3 203        | 1 103         | -2 100        | -2 100               | -1 043        | 359         | -684         | -684                 | -2 160        | 744           | -1 416        | -1 416               |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables        |               |               | 0             |                      |               |             | 0            |                      |               |               | 0             |                      |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables        |               |               | 0             |                      |               |             | 0            |                      |               |               | 0             |                      |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non</b>        | <b>-3 203</b> | <b>1 103</b>  | <b>-2 100</b> | <b>-2 100</b>        | <b>-1 043</b> | <b>359</b>  | <b>-684</b>  | <b>-684</b>          | <b>-2 160</b> | <b>744</b>    | <b>-1 416</b> | <b>-1 416</b>        |
| <b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables</b>     |               |               |               |                      |               |             |              |                      |               |               |               |                      |
| Gains et pertes sur écarts de conversion   |               |               | 0             |                      |               |             | 0            |                      |               |               | 0             |                      |
| Gains et pertes sur actifs disponibles à la vente                                    | 23 030        | -3 529        | 19 501        | 19 498               | 3 686         | -530        | 3 156        | 3 160                | 19 344        | -2 989        | 16 345        | 16 338               |
| Gains et pertes sur instruments dérivés de couverture                                | -117          | 40            | -77           | -77                  | 67            | -23         | 44           | 44                   | -184          | 63            | -121          | -121                 |
| Gains et pertes sur actifs non courants destinés à être cédés                        |               |               | 0             |                      |               |             | 0            |                      |               |               | 0             |                      |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables, hors      | 22 913        | -3 489        | 19 424        | 19 421               | 3 753         | -553        | 3 200        | 3 204                | 19 160        | -2 936        | 16 224        | 16 217               |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des        |               |               | 0             |                      |               |             | 0            |                      |               |               | 0             |                      |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des        |               |               | 0             |                      |               |             | 0            |                      |               |               | 0             |                      |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres</b>            | <b>22 913</b> | <b>-3 489</b> | <b>19 424</b> | <b>19 421</b>        | <b>3 753</b>  | <b>-553</b> | <b>3 200</b> | <b>3 204</b>         | <b>19 160</b> | <b>-2 936</b> | <b>16 224</b> | <b>16 217</b>        |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres</b>            | <b>19 710</b> | <b>-2 386</b> | <b>17 324</b> | <b>17 321</b>        | <b>2 710</b>  | <b>-194</b> | <b>2 516</b> | <b>2 520</b>         | <b>17 000</b> | <b>-2 192</b> | <b>14 808</b> | <b>14 801</b>        |

| (en milliers d'euros)  | 31/12/2015    |               |               |                      | Variation    |             |              |                      | 31/12/2014    |               |               |                      |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------------|--------------|-------------|--------------|----------------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|
|  | Brut          | Impôt         | Net d'impôt   | Net dont part Groupe | Brut         | Impôt       | Net d'impôt  | Net dont part Groupe | Brut          | Impôt         | Net d'impôt   | Net dont part Groupe |
| <b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables</b> |               |               |               |                      |              |             |              |                      |               |               |               |                      |
| Gains et pertes actuariels sur avantages post emploi                                 | -2 160        | 744           | -1 416        | -1 416               | 1 241        | -427        | 814          | 814                  | -3 401        | 1 171         | -2 230        | -2 230               |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables,       | -2 160        | 744           | -1 416        | -1 416               | 1 241        | -427        | 814          | 814                  | -3 401        | 1 171         | -2 230        | -2 230               |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables        |               |               | 0             |                      |              |             | 0            |                      |               |               | 0             |                      |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables        |               |               | 0             |                      |              |             | 0            |                      |               |               | 0             |                      |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non</b>        | <b>-2 160</b> | <b>744</b>    | <b>-1 416</b> | <b>-1 416</b>        | <b>1 241</b> | <b>-427</b> | <b>814</b>   | <b>814</b>           | <b>-3 401</b> | <b>1 171</b>  | <b>-2 230</b> | <b>-2 230</b>        |
| <b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables</b>     |               |               |               |                      |              |             |              |                      |               |               |               |                      |
| Gains et pertes sur écarts de conversion   |               |               | 0             |                      |              |             | 0            |                      |               |               | 0             |                      |
| Gains et pertes sur actifs disponibles à la vente                                    | 19 344        | -2 989        | 16 345        | 16 338               | 1 728        | -5          | 1 723        | 1 719                | 17 616        | -2 984        | 14 622        | 14 619               |
| Gains et pertes sur instruments dérivés de couverture                                | -184          | 63            | -121          | -121                 | 165          | -57         | 108          | 108                  | -349          | 120           | -229          | -229                 |
| Gains et pertes sur actifs non courants destinés à être cédés                        |               |               | 0             |                      |              |             | 0            |                      |               |               | 0             |                      |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables, hors      | 19 160        | -2 936        | 16 224        | 16 217               | 1 893        | -62         | 1 831        | 1 827                | 17 267        | -2 874        | 14 393        | 14 390               |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des        |               |               | 0             |                      |              |             | 0            |                      |               |               | 0             |                      |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des        |               |               | 0             |                      |              |             | 0            |                      |               |               | 0             |                      |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres</b>            | <b>19 160</b> | <b>-2 936</b> | <b>16 224</b> | <b>16 217</b>        | <b>1 893</b> | <b>-62</b>  | <b>1 831</b> | <b>1 827</b>         | <b>17 267</b> | <b>-2 874</b> | <b>14 393</b> | <b>14 390</b>        |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres</b>            | <b>17 000</b> | <b>-2 192</b> | <b>14 808</b> | <b>14 801</b>        | <b>3 134</b> | <b>-489</b> | <b>2 645</b> | <b>2 641</b>         | <b>13 866</b> | <b>-1 703</b> | <b>12 163</b> | <b>12 160</b>        |

## 4. Informations sectorielles

### Information par secteur opérationnel

La Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 réalise l'intégralité de son activité dans le secteur « Banque de Proximité France ».

## 5. Notes relatives au bilan

### 5.1. Actifs et Passifs financiers à la juste valeur par résultat

#### Actifs financiers à la juste valeur par résultat

| (en milliers d'euros)                                       | 30/06/2016   | 31/12/2015   |
|---|--------------|--------------|
| Actifs financiers détenus à des fins de transaction         | 4 532        | 4 725        |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option |              |              |
| <b>Valeur au bilan</b>                                      | <b>4 532</b> | <b>4 725</b> |
| <i>Dont Titres prêtés</i>                                   |              |              |

#### Actifs financiers détenus à des fins de transaction

| (en milliers d'euros)                        | 30/06/2016   | 31/12/2015   |
|--|--------------|--------------|
| Instruments de capitaux propres              | 0            | 0            |
| - Actions et autres titres à revenu variable |              |              |
| Titres de dettes                             | 0            | 0            |
| - Effets publics et valeurs assimilées       |              |              |
| - Obligations et autres titres à revenu fixe |              |              |
| Prêts et créances                            | 0            | 0            |
| - Créances sur les établissements de crédit  |              |              |
| - Créances sur la clientèle                  |              |              |
| - Titres reçus en pension livrée             |              |              |
| - Valeurs reçues en pension                  |              |              |
| Instruments dérivés                          | 4 532        | 4 725        |
| <b>Valeur au bilan</b>                       | <b>4 532</b> | <b>4 725</b> |

#### Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option

La Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 ne détient pas d'actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option.

#### Passifs financiers à la juste valeur par résultat

| <i>(en milliers d'euros)</i>                                 | 30/06/2016    | 31/12/2015   |
|--|---------------|--------------|
| Passifs financiers détenus à des fins de transaction         | 10 892        | 8 329        |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option |               |              |
| <b>Valeur au bilan</b>                                       | <b>10 892</b> | <b>8 329</b> |

### **Passifs financiers détenus à des fins de transaction**

| <i>(en milliers d'euros)</i>                                      | 30/06/2016    | 31/12/2015   |
|---|---------------|--------------|
| Titres vendus à découvert   |               |              |
| Titres donnés en pension livrée                                   |               |              |
| Dettes représentées par un titre                                  |               |              |
| Dettes envers les établissements de crédit                        |               |              |
| Dettes envers la clientèle  |               |              |
| Instruments dérivés   | 10 892        | 8 329        |
| <b>Total Passifs financiers détenus à des fins de transaction</b> | <b>10 892</b> | <b>8 329</b> |

### **Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option**

La Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 ne détient pas d'actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option.

