

***Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel
des Côtes d'Armor***

COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2015

**Arrêtés par le Conseil d'administration de la Caisse Régionale du Crédit Agricole
des Côtes d'Armor en date du 29 janvier 2016 et soumis à l'approbation de
l'Assemblée générale ordinaire en date du 23 mars 2016**

SOMMAIRE

| | |
|--|-----------|
| CADRE GENERAL | 4 |
| PRESENTATION JURIDIQUE DE LA CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL DES COTES D'ARMOR | 4 |
| ORGANIGRAMME SIMPLIFIE DU CREDIT AGRICOLE | 4 |
| RELATIONS INTERNES AU CREDIT AGRICOLE | 7 |
| ETATS FINANCIERS CONSOLIDES | 12 |
| COMPTE DE RESULTAT | 12 |
| RESULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES..... | 13 |
| BILAN ACTIF..... | 14 |
| BILAN PASSIF | 15 |
| TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES..... | 16 |
| TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE | 17 |
| NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS | 19 |
| 1 PRINCIPES ET METHODES APPLICABLES DANS LE GROUPE, JUGEMENTS ET ESTIMATIONS UTILISES | 19 |
| 1.1 Normes applicables et comparabilité | 19 |
| 1.2 Format de présentation des états financiers | 24 |
| 1.3 Principes et méthodes comptables | 25 |
| 1.4. Principes et méthodes de consolidation (IFRS 10, IFRS 11 et IAS 28) | 52 |
| 2 PRINCIPALES OPERATIONS DE STRUCTURE ET EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE LA PERIODE | 56 |
| 3 GESTION FINANCIERE, EXPOSITION AUX RISQUES ET POLITIQUE DE COUVERTURE | 58 |
| 3.1. Risque de crédit | 58 |
| 3.2 Risque de marché..... | 65 |
| 3.3 Risque de liquidité et de financement | 71 |
| 3.4 Couverture des risques de flux de trésorerie et de juste valeur sur taux d'intérêts et de change | 75 |
| 3.5 Risques opérationnels..... | 76 |
| 3.6 Gestion du capital et ratios réglementaires..... | 76 |
| 4. NOTES RELATIVES AU RESULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES | 78 |
| 4.1 Produits et charges d'intérêts..... | 78 |
| 4.2 Commissions nettes..... | 79 |
| 4.3 Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat..... | 80 |
| 4.4 Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente..... | 81 |
| 4.5 Produits et charges nets des autres activités | 83 |
| 4.6 Charges générales d'exploitation | 83 |
| 4.7 Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles . | 84 |
| 4.8 Coût du risque..... | 85 |
| 4.9 Gains ou pertes nets sur autres actifs | 86 |
| 4.10 Impôts | 86 |
| 4.11 Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | 88 |
| 5 INFORMATIONS SECTORIELLES | 90 |
| 6 NOTES RELATIVES AU BILAN | 90 |
| 6.1 Caisse, banques centrales..... | 90 |
| 6.2 Actifs et passifs financiers à la juste valeur par résultat | 90 |
| 6.3 Instruments dérivés de couverture | 93 |
| 6.4 Actifs financiers disponibles à la vente..... | 94 |
| 6.5 Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle | 95 |
| 6.6 Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 96 |
| 6.7 Actifs transférés non décomptabilisés ou décomptabilisés avec implication continue | 97 |
| 6.8 Dépréciations inscrites en déduction des actifs financiers | 99 |
| 6.9 Exposition au risque souverain..... | 100 |
| 6.10 Dettes envers les établissements de crédit et sur la clientèle..... | 105 |
| 6.11 Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées..... | 106 |
| 6.12 Informations sur la compensation des actifs et des passifs financiers..... | 107 |

| | | | |
|----|------|--|-----|
| | 6.13 | Actifs et passifs d'impôts courants et différés | 109 |
| | 6.14 | Comptes de régularisation actif, passif et divers | 110 |
| | 6.15 | Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées | 111 |
| | 6.16 | Co-entreprises et entreprises associées | 112 |
| | 6.17 | Immeubles de placement | 113 |
| | 6.18 | Immobilisations corporelles et incorporelles (hors écarts d'acquisition) | 114 |
| | 6.19 | Écarts d'acquisition | 115 |
| | 6.20 | Provisions techniques des contrats d'assurance | 115 |
| | 6.21 | Provisions | 115 |
| | 6.22 | Capitaux propres part du groupe | 119 |
| | 6.24 | Ventilation des actifs et passifs financiers par échéance contractuelle | 123 |
| 7 | | AVANTAGES AU PERSONNEL ET AUTRES REMUNERATIONS | 125 |
| | 7.1 | Détail des charges de personnel | 125 |
| | 7.2 | Effectif fin de période | 125 |
| | 7.3 | Avantages postérieurs à l'emploi, régimes à cotisations définies | 125 |
| | 7.4 | Avantages postérieurs à l'emploi, régimes à prestations définies | 126 |
| | 7.5 | Autres avantages sociaux | 128 |
| | 7.6 | Paiements à base d'actions | 129 |
| | 7.7 | Rémunérations de dirigeants | 130 |
| 8 | | ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE ET AUTRES GARANTIES | 132 |
| 9 | | RECLASSEMENTS D'INSTRUMENTS FINANCIERS | 135 |
| 10 | | JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS | 135 |
| | 10.1 | Juste valeur des actifs et passifs financiers comptabilisés au coût | 136 |
| | 10.2 | Informations sur les instruments financiers évalués à la juste valeur | 142 |
| 11 | | IMPACTS DES ÉVOLUTIONS COMPTABLES (IFRIC 21) OU AUTRES ÉVÉNEMENTS | 148 |
| 12 | | PERIMÈTRE DE CONSOLIDATION AU 31 DÉCEMBRE 2015 | 155 |
| | 12.1 | Information sur les filiales | 155 |
| | 12.2 | Composition du périmètre | 157 |
| 13 | | PARTICIPATIONS ET ENTITÉS STRUCTURÉES NON CONSOLIDÉES | 159 |
| | 13.1 | Participations non consolidées | 159 |
| | 13.2 | Entités structurées non consolidées | 159 |
| 14 | | ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE | 161 |

Les comptes consolidés sont constitués du cadre général, des états financiers consolidés et des notes annexes aux états financiers

CADRE GENERAL

Présentation juridique de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel des Côtes d'Armor

Dénomination sociale et siège social de la société : Caisse Régionale de Crédit Agricole mutuel des Côtes d'Armor, La Croix Tual – 22440 Ploufragan.

Registre du commerce et des sociétés et numéro d'immatriculation : RCS Saint Brieuc 777 