## **5.2. Actifs financiers disponibles à la vente**

| <i>(en milliers d'euros)</i>  | 30/06/2016      |               |                 | 31/12/2015      |               |                 |
|---|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
|   | Valeur au bilan | Gains latents | Pertes latentes | Valeur au bilan | Gains latents | Pertes latentes |
| Effets publics et valeurs assimilées  | 30 519          | 41            | -28             | 49 352          |               | -577            |
| Obligations et autres titres à revenu fixe  | 392 337         | 4 618         | -377            | 329 911         | 2 827         | -1 443          |
| Actions et autres titres à revenu variable (2)  | 83 591          | 5 070         | -612            | 76 944          | 7 230         | -572            |
| Titres de participation non consolidés  | 352 592         | 14 409        | -87             | 350 087         | 11 934        | -57             |
| <b>Total des titres disponibles à la vente</b>  | <b>859 039</b>  | <b>24 138</b> | <b>-1 104</b>   | <b>806 294</b>  | <b>21 991</b> | <b>-2 649</b>   |
| Créances disponibles à la vente   |                 |               |                 |                 |               |                 |
| <b>Total des créances disponibles à la vente</b>  |                 |               |                 | 0               | 0             | 0               |
| <b>Valeur au bilan des actifs financiers disponibles à la vente (1)</b>   | <b>859 039</b>  | <b>24 138</b> | <b>-1 104</b>   | <b>806 294</b>  | <b>21 991</b> | <b>-2 649</b>   |
| Impôts  |                 | -4 095        | 350             |                 | -4 106        | 893             |
| <b>Gains et pertes sur actifs financiers disponibles à la vente comptabilisés directement en capitaux propres (net d'impôt)</b> |                 | <b>20 043</b> | <b>-754</b>     |                 | <b>17 885</b> | <b>-1 756</b>   |

(1) Dont 14 880 milliers d'euros comptabilisés au titre de la dépréciation durable sur titres et créances

(2) Par exception, les titres SAS Rue La Boétie sont évalués au coût pour un montant net de dépréciation de 273 170 milliers d'euros au 30 juin 2016 et 273 170 milliers d'euros au 31 décembre 2015.»

### 5.3. Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle

#### Prêts et créances sur les établissements de crédit

| (en milliers d'euros)   | 30/06/2016     | 31/12/2015     |
|---|----------------|----------------|
| <b>Etablissements de crédit</b>   |                |                |
| Titres de dettes  | 0              | 0              |
| - Titres non cotés sur un marché actif  |                |                |
| Prêts et avances  | 62 288         | 8 268          |
| - Comptes et prêts  | 61 114         | 7 103          |
| <i>dont comptes ordinaires débiteurs sains</i>                                | 7 833          | 7 103          |
| <i>dont comptes et prêts au jour le jour sains</i>                            |                |                |
| - Valeurs reçues en pension   |                |                |
| - Titres reçus en pension livrée  |                |                |
| - Prêts subordonnés   | 1 174          | 1 165          |
| - Autres prêts et créances  |                |                |
| <b>Valeur brute</b>   | <b>62 288</b>  | <b>8 268</b>   |
| Dépréciations   |                |                |
| <b>Valeur nette des prêts et créances auprès des établissements de crédit</b> | <b>62 288</b>  | <b>8 268</b>   |
| <b>Opérations internes au Crédit Agricole</b>                                 |                |                |
| Titres de dettes  | 0              | 0              |
| - Titres non cotés sur un marché actif  |                |                |
| Prêts et avances  | 410 766        | 594 047        |
| - Comptes ordinaires  | 64 842         | 31 580         |
| - Comptes et avances à terme  | 345 924        | 541 963        |
| - Prêts subordonnés (1)   | 0              | 20 504         |
| <b>Valeur brute</b>   | <b>410 766</b> | <b>594 047</b> |
| Dépréciations   |                |                |
| <b>Valeur nette des prêts et créances internes au Crédit Agricole</b>         | <b>410 766</b> | <b>594 047</b> |
| <b>Valeur au bilan</b>  | <b>473 054</b> | <b>602 315</b> |

(1) Remboursement Prêt subordonné par CASA.



## Prêts et créances sur la clientèle

| <i>(en milliers d'euros)</i>                                     | 30/06/2016       | 31/12/2015       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Opérations avec la clientèle</b>                              |                  |                  |
| Titres de dettes   | 1 761            | 1 726            |
| - Titres non cotés sur un marché actif                           | 1761             | 1726             |
| Prêts et avances   | 7 501 246        | 7 365 818        |
| - Créances commerciales  | 16 824           | 18 290           |
| - Autres concours à la clientèle                                 | 7 427 724        | 7 303 106        |
| - Titres reçus en pension livrée                                 |                  |                  |
| - Prêts subordonnés  |                  |                  |
| - Créances nées d'opérations d'assurance directe                 |                  |                  |
| - Créances nées d'opérations de réassurance                      |                  |                  |
| - Avances en comptes courants d'associés                         | 23 077           | 7 188            |
| - Comptes ordinaires débiteurs                                   | 33 621           | 37 234           |
| <b>Valeur brute</b>  | <b>7 503 007</b> | <b>7 367 544</b> |
| Dépréciations  | -225 808         | -233 948         |
| <b>Valeur nette des prêts et créances auprès de la clientèle</b> | <b>7 277 199</b> | <b>7 133 596</b> |
| <b>Valeur au bilan</b>   | <b>7 277 199</b> | <b>7 133 596</b> |

## Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle par agent économique (hors opérations internes au Crédit Agricole)

| <i>(en milliers d'euros)</i>  | 30/06/2016       |  |                             |                           |                  |
|---|------------------|--|-----------------------------|---------------------------|------------------|
|   | Encours bruts    | dont encours bruts dépréciés sur base individuelle | Dépréciations individuelles | Dépréciations collectives | Total            |
| Administration générale   | 626 002          |  |                             |                           | 626 002          |
| Banques centrales   |                  |  |                             |                           | 0                |
| Etablissements de crédit  | 62 288           |  |                             |                           | 62 288           |
| Grandes entreprises   | 1 212 164        | 38 958   | -33 570                     | -37 792                   | 1 140 802        |
| Clientèle de détail   | 5 664 841        | 171 413  | -129 228                    | -25 218                   | 5 510 395        |
| <b>Total Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle (1)</b> | <b>7 565 295</b> | <b>210 371</b>                                     | <b>-162 798</b>             | <b>-63 010</b>            | <b>7 339 487</b> |

(1) Dont encours restructurés pour 15 862 milliers d'euros.

| <i>(en milliers d'euros)</i>  | 31/12/2015       |  |                             |                           |                  |
|---|------------------|--|-----------------------------|---------------------------|------------------|
|   | Encours bruts    | dont encours bruts dépréciés sur base individuelle | Dépréciations individuelles | Dépréciations collectives | Total            |
| Administration générale   | 630 901          |  |                             |                           | 630 901          |
| Banques centrales   |                  |  |                             |                           | 0                |
| Etablissements de crédit  | 8 268            |  |                             |                           | 8 268            |
| Grandes entreprises   | 1 238 545        | 42 101   | -38 766                     | -19 121                   | 1 180 658        |
| Clientèle de détail   | 5 498 098        | 177 671  | -133 100                    | -42 961                   | 5 322 037        |
| <b>Total Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle (1)</b> | <b>7 375 812</b> | <b>219 772</b>                                     | <b>-171 866</b>             | <b>-62 082</b>            | <b>7 141 864</b> |

(1) Dont encours restructurés pour 21 782 milliers d'euros.

## 5.4. Dépréciations inscrites en déduction des actifs financiers

| (en milliers d'euros)                               | 31/12/2015      | Variations de périmètre | Dotations      | Reprises et utilisations | Ecart de conversion | Autres mouvements | 30/06/2016      |
|---|-----------------|-------------------------|----------------|--------------------------|---------------------|-------------------|-----------------|
| <b>Créances sur les établissements de crédit</b>    |                 |                         |                |                          |                     |                   |                 |
| <b>Créances sur la clientèle</b>                    | -233 948        |                         | -25 314        | 33 452                   |                     |                   | -225 810        |
| <i>dont dépréciations collectives</i>               | -62 082         |                         | -5 702         | 4 774                    |                     |                   | -63 010         |
| <b>Opérations de location financement</b>           |                 |                         |                |                          |                     |                   |                 |
| <b>Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance</b> |                 |                         |                |                          |                     |                   |                 |
| <b>Actifs financiers disponibles à la vente</b>     | -14 867         |                         | -13            |                          |                     |                   | -14 880         |
| <b>Autres actifs financiers</b>                     | -314            |                         |                |                          |                     |                   | -314            |
| <b>Total Dépréciations des actifs financiers</b>    | <b>-249 129</b> | <b>0</b>                | <b>-25 327</b> | <b>33 452</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>          | <b>-241 004</b> |

| (en milliers d'euros)                               | 31/12/2014      | Variations de périmètre | Dotations      | Reprises et utilisations | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2015      |
|---|-----------------|-------------------------|----------------|--------------------------|---------------------|-------------------|-----------------|
| <b>Créances sur les établissements de crédit</b>    |                 |                         |                |                          |                     |                   |                 |
| <b>Créances sur la clientèle</b>                    | -261 997        |                         | -62 238        | 90 287                   |                     |                   | -233 948        |
| <i>dont dépréciations collectives</i>               | -77 556         |                         | -14 200        | 29 674                   |                     |                   | -62 082         |
| <b>Opérations de location financement</b>           |                 |                         |                |                          |                     |                   |                 |
| <b>Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance</b> |                 |                         |                |                          |                     |                   |                 |
| <b>Actifs financiers disponibles à la vente</b>     | -14 791         |                         | -87            | 8                        |                     | 3                 | -14 867         |
| <b>Autres actifs financiers</b>                     | -314            |                         |                |                          |                     |                   | -314            |
| <b>Total Dépréciations des actifs financiers</b>    | <b>-277 102</b> | <b>0</b>                | <b>-62 325</b> | <b>90 295</b>            | <b>0</b>            | <b>3</b>          | <b>-249 129</b> |

## 5.5. Exposition au risque souverain

Le périmètre des expositions souveraines recensées couvre les expositions à l'Etat, hors collectivités locales. Les créances fiscales sont exclues du recensement.

L'exposition aux dettes souveraines correspond à une exposition nette de dépréciation (valeur au bilan) présentée à la fois brute et nette de couverture.

Les expositions significatives de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 au risque souverain sont les suivantes :

### Activité bancaire

| 30/06/2016                               | Expositions nettes de dépréciations   |                            |  |                |   |   |  |  |
|--|---------------------------------------|----------------------------|--|----------------|---|---|--|--|
|  | Actifs à la juste valeur par résultat | Dont portefeuille bancaire |  |                | Dont portefeuille de négociation (hors dérivés) | Total activité banque brut de couvertures | Couvertures Actifs financiers disponibles à la vente | Total activité banque net de couvertures |
| Actifs financiers disponibles à la vente |                                       | Prêts et créances          | Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance |                |   |   |  |  |
| (en milliers d'euros)                    |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Allemagne                                |                                       |                            |  | 9 608          |   | 9 608                                     | 0  | 9 608                                    |
| Autriche                                 |                                       | 2 767                      |  |                |   | 2 767                                     |  |  |
| Arabie Saoudite                          |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Belgique                                 |                                       | 5 461                      |  |                |   | 5 461                                     | 0  | 5 461                                    |
| Bésil                                    |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Chine                                    |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Espagne                                  |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Etats Unis                               |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Finlande                                 |                                       | 2 073                      |  |                |   | 2 073                                     |  |  |
| France                                   |                                       | 20 218                     |  | 100 579        |   | 120 797                                   | 0  | 120 797                                  |
| Grèce                                    |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Hong Kong                                |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Irlande                                  |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Italie                                   |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Japon                                    |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Maroc                                    |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Portugal                                 |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Russie                                   |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Syrie                                    |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Ukraine                                  |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Venezuela                                |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Yemen                                    |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| <b>Total</b>                             | <b>0</b>                              | <b>30 519</b>              | <b>0</b>                                     | <b>110 187</b> | <b>0</b>  | <b>140 706</b>                            | <b>0</b>   | <b>135 866</b>                           |

| 31/12/2015                               | Expositions nettes de dépréciations   |                            |  |                |   |   |  |  |
|--|---------------------------------------|----------------------------|--|----------------|---|---|--|--|
|  | Actifs à la juste valeur par résultat | Dont portefeuille bancaire |  |                | Dont portefeuille de négociation (hors dérivés) | Total activité banque brut de couvertures | Couvertures Actifs financiers disponibles à la vente | Total activité banque net de couvertures |
| Actifs financiers disponibles à la vente |                                       | Prêts et créances          | Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance |                |   |   |  |  |
| (en milliers d'euros)                    |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Allemagne                                |                                       |                            |  | 9 586          |   | 9 586                                     |  | 9 586                                    |
| Arabie Saoudite                          |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Belgique                                 |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Bésil                                    |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Chine                                    |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Espagne                                  |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Etats Unis                               |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| France                                   |                                       |                            |  | 121 703        |   | 121 703                                   |  | 121 703                                  |
| Grèce                                    |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Hong Kong                                |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Irlande                                  |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Italie                                   |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Japon                                    |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Maroc                                    |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Portugal                                 |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Russie                                   |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Syrie                                    |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Ukraine                                  |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Venezuela                                |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| Yemen                                    |                                       |                            |  |                |   |   |  |  |
| <b>Total</b>                             | <b>0</b>                              | <b>0</b>                   | <b>0</b>                                     | <b>131 289</b> | <b>0</b>  | <b>131 289</b>                            | <b>0</b>   | <b>131 289</b>                           |

## Dettes souveraines - Activité bancaire

### Variations entre le 31 décembre 2015 et le 30 juin 2016

| Variation des expositions brutes de couverture (en milliers d'euros) | Solde au 31 décembre 2015 | Variation de juste valeur | Recyclage des réserves AFS | Créances rattachées | Tombées d'échéance | Cessions nettes de reprises de provisions | Acquisitions  | Solde au 30 juin 2016 |
|--|---------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------|--------------------|---|---------------|-----------------------|
| Belgique   | 5 386                     | 75                        |                            |                     |                    |   |               | 5 461                 |
| Espagne  |                           |                           |                            |                     |                    |   |               | 0                     |
| France   | 39 138                    | 499                       |                            |                     |                    | -34 711                                   | 15 292        | 20 218                |
| Grèce  |                           |                           |                            |                     |                    |   |               | 0                     |
| Irlande  |                           |                           |                            |                     |                    |   |               | 0                     |
| Italie   |                           |                           |                            |                     |                    |   |               | 0                     |
| Portugal   |                           |                           |                            |                     |                    |   |               | 0                     |
| Actifs financiers disponibles à la vente                             | 44 524                    | 574                       | 0                          | 0                   | 0                  | -34 711                                   | 15 292        | 25 679                |
| Allemagne  | 9 586                     |                           |                            | 22                  |                    |   |               | 9 608                 |
| Espagne  |                           |                           |                            |                     |                    |   |               | 0                     |
| France   | 121 703                   |                           |                            | -32                 | -21 092            |   |               | 100 579               |
| Grèce  |                           |                           |                            |                     |                    |   |               | 0                     |
| Irlande  |                           |                           |                            |                     |                    |   |               | 0                     |
| Italie   |                           |                           |                            |                     |                    |   |               | 0                     |
| Portugal   |                           |                           |                            |                     |                    |   |               | 0                     |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance                         | 131 289                   | 0                         | 0                          | -10                 | -21 092            | 0   | 0             | 110 187               |
| <b>Total Activité Banque</b>   | <b>175 813</b>            | <b>574</b>                | <b>0</b>                   | <b>-10</b>          | <b>-21 092</b>     | <b>-34 711</b>                            | <b>15 292</b> | <b>135 866</b>        |

## Variations entre le 31 décembre 2014 et le 31 décembre 2015

| Variation des expositions brutes de couverture | Solde au 31 décembre 2014 | Variation de juste valeur | Recyclage des réserves AFS | Créances rattachées | Tombées d'échéance | Cessions nettes de reprises de provisions | Acquisitions | Solde au 31 décembre 2015 |
|--|---------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------|--------------------|---|--------------|---------------------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i>                   |                           |                           |                            |                     |                    |   |              |                           |
| Allemagne                                      |                           | 45                        |                            |                     |                    |   | 9 541        | 9 586                     |
| Espagne  |                           |                           |                            |                     |                    |   |              | 0                         |
| France   | 144 403                   | -1 891                    |                            | -403                |                    | -40 750                                   | 20 344       | 121 703                   |
| Grèce  |                           |                           |                            |                     |                    |   |              | 0                         |
| Irlande  |                           |                           |                            |                     |                    |   |              | 0                         |
| Italie   |                           |                           |                            |                     |                    |   |              | 0                         |
| Portugal                                       |                           |                           |                            |                     |                    |   |              | 0                         |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance   | 144 403                   | -1 891                    | 0                          | -403                | 0                  | -40 750                                   | 20 344       | 121 703                   |
| Total Activité Banque                          | 144 403                   | -1 891                    | 0                          | -403                | 0                  | -40 750                                   | 20 344       | 121 703                   |

### 5.6. Dettes envers les établissements de crédit et sur la clientèle

#### Dettes envers les établissements de crédit

| <i>(en milliers d'euros)</i>                    | 30/06/2016       | 31/12/2015       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Établissements de crédit</b>                 |                  |                  |
| Comptes et emprunts                             | 3 507            | 1 488            |
| <i>dont comptes ordinaires créditeurs</i>       | 2 327            | 310              |
| <i>dont comptes et emprunts au jour le jour</i> |                  |                  |
| Valeurs données en pension                      |                  |                  |
| Titres donnés en pension livrée                 |                  |                  |
| <b>Total</b>                                    | <b>3 507</b>     | <b>1 488</b>     |
| <b>Opérations internes au Crédit Agricole</b>   |                  |                  |
| Comptes ordinaires créditeurs                   | 14               | 16 924           |
| Comptes et avances à terme                      | 4 539 583        | 4 324 404        |
| <b>Total</b>                                    | <b>4 539 597</b> | <b>4 341 328</b> |
| <b>Valeur au bilan</b>                          | <b>4 543 104</b> | <b>4 342 816</b> |

#### Dettes envers la clientèle

| <i>(en milliers d'euros)</i>                 | 30/06/2016       | 31/12/2015       |
|--|------------------|------------------|
| Comptes ordinaires créditeurs                | 2 175 938        | 2 084 331        |
| Comptes d'épargne à régime spécial           | 35 761           | 33 816           |
| Autres dettes envers la clientèle            | 954 994          | 1 068 914        |
| Titres donnés en pension livrée              |                  |                  |
| Dettes nées d'opérations d'assurance directe |                  |                  |
| Dettes nées d'opérations de réassurance      |                  |                  |
| Dettes pour dépôts d'espèces reçus des       |                  |                  |
| <b>Valeur au bilan</b>                       | <b>3 166 693</b> | <b>3 187 061</b> |

## 5.7. Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées

| (en milliers d'euros)                    | 30/06/2016    | 31/12/2015    |
|--|---------------|---------------|
| <b>Dettes représentées par un titre</b>  |               |               |
| Bons de caisse                           |               |               |
| Titres du marché interbancaire           |               |               |
| Titres de créances négociables           | 63 623        | 70 457        |
| Emprunts obligataires                    |               |               |
| Autres dettes représentées par un titre  |               |               |
| <b>Valeur au bilan</b>                   | <b>63 623</b> | <b>70 457</b> |
| <b>Dettes subordonnées</b>               |               |               |
| Dettes subordonnées à durée déterminée   | 15 510        | 15 179        |
| Dettes subordonnées à durée indéterminée |               |               |
| Dépôt de garantie à caractère mutuel     |               |               |
| Titres et emprunts participatifs         |               |               |
| <b>Valeur au bilan</b>                   | <b>15 510</b> | <b>15 179</b> |

## 5.8. Immeubles de placement

| (en milliers d'euros)           | 31/12/2015   | Variations de périmètre | Augmentations (Acquisitions) | Diminutions (Cessions et échéances) | Ecart de conversion | Autres mouvements | 30/06/2016   |
|---------------------------------|--------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------|
| Valeur brute                    | 4 928        |                         | 3                            |                                     |                     |                   | 4 931        |
| Amortissements et dépréciations | -2 320       |                         | -55                          |                                     |                     |                   | -2 375       |
| <b>Valeur au bilan (1)</b>      | <b>2 608</b> | <b>0</b>                | <b>-52</b>                   | <b>0</b>                            | <b>0</b>            | <b>0</b>          | <b>2 556</b> |

(1) Y compris immeubles de placement donnés en location simple

| (en milliers d'euros)           | 31/12/2014   | Variations de périmètre | Augmentations (Acquisitions) | Diminutions (Cessions et échéances) | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2015   |
|---------------------------------|--------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------|
| Valeur brute                    | 4 918        |                         | 42                           | -32                                 |                     |                   | 4 928        |
| Amortissements et dépréciations | -2 238       |                         | -107                         | 25                                  |                     |                   | -2 320       |
| <b>Valeur au bilan (1)</b>      | <b>2 680</b> | <b>0</b>                | <b>-65</b>                   | <b>-7</b>                           | <b>0</b>            | <b>0</b>          | <b>2 608</b> |

(1) Y compris immeubles de placement donnés en location simple

## Juste valeur des immeubles de placement par modèle de valorisation

| (en milliers d'euros)  | 31/12/2016   | 31/12/2015   |
|--|--------------|--------------|
| Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques Niveau 1 |              |              |
| Valorisation fondée sur des données observables Niveau 2                   | 4 931        | 4 928        |
| Valorisation fondée sur des données non observables Niveau 3               |              |              |
| <b>Valeur de marché des immeubles de placement</b>                         | <b>4 931</b> | <b>4 928</b> |

Tous les immeubles de placement font l'objet d'une comptabilisation au coût amorti au bilan.

### 5.9. Immobilisations corporelles et incorporelles (hors écarts d'acquisition)

| (en milliers d'euros)                             | 31/12/2015    | Variations de périmètre | Augmentations (Acquisitions, regroupements d'entreprises) | Diminutions (Cessions et échéances) | Ecart de conversion | Autres mouvements | 30/06/2016    |
|---|---------------|-------------------------|---|-------------------------------------|---------------------|-------------------|---------------|
| <b>Immobilisations corporelles d'exploitation</b> |               |                         |   |                                     |                     |                   |               |
| Valeur brute                                      | 129 985       |                         | 5 651   | -232                                |                     |                   | 135 404       |
| Amortissements et dépréciations (1)               | -90 661       |                         | -2 828  | 214                                 |                     |                   | -93 275       |
| <b>Valeur au bilan</b>                            | <b>39 324</b> | <b>0</b>                | <b>2 823</b>  | <b>-18</b>                          | <b>0</b>            | <b>0</b>          | <b>42 129</b> |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>              |               |                         |   |                                     |                     |                   |               |
| Valeur brute                                      | 13 110        |                         | 89  |                                     |                     |                   | 13 199        |
| Amortissements et dépréciations                   | -9 843        |                         | -30   |                                     |                     |                   | -9 873        |
| <b>Valeur au bilan</b>                            | <b>3 267</b>  | <b>0</b>                | <b>59</b>   | <b>0</b>                            | <b>0</b>            | <b>0</b>          | <b>3 326</b>  |

(1) Y compris les amortissements sur immobilisations données en location simple.

| (en milliers d'euros)                             | 31/12/2014    | Variations de périmètre | Augmentations (Acquisitions, regroupements d'entreprises) | Diminutions (Cessions et échéances) | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2015    |
|---|---------------|-------------------------|---|-------------------------------------|---------------------|-------------------|---------------|
| <b>Immobilisations corporelles d'exploitation</b> |               |                         |   |                                     |                     |                   |               |
| Valeur brute                                      | 129 498       |                         | 4 855   | -4 368                              |                     |                   | 129 985       |
| Amortissements et dépréciations (1)               | -89 205       |                         | -5 796  | 4 340                               |                     |                   | -90 661       |
| <b>Valeur au bilan</b>                            | <b>40 293</b> | <b>0</b>                | <b>-941</b>   | <b>-28</b>                          | <b>0</b>            | <b>0</b>          | <b>39 324</b> |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>              |               |                         |   |                                     |                     |                   |               |
| Valeur brute                                      | 12 917        |                         | 196   |                                     |                     | -3                | 13 110        |
| Amortissements et dépréciations                   | -9 757        |                         | -87   |                                     |                     | 1                 | -9 843        |
| <b>Valeur au bilan</b>                            | <b>3 160</b>  | <b>0</b>                | <b>109</b>  | <b>0</b>                            | <b>0</b>            | <b>-2</b>         | <b>3 267</b>  |

(1) Y compris les amortissements sur immobilisations données en location simple.

### 5.10 Ecarts d'acquisition

La Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 ne constate aucun écart d'acquisition au 30/06/2016.

## 5.11. Provisions

| (en milliers d'euros)                             | 31/12/2015    | Variations de périmètre | Dotations    | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Ecart de conversion | Autres mouvements | 30/06/2016    |
|---|---------------|-------------------------|--------------|--------------------|------------------------|---------------------|-------------------|---------------|
| Risques sur les produits épargne-logement         | 9 210         |                         |              |                    |                        |                     |                   | 9 210         |
| Risques d'exécution des engagements par signature | 8 414         |                         | 600          | -762               | -1 044                 |                     |                   | 7 208         |
| Risques opérationnels                             | 6 691         |                         |              | -88                | -4 910                 |                     |                   | 1 693         |
| Engagements sociaux (retraites) et assimilés (1)  | 4 893         |                         | 1 574        |                    | -301                   |                     | 1 044             | 7 210         |
| Litiges divers                                    | 8 312         |                         | 413          | -98                | -184                   |                     |                   | 8 443         |
| Participations                                    |               |                         |              |                    |                        |                     |                   |               |
| Restructurations                                  |               |                         |              |                    |                        |                     |                   |               |
| Autres risques (2)                                | 10 390        |                         | 1 121        | -1 602             | -901                   |                     |                   | 9 008         |
| <b>Total</b>                                      | <b>47 910</b> | <b>0</b>                | <b>3 708</b> | <b>-2 550</b>      | <b>-7 340</b>          | <b>0</b>            | <b>1 044</b>      | <b>42 772</b> |

(1) Dont 6 430 milliers d'euros au titre des avantages postérieurs à l'emploi sur régime à prestation définie, dont 780 milliers d'euros au titre de la provision pour médaille du travail. Au 30/6/2016 un montant de 1 044K€ a été comptabilisé en normes lfrs au titre de l'impact lié à la variation des taux entre le 31/12/2015 et le 31/5/2016.

(2) Dans cette rubrique figure la provision liée à l'intégration du Tie dans la gestion des DAT (6 996 K€ au 30/6/2016), ainsi que d'autres litiges divers.

| (en milliers d'euros)                             | 31/12/2014    | Variations de périmètre | Dotations     | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2015    |
|---|---------------|-------------------------|---------------|--------------------|------------------------|---------------------|-------------------|---------------|
| Risques sur les produits épargne-logement         | 9 200         |                         | 4 118         |                    | -4 108                 | 1                   |                   | 9 210         |
| Risques d'exécution des engagements par signature | 8 545         |                         | 4 369         | -33                | -4 467                 |                     |                   | 8 414         |
| Risques opérationnels                             | 7 349         |                         | 700           |                    | -1 357                 | -1                  |                   | 6 691         |
| Engagements sociaux (retraites) et assimilés (1)  | 5 667         |                         | 1 780         |                    | -1 167                 | -1                  | -1 386            | 4 893         |
| Litiges divers                                    | 7 070         |                         | 2 818         | -694               | -882                   |                     |                   | 8 312         |
| Participations                                    |               |                         |               |                    |                        |                     |                   |               |
| Restructurations                                  |               |                         |               |                    |                        |                     |                   |               |
| Autres risques (2)                                | 11 206        |                         | 3 357         | -3 707             | -467                   | 1                   |                   | 10 390        |
| <b>Total</b>                                      | <b>49 037</b> | <b>0</b>                | <b>17 142</b> | <b>-4 434</b>      | <b>-12 448</b>         | <b>0</b>            | <b>-1 386</b>     | <b>47 910</b> |

(1) Dont 4 113 milliers d'euros au titre des avantages postérieurs à l'emploi sur régime à prestation définie, dont 780 milliers d'euros au titre de la provision pour médaille du travail.

(2) Dans cette rubrique figure la provision liée à l'intégration du Tie dans la gestion des DAT (7 758 K€ au 31/12/2015), ainsi que d'autres litiges divers.

## Provision épargne-logement :

### Encours collectés au titre des comptes et plans d'épargne-logement sur la phase d'épargne

| (en milliers d'euros)   | 30/06/2016       | 31/12/2015       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Plans d'épargne-logement :</b>                                     |                  |                  |
| Ancienneté de moins de 4 ans  | 610 290          | 522 310          |
| Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans                     | 381 352          | 367 523          |
| Ancienneté de plus de 10 ans  | 433 552          | 430 568          |
| <b>Total plans d'épargne-logement</b>                                 | <b>1 425 194</b> | <b>1 320 401</b> |
| <b>Total comptes épargne-logement</b>                                 | <b>158 536</b>   | <b>154 931</b>   |
| <b>Total Encours collectés au titre des contrats épargne-logement</b> | <b>1 583 730</b> | <b>1 475 332</b> |

L'ancienneté est déterminée conformément au CRC 2007-01 du 14 décembre 2007.

Les encours de collecte, hors prime de l'Etat sont des encours sur base d'inventaire à fin mai 2016 pour les données au 30 juin 2016 et à fin novembre 2015 pour les données du 31 décembre 2015.

### Encours de crédits en vie octroyés au titre des comptes et plans d'épargne-logement

| (en milliers d'euros)  | 30/06/2016    | 31/12/2015    |
|--|---------------|---------------|
| <b>Plans d'épargne-logement :</b>  | 2 336         | 2 833         |
| <b>Comptes épargne-logement :</b>  | 10 402        | 12 330        |
| <b>Total Encours de crédits en vie octroyés au titre des contrats épargne-logement</b> | <b>12 738</b> | <b>15 163</b> |

### Provision au titre des comptes et plans d'épargne-logement

| (en milliers d'euros)   | 30/06/2016   | 31/12/2015   |
|---|--------------|--------------|
| <b>Plans d'épargne-logement :</b>                             |              |              |
| Ancienneté de moins de 4 ans                                  | 2 858        | 2 858        |
| Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans             | 1 366        | 1 366        |
| Ancienneté de plus de 10 ans                                  | 4 985        | 4 985        |
| <b>Total plans d'épargne-logement</b>                         | <b>9 209</b> | <b>9 209</b> |
| <b>Total comptes épargne-logement</b>                         | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| <b>Total Provision au titre des contrats épargne-logement</b> | <b>9 209</b> | <b>9 209</b> |



## 5.12. Capitaux propres

### ➤Composition du capital au 30 juin 2016

Au 30 juin 2016, la répartition du capital et des droits de vote est la suivante :

| Répartition du capital de la Caisse régionale          | Nombre de titres | % du capital | % des droits de vote |
|--|------------------|--------------|----------------------|
| <b>Certificats Coopératifs d'investissements (CCI)</b> | <b>1 425 250</b> | 31%          | 0%                   |
| Dont part du Public                                    | 1 404 513        |              |                      |
| Dont part Crédit Agricole S.A.                         |                  |              |                      |
| Dont part Autodétenue                                  | 20 737           |              |                      |
| <b>Certificats Coopératifs d'associés (CCA)</b>        | <b>1 165 535</b> | 25%          | 0%                   |
| Dont part du Public                                    |                  |              |                      |
| Dont part Crédit Agricole S.A.                         | 1 165 535        | 25%          |                      |
| <b>Parts sociales</b>                                  | <b>1 999 601</b> | 44%          | 100%                 |
| Dont 47 Caisses Locales                                | 1 999 510        | 0%           | 100%                 |
| Dont 18 administrateurs de la CR                       | 90               | 0%           | 0%                   |
| Dont Crédit Agricole S.A.                              | 1                | 0%           | 0%                   |
| <b>Total</b>   | <b>4 590 386</b> | <b>100%</b>  | <b>100%</b>          |

La valeur nominale des titres est de 16 euros et le montant du capital de la Caisse régionale est de 73 446 milliers d'euros.

## ➤ Dividendes

Au titre de l'exercice 2015, l'Assemblée générale du 30 mars 2016 de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a approuvé le versement d'un dividende net par part sociale de 1,07%.

De même, les Assemblées Générales des Caisses Locales ont approuvé le versement d'un intérêt net par part sociale de 1,07%.

### Dividendes

| Année de rattachement des dividendes | CCI                               | CCA                               | Parts Sociales                    |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                                      | Montant Total en milliers d'euros | Montant Total en milliers d'euros | Montant Total en milliers d'euros |
| 2012                                 | 5 614                             | 4 557                             | 864                               |
| 2013                                 | 5 757                             | 4 674                             | 768                               |
| 2014                                 | 6 157                             | 5 035                             | 576                               |
| 2015                                 | 6 585                             | 5 385                             | 342                               |

## ➤ Dividendes payés au cours de l'exercice

Les montants relatifs aux dividendes figurent dans le tableau de variation des capitaux propres. Ils s'élèvent à 13 190 milliers d'euros en 2016.

## 6. Engagements de financement et de garantie

### Engagements donnés et reçus

| (en milliers d'euros)  | 30/06/2016       | 31/12/2015       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Engagements donnés</b>                                    | 3 957 236        | 4 035 323        |
| <b>Engagements de financement</b>                            | <b>810 306</b>   | <b>809 992</b>   |
| . Engagements en faveur des établissements de crédit         | 19 258           | 68 507           |
| . Engagements en faveur de la clientèle                      | 791 048          | 741 485          |
| Ouverture de crédits confirmés                               | 377 972          | 378 756          |
| - Ouverture de crédits documentaires                         | 4 701            | 4 844            |
| - Autres ouvertures de crédits confirmés                     | 373 271          | 373 912          |
| Autres engagements en faveur de la clientèle                 | 413 076          | 362 729          |
| <b>Engagements de garantie</b>                               | <b>657 852</b>   | <b>590 464</b>   |
| . Engagements d'ordre d'établissement de crédit              | 392 227          | 392 594          |
| Confirmations d'ouverture de crédits documentaires           | 180              | 547              |
| Autres garanties (1)   | 392 047          | 392 047          |
| . Engagements d'ordre de la clientèle                        | 265 625          | 197 870          |
| Cautions immobilières  | 108 278          | 62 306           |
| Autres garanties d'ordre de la clientèle                     | 157 347          | 135 564          |
| <b>Autres engagements donnés</b>                             | <b>2 489 078</b> | <b>2 634 837</b> |
| <b>Engagements reçus</b>                                     | <b>2 706 975</b> | <b>2 549 273</b> |
| <b>Engagements de financement</b>                            | <b>101 663</b>   | <b>43 194</b>    |
| . Engagements reçus des établissements de crédit             | 101 663          | 43 194           |
| . Engagements reçus de la clientèle                          |                  |                  |
| <b>Engagements de garantie</b>                               | <b>2 605 312</b> | <b>2 506 079</b> |
| . Engagements reçus des établissements de crédit             | 299 037          | 280 555          |
| . Engagements reçus de la clientèle                          | 2 306 275        | 2 225 524        |
| Garanties reçues des administrations publiques et assimilées | 414 056          | 377 446          |
| Autres garanties reçues                                      | 1 892 219        | 1 848 078        |

(1) Dont 377 millions d'euros relatifs à la garantie globale (Switch) mise en place le 2 janvier 2014, en amendement de la garantie précédente octroyée le 23 décembre 2011 pour 232 millions d'euros.

## Instruments financiers remis et reçus en garantie

| <i>(en milliers d'euros)</i>   | 30/06/2016       | 31/12/2015       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Valeur comptable des actifs financiers remis en garantie (dont actifs transférés) (1)</b>           |                  |                  |
| Titres et créances apportées en garanties des dispositifs de refinancement (Banque de France, CRH ...) | 2 489 078        | 2 634 867        |
| Titres prêtés  |                  |                  |
| Dépôts de garantie sur opérations de marché  |                  |                  |
| Autres dépôts de garantie  |                  |                  |
| Titres et valeurs donnés en pension  | 3                |                  |
| <b>Total de la valeur comptable des actifs financiers remis en garantie</b>                            | <b>2 489 081</b> | <b>2 634 867</b> |
| <b>Juste valeur des instruments reçus en garantie réutilisables et réutilisés</b>                      |                  |                  |
| Titres empruntés   |                  |                  |
| Titres et valeurs reçus en pension   |                  |                  |
| Titres vendus à découvert  |                  |                  |
| <b>Total Juste valeur des instruments reçus en garantie réutilisables et réutilisés</b>                | <b>0</b>         | <b>0</b>         |

(1) Dans le cadre de la garantie globale (Switch) mise en place le 2 janvier 2014, l'entité a versé un dépôt de 127,6 millions d'euros en amendement du précédent dépôt versé le 23 décembre 2011 pour 78,4 millions d'euros.

Au 30 juin 2016 la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a utilisé une partie des titres souscrits auprès du FCT Crédit Agricole Habitat 2015 pour financer l'acquisition de titre HQLA à hauteur de 40 millions d'euros.

### **Créances apportées en garantie :**

Au cours du premier semestre 2016, la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a apporté 2 489 078 milliers d'euros de créances en garantie dans le cadre de la participation du groupe Crédit Agricole à différents mécanismes de refinancement, contre 2 634 867 milliers d'euros au 31 décembre 2015. La Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 conserve l'intégralité des risques et avantages associés à ces créances.

En particulier, la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a apporté :

- 1 297 564 milliers d'euros de créances à Crédit Agricole S.A. dans le cadre des opérations de refinancement du Groupe auprès de la Banque de France, contre 1 437 687 milliers d'euros au 31 décembre 2015 ;
- 281 273 milliers d'euros de créances hypothécaires à Crédit Agricole S.A. dans le cadre du refinancement auprès de la CRH (Caisse de Refinancement de l'Habitat), contre 275 565 milliers d'euros au 31 décembre 2015 ;
- 910 240 milliers euros de créances à Crédit Agricole S.A. ou à d'autres partenaires du Groupe dans le cadre de divers mécanismes de refinancement, contre 921 615 milliers euros au 31 décembre 2015.

## **7. Reclassements d'instruments financiers**

- **Principes retenus par le groupe**

Les reclassements hors de la catégorie Actifs financiers détenus à des fins de transaction ou hors de la catégorie Actifs financiers disponibles à la vente ont été décidés puis réalisés dans le respect des conditions fixées par l'amendement IAS 39 adopté par l'Union européenne le 15 octobre 2008. Ils ont été inscrits dans leur nouvelle catégorie comptable pour leur juste valeur à la date du reclassement.

- **Reclassements effectués par la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31**

Comme les exercices précédents, la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'a pas opéré en 2016 de reclassement au titre de l'amendement de la norme IAS 39 adopté par l'Union européenne le 15 octobre 2008.

## 8. Juste valeur des instruments financiers

### 8.1. Juste valeur des actifs et passifs financiers comptabilisés au coût

Les montants présentés incluent les créances et dettes rattachées et sont nets de dépréciation.

#### Actifs financiers comptabilisés au coût au bilan valorisés à la juste valeur

|  | Valeur au bilan au 30 juin 2016 | Juste valeur au 30 juin 2016 | Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques Niveau 1 | Valorisation fondée sur des données observables Niveau 2 | Valorisation fondée sur des données non observables Niveau 3 |
|--|---------------------------------|------------------------------|--|--|--|
| <i>(en milliers d'euros)</i>                                     |                                 |                              |  |  |  |
| <b>Actifs financiers non évalués à la juste valeur au Bilan</b>  |                                 |                              |  |  |  |
| <b>Prêts et Créances</b>   | <b>7 727 244</b>                | <b>8 202 454</b>             | <b>0</b>   | <b>8 202 454</b>   | <b>0</b>   |
| <b>Créances sur les établissements de crédit</b>                 | <b>473 054</b>                  | <b>470 338</b>               | <b>0</b>   | <b>470 338</b>   | <b>0</b>   |
| Comptes ordinaires et prêts JJ                                   | 72 675                          | 72 670                       |  | 72 670   |  |
| Comptes et prêts à terme   | 399 205                         | 396 503                      |  | 396 503  |  |
| Valeurs reçues en pension  |                                 |                              |  |  |  |
| Titres reçus en pension livrée                                   |                                 |                              |  |  |  |
| Prêts subordonnés  | 1 174                           | 1 165                        |  | 1 165  |  |
| Titres non cotés sur un marché actif                             |                                 |                              |  |  |  |
| Autres prêts et créances   |                                 |                              |  |  |  |
| <b>Créances sur la clientèle</b>                                 | <b>7 254 190</b>                | <b>7 732 116</b>             | <b>0</b>   | <b>7 732 116</b>   | <b>0</b>   |
| Créances commerciales  | 15 752                          | 16 824                       |  | 16 824   |  |
| Autres concours à la clientèle                                   | 7 219 919                       | 7 680 114                    |  | 7 680 114  |  |
| Titres reçus en pension livrée                                   |                                 |                              |  |  |  |
| Prêts subordonnés  |                                 |                              |  |  |  |
| Titres non cotés sur un marché actif                             | 1 761                           | 1 714                        |  | 1 714  |  |
| Créances nées d'opérations d'assurance directe                   |                                 |                              |  |  |  |
| Créances nées d'opérations de réassurance                        |                                 |                              |  |  |  |
| Avances en comptes courants d'associés                           | -50                             |                              |  |  |  |
| Comptes ordinaires débiteurs                                     | 16 808                          | 33 464                       |  | 33 464   |  |
| <b>Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance</b>              | <b>245 815</b>                  | <b>255 132</b>               | <b>249 529</b>   | <b>5 603</b>   | <b>0</b>   |
| Effets publics et valeurs assimilées                             | 110 187                         | 112 623                      | 112 623  |  |  |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                       | 135 628                         | 142 509                      | 136 906  | 5 603  |  |
| <b>Total Actifs financiers dont la juste valeur est indiquée</b> | <b>7 973 059</b>                | <b>8 457 586</b>             | <b>249 529</b>   | <b>8 208 057</b>   | <b>0</b>   |

|  | <b>Valeur au bilan au 31 décembre 2015</b> | <b>Juste valeur au 31 décembre 2015</b> | Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques Niveau 1 | Valorisation fondée sur des données observables Niveau 2 | Valorisation fondée sur des données non observables Niveau 3 |
|--|--|---|--|--|--|
| <i>(en milliers d'euros)</i>                                     |  |   |  |  |  |
| <b>Actifs financiers non évalués à la juste valeur au Bilan</b>  |  |   |  |  |  |
| <b>Prêts et Créances</b>   | <b>7 735 911</b>                           | <b>8 124 631</b>                        | <b>0</b>   | <b>8 124 631</b>   | <b>0</b>   |
| <b>Créances sur les établissements de crédit</b>                 | <b>602 315</b>                             | <b>599 559</b>                          | <b>0</b>   | <b>599 559</b>   | <b>0</b>   |
| Comptes ordinaires et prêts JJ                                   | 38 683                                     | 38 678                                  |  | 38 678   |  |
| Comptes et prêts à terme   | 541 963                                    | 539 216                                 |  | 539 216  |  |
| Valeurs reçues en pension  |  |   |  |  |  |
| Titres reçus en pension livrée                                   |  |   |  |  |  |
| Prêts subordonnés  | 21 669                                     | 21 665                                  |  | 21 665   |  |
| Titres non cotés sur un marché actif                             |  |   |  |  |  |
| Autres prêts et créances   |  |   |  |  |  |
| <b>Créances sur la clientèle</b>                                 | <b>7 133 596</b>                           | <b>7 525 072</b>                        | <b>0</b>   | <b>7 525 072</b>   | <b>0</b>   |
| Créances commerciales  | 17 211                                     | 18 104                                  |  | 18 104   |  |
| Autres concours à la clientèle                                   | 7 087 876                                  | 7 461 189                               |  | 7 461 189  |  |
| Titres reçus en pension livrée                                   |  |   |  |  |  |
| Prêts subordonnés  |  |   |  |  |  |
| Titres non cotés sur un marché actif                             | 1 726                                      | 1 684                                   |  | 1 684  |  |
| Créances nées d'opérations d'assurance directe                   |  |   |  |  |  |
| Créances nées d'opérations de réassurance                        |  |   |  |  |  |
| Avances en comptes courants d'associés                           | 7 161                                      | 7 073                                   |  | 7 073  |  |
| Comptes ordinaires débiteurs                                     | 19 622                                     | 37 022                                  |  | 37 022   |  |
| <b>Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance</b>              | <b>251 161</b>                             | <b>256 075</b>                          | <b>250 460</b>   | <b>5 615</b>   | <b>0</b>   |
| Effets publics et valeurs assimilées                             | 131 289                                    | 131 686                                 | 131 686  |  |  |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                       | 119 872                                    | 124 389                                 | 118 774  | 5 615  |  |
| <b>Total Actifs financiers dont la juste valeur est indiquée</b> | <b>7 987 072</b>                           | <b>8 380 706</b>                        | <b>250 460</b>   | <b>8 130 246</b>   | <b>0</b>   |

## Passifs financiers comptabilisés au coût au bilan valorisés à la juste valeur

| (en milliers d'euros)   | Valeur au bilan au 30 juin 2016 | Juste valeur au 30 juin 2016 | Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques Niveau 1 | Valorisation fondée sur des données observables Niveau 2 | Valorisation fondée sur des données non observables Niveau 3 |
|---|---------------------------------|------------------------------|--|--|--|
| <b>Passifs financiers non évalués à la juste valeur au Bilan</b>  |                                 |                              |  |  |  |
| <b>Dettes envers les établissements de crédit</b>   | <b>4 543 104</b>                | <b>4 540 588</b>             | <b>0</b>   | <b>4 540 588</b>   | <b>0</b>   |
| Comptes ordinaires et emprunts JJ   | 2 338                           | 2 327                        |  | 2 327  |  |
| Comptes et emprunts à terme   | 4 540 763                       | 4 538 261                    |  | 4 538 261  |  |
| Valeurs données en pension  |                                 |                              |  |  |  |
| Titres donnés en pension livrée   | 3                               |                              |  |  |  |
| <b>Dettes envers la clientèle</b>   | <b>3 166 693</b>                | <b>3 157 652</b>             | <b>0</b>   | <b>3 157 652</b>   | <b>0</b>   |
| Comptes ordinaires créditeurs   | 2 175 938                       | 2 175 878                    |  | 2 175 878  |  |
| Comptes d'épargne à régime spécial  | 35 761                          | 35 761                       |  | 35 761   |  |
| Autres dettes envers la clientèle   | 954 994                         | 946 013                      |  | 946 013  |  |
| Titres donnés en pension livrée   |                                 |                              |  |  |  |
| Dettes nées d'opérations d'assurance directe  |                                 |                              |  |  |  |
| Dettes nées d'opérations de réassurance   |                                 |                              |  |  |  |
| Dettes pour dépôts d'espèces reçus des cessionnaires et rétrocessionnaires en représentation d'engagements techniques |                                 |                              |  |  |  |
| <b>Dettes représentées par un titre</b>   | <b>63 623</b>                   | <b>65 232</b>                |  | <b>65 232</b>  |  |
| <b>Dettes subordonnées</b>  | <b>15 510</b>                   | <b>15 007</b>                | <b>15 007</b>  |  |  |
| <b>Total Passifs financiers dont la juste valeur est indiquée</b>   | <b>7 788 930</b>                | <b>7 778 479</b>             | <b>15 007</b>  | <b>7 763 472</b>   | <b>0</b>   |

| (en milliers d'euros)   | Valeur au bilan au 31 décembre 2015 | Juste valeur au 31 décembre 2015 | Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques Niveau 1 | Valorisation fondée sur des données observables Niveau 2 | Valorisation fondée sur des données non observables Niveau 3 |
|---|-------------------------------------|----------------------------------|--|--|--|
| <b>Passifs financiers non évalués à la juste valeur au Bilan</b>  |                                     |                                  |  |  |  |
| <b>Dettes envers les établissements de crédit</b>   | <b>4 342 816</b>                    | <b>4 217 187</b>                 | <b>0</b>   | <b>4 217 187</b>   | <b>0</b>   |
| Comptes ordinaires et emprunts JJ   | 17 237                              | 17 227                           |  | 17 227   |  |
| Comptes et emprunts à terme   | 4 325 579                           | 4 199 960                        |  | 4 199 960  |  |
| Valeurs données en pension  |                                     |                                  |  |  |  |
| Titres donnés en pension livrée   |                                     |                                  |  |  |  |
| <b>Dettes envers la clientèle</b>   | <b>3 187 061</b>                    | <b>3 165 933</b>                 | <b>0</b>   | <b>3 165 933</b>   | <b>0</b>   |
| Comptes ordinaires créditeurs   | 2 084 331                           | 2 084 304                        |  | 2 084 304  |  |
| Comptes d'épargne à régime spécial  | 33 816                              | 33 816                           |  | 33 816   |  |
| Autres dettes envers la clientèle   | 1 068 914                           | 1 047 813                        |  | 1 047 813  |  |
| Titres donnés en pension livrée   |                                     |                                  |  |  |  |
| Dettes nées d'opérations d'assurance directe  |                                     |                                  |  |  |  |
| Dettes nées d'opérations de réassurance   |                                     |                                  |  |  |  |
| Dettes pour dépôts d'espèces reçus des cessionnaires et rétrocessionnaires en représentation d'engagements techniques |                                     |                                  |  |  |  |
| <b>Dettes représentées par un titre</b>   | <b>70 457</b>                       | <b>72 218</b>                    |  | <b>72 218</b>  |  |
| <b>Dettes subordonnées</b>  | <b>15 179</b>                       | <b>15 007</b>                    | <b>15 007</b>  |  |  |
| <b>Total Passifs financiers dont la juste valeur est indiquée</b>   | <b>7 615 513</b>                    | <b>7 470 345</b>                 | <b>15 007</b>  | <b>7 455 338</b>   | <b>0</b>   |



## 8.2. Informations sur les instruments financiers évalués à la juste valeur

- Répartition des instruments financiers à la juste valeur par modèle de valorisation

### Actifs financiers valorisés à la juste valeur

Les montants présentés sont y compris créances rattachées et nets de dépréciation

| (en milliers d'euros)   | 30/06/2016     | Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques : Niveau 1 | Valorisation fondée sur des données observables : Niveau 2 | Valorisation fondée sur des données non observables : Niveau 3 |
|---|----------------|--|--|--|
| <b>Actifs financiers détenus à des fins de transaction</b>                                      | <b>4 532</b>   | <b>28</b>  | <b>4 504</b>   | <b>0</b>   |
| Créances sur les établissements de crédit   | 0              |  |  |  |
| Créances sur la clientèle   | 0              |  |  |  |
| Titres reçus en pension livrée  | 0              |  |  |  |
| Valeurs reçues en pension   | 0              |  |  |  |
| Titres détenus à des fins de transaction  | 0              | 0  | 0  | 0  |
| <i>Effets publics et valeurs assimilées</i>   | 0              |  |  |  |
| <i>Obligations et autres titres à revenu fixe</i>   | 0              |  |  |  |
| <i>Actions et autres titres à revenu variable</i>   | 0              |  |  |  |
| Instruments dérivés   | 4 532          | 28   | 4 504  |  |
| <b>Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option</b>                              | <b>0</b>       | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| Créances sur les établissements de crédit   |                |  |  |  |
| Créances sur la clientèle   | 0              |  |  |  |
| Actifs représentatifs de contrats en unités de compte   | 0              |  |  |  |
| Valeurs reçues en pension   | 0              |  |  |  |
| Titres à la juste valeur par résultat sur option  | 0              | 0  | 0  | 0  |
| <i>Effets publics et valeurs assimilées</i>   | 0              |  |  |  |
| <i>Obligations et autres titres à revenu fixe</i>   | 0              |  |  |  |
| <i>Actions et autres titres à revenu variable</i>   | 0              |  |  |  |
| <b>Actifs financiers disponibles à la vente</b>   | <b>859 039</b> | <b>332 355</b>   | <b>526 684</b>   |  |
| Effets publics et valeurs assimilées  | 30 519         | 30 519   |  |  |
| Obligations et autres titres à revenu fixe  | 392 337        | 260 628  | 131 709  |  |
| Actions et autres titres à revenu variable (1)  | 436 183        | 41 208   | 394 975  |  |
| Créances disponibles à la vente   | 0              |  |  |  |
| <b>Instruments dérivés de couverture</b>  | <b>24 221</b>  |  | <b>24 221</b>  |  |
| <b>Total Actifs financiers valorisés à la juste valeur</b>                                      | <b>887 792</b> | <b>332 383</b>   | <b>555 409</b>   | <b>0</b>   |
| Transfert issus du Niveau 1 : Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques |                |  |  |  |
| Transfert issus du Niveau 2 : Valorisation fondée sur des données observables                   |                |  |  |  |
| Transfert issus du Niveau 3 : Valorisation fondée sur des données non observables               |                |  |  |  |
| <b>Total des transferts vers chacun des niveaux</b>   | <b>0</b>       | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   |

(1) Y compris 273 170 milliers d'euros de titres SAS Rue La Boétie valorisés selon la méthode du coût (voir titres à l'actif de la note 1.3 Principes et méthodes comptables présentés dans les états financiers du 31 décembre 2015).

|   | 31/12/2015     | Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques : Niveau 1 | Valorisation fondée sur des données observables : Niveau 2 | Valorisation fondée sur des données non observables : Niveau 3 |
|---|----------------|--|--|--|
| <i>(en milliers d'euros)</i>  |                |  |  |  |
| <b>Actifs financiers détenus à des fins de transaction</b>                                      | <b>4 725</b>   | <b>0</b>   | <b>4 725</b>   | <b>0</b>   |
| Créances sur les établissements de crédit   | 0              |  |  |  |
| Créances sur la clientèle   | 0              |  |  |  |
| Titres reçus en pension livrée  | 0              |  |  |  |
| Valeurs reçues en pension   | 0              |  |  |  |
| Titres détenus à des fins de transaction  | 0              | 0  | 0  | 0  |
| <i>Effets publics et valeurs assimilées</i>   | 0              |  |  |  |
| <i>Obligations et autres titres à revenu fixe</i>   | 0              |  |  |  |
| <i>Actions et autres titres à revenu variable</i>   | 0              |  |  |  |
| Instruments dérivés   | 4 725          |  | 4 725  |  |
|   | 0              |  |  |  |
| <b>Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option</b>                              | <b>0</b>       | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| Créances sur les établissements de crédit   | 0              |  |  |  |
| Créances sur la clientèle   | 0              |  |  |  |
| Actifs représentatifs de contrats en unités de compte   | 0              |  |  |  |
| Valeurs reçues en pension   | 0              |  |  |  |
| Titres à la juste valeur par résultat sur option  | 0              | 0  | 0  | 0  |
| <i>Effets publics et valeurs assimilées</i>   | 0              |  |  |  |
| <i>Obligations et autres titres à revenu fixe</i>   | 0              |  |  |  |
| <i>Actions et autres titres à revenu variable</i>   | 0              |  |  |  |
|   | 0              |  |  |  |
| <b>Actifs financiers disponibles à la vente</b>   | <b>806 294</b> | <b>409 967</b>   | <b>396 327</b>   | <b>0</b>   |
| Effets publics et valeurs assimilées  | 49 352         | 49 352   |  |  |
| Obligations et autres titres à revenu fixe  | 329 911        | 315 896  | 14 015   |  |
| Actions et autres titres à revenu variable (1)  | 427 031        | 44 719   | 382 312  |  |
| Créances disponibles à la vente   | 0              |  |  |  |
| <b>Instruments dérivés de couverture</b>  | <b>27 371</b>  |  | <b>27 371</b>  |  |
| <b>Total Actifs financiers valorisés à la juste valeur</b>                                      | <b>838 390</b> | <b>409 967</b>   | <b>428 423</b>   | <b>0</b>   |
| Transfert issus du Niveau 1 : Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques |                |  |  |  |
| Transfert issus du Niveau 2 : Valorisation fondée sur des données observables                   |                |  |  |  |
| Transfert issus du Niveau 3 : Valorisation fondée sur des données non observables               |                |  |  |  |
| <b>Total des transferts vers chacun des niveaux</b>   |                | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   |

(1) Y compris 273 170 milliers d'euros de titres SAS Rue La Boétie valorisés selon la méthode du coût.

## Passifs financiers valorisés à la juste valeur

Les montants présentés sont y compris dettes rattachées

|   | 30/06/2016     | Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques :<br>Niveau 1 | Valorisation fondée sur des données observables :<br>Niveau 2 | Valorisation fondée sur des données non observables :<br>Niveau 3 |
|---|----------------|---|---|---|
| <i>(en milliers d'euros)</i>  |                |   |   |   |
| <b>Passifs financiers détenus à des fins de transaction</b>                                     | <b>10 892</b>  | <b>790</b>  | <b>10 102</b>   | <b>0</b>  |
| Titres vendus à découvert   | 0              |   |   |   |
| Titres donnés en pension livrée   | 0              |   |   |   |
| Dettes représentées par un titre  | 0              |   |   |   |
| Dettes envers les établissements de crédit  | 0              |   |   |   |
| Dettes envers la clientèle  | 0              |   |   |   |
| Instruments dérivés   | 10 892         | 790   | 10 102  |   |
| <b>Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur optio</b>                              | <b>0</b>       |   |   |   |
| <b>Instruments dérivés de couverture</b>  | <b>243 227</b> |   | <b>243 227</b>  |   |
| <b>Total Passifs financiers valorisés à la juste valeur</b>                                     | <b>254 119</b> | <b>790</b>  | <b>253 329</b>  | <b>0</b>  |
| Transfert issus du Niveau 1 : Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques |                |   |   |   |
| Transfert issus du Niveau 2 : Valorisation fondée sur des données observables                   |                |   |   |   |
| Transfert issus du Niveau 3 : Valorisation fondée sur des données non observables               |                |   |   |   |
| <b>Total des transferts vers chacun des niveaux</b>   |                | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  |

|   | 31/12/2015     | Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques :<br>Niveau 1 | Valorisation fondée sur des données observables :<br>Niveau 2 | Valorisation fondée sur des données non observables :<br>Niveau 3 |
|---|----------------|---|---|---|
| <i>(en milliers d'euros)</i>  |                |   |   |   |
| Titres vendus à découvert   | 8 329          | 489   | 7 840   | 0   |
| Titres donnés en pension livrée   | 0              |   |   |   |
| Dettes représentées par un titre  | 0              |   |   |   |
| Dettes envers les établissements de crédit  | 0              |   |   |   |
| Dettes envers la clientèle  | 0              |   |   |   |
| Instruments dérivés   | 8 329          | 489   | 7 840   |   |
| <b>Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur optio</b>                              | <b>0</b>       |   |   |   |
| <b>Instruments dérivés de couverture</b>  | <b>194 642</b> |   | <b>194 642</b>  |   |
| <b>Total Passifs financiers valorisés à la juste valeur</b>                                     | <b>202 971</b> | <b>489</b>  | <b>202 482</b>  | <b>0</b>  |
| Transfert issus du Niveau 1 : Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques |                |   |   |   |
| Transfert issus du Niveau 2 : Valorisation fondée sur des données observables                   |                |   |   |   |
| Transfert issus du Niveau 3 : Valorisation fondée sur des données non observables               |                |   |   |   |
| <b>Total des transferts vers chacun des niveaux</b>   |                | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  |

- **Changements de modèles de valorisation**

Aucun transfert en dehors de ou vers le niveau 3 et aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours de l'exercice 2016.

- **Instruments financiers valorisés selon un modèle de niveau 3**

La Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'a valorisé aucun instrument financier selon le modèle de niveau 3 au 30 Juin 2016.

## **9. *Impacts des évolutions comptables ou autres événements***

La Caisse régionale n'a pas constaté d'évènements postérieurs à la date de clôture qui donnent lieu à des ajustements ou qui donnent lieu à une information en annexe.

## **10. *Parties liées***

Les parties liées à la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 sont les sociétés entrant dans le périmètre de consolidation, les entités ayant une influence notable sur l'entreprise, les entités soumises à l'influence notable de l'entreprise, les entités assurant les régimes d'avantages postérieurs à l'emploi bénéficiant au personnel salarié ou à celui d'une de ses parties liées.

Sont décrites ci-après les transactions conclues avec les parties liées au cours du 1er semestre 2016 :

Les Caisses Locales ont perçu principalement de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 :

0,3 millions d'euros au titre des revenus des parts sociales,  
0,8 millions d'euros au titre des intérêts des comptes courants bloqués,  
0,5 millions d'euros au titre des commissions d'octroi de crédit.

Au 30 juin 2016, l'encours total des avances en compte courant consenties à la SAS Rue La Boétie s'élève à 13,7 M€.

## 11. Périmètre de consolidation au 30 juin 2016

### Informations sur la nature et l'étendue des intérêts détenus

#### Périmètre de consolidation

Le périmètre de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 reste inchangé par rapport au 31/12/2015.

| Périmètre de consolidation                    | Méthode de consolidation | Modification de périmètre (1) | Implantation | Siège social si différent de l'implantation | Type d'entité et nature du contrôle (2) | % de contrôle |            | % d'intérêt |            |
|---|--------------------------|-------------------------------|--------------|---|---|---------------|------------|-------------|------------|
|   |                          |                               |              |   |   | 30/06/2016    | 31/12/2015 | 30/06/2016  | 31/12/2015 |
| <b>Établissements bancaires et financiers</b> |                          |                               |              |   |   |               |            |             |            |
| Caisse Régionale Toulouse 31                  | Mère                     |                               | France       |   | Filiale                                 | 100%          | 100%       | 100%        | 100%       |
| Caisses Locales                               | Mère                     |                               | France       |   | Filiale                                 | 100%          | 100%       | 100%        | 100%       |
| Crédit Agricole Habitat Toulouse 31           | Globale                  |                               | France       |   | Filiale                                 | 100%          | 100%       | 100%        | 100%       |
| Force Toulouse Diversifié                     | Globale                  |                               | France       |   | Filiale                                 | 99,99%        | 99,99%     | 99,99%      | 99,99%     |
| Ozenne Institutionnel                         | Globale                  |                               | France       |   | Filiale                                 | 99,85%        | 99,84%     | 99,85%      | 99,84%     |
| Toulouse 31 Court Terme                       | Globale                  |                               | France       |   | Filiale                                 | 99,99%        | 99,99%     | 99,99%      | 99,99%     |

## 12. Événements postérieurs à la fin de la période intermédiaire

Aucun évènement postérieur à la clôture n'a donné lieu à un ajustement.

# ***Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31***

Société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit,  
Société de courtage d'assurance immatriculée au  
Registre des Intermédiaires en Assurance sous le n° 07 022 951

Siège social : 6 Place Jeanne d'Arc, 31005 Toulouse  
N°: 776 916 207 RCS TOULOUSE

## **DECLARATION PERSONNES PHYSIQUES AU 30 JUIN 2016**

## DECLARATION DES PERSONNES PHYSIQUES

Je soussigné, Monsieur Nicolas LANGEVIN, Directeur Général de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31, atteste, qu'à ma connaissance, les comptes pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Caisse Régionale et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation et que le rapport financier ci-joint présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Caisse Régionale et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquels elles sont confrontées.

Fait à Toulouse, le 29 juillet 2016

Le Directeur Général

# ***Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31***

Société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit,  
Société de courtage d'assurance immatriculée au  
Registre des Intermédiaires en Assurance sous le n° 07 022 951

Siège social : 6 Place Jeanne d'Arc, 31005 Toulouse  
N°: 776 916 207 RCS TOULOUSE

## **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU 30 JUIN 2016**





**KPMG Audit**  
224 rue Carmin  
CS 17610  
31676 Labège Cedex  
France



**ERNST & YOUNG Audit**  
1, place Alfonse Jourdain  
B.P. 98536  
31685 Toulouse Cedex 6  
S.A.S. à capital variable

## **Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31**

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1er janvier au 30 juin 2016

Aux Sociétaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code Monétaire et Financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes consolidés intermédiaires résumés de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2016, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes consolidés intermédiaires résumés ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

### **1 Conclusion sur les comptes**

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la Direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes consolidés intermédiaires résumés avec la norme IAS 34 – norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.



## **2 Vérification spécifique**

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes consolidés intermédiaires résumés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés intermédiaires résumés.

Les commissaires aux comptes,

Labège, le 6 septembre 2016

Toulouse, le 6 septembre 2016

KPMG Audit  
*Département de KPMG S.A.*

ERNST & YOUNG Audit

Philippe Saint-Pierre  
*Associé*

Frank Astoux  
*Associé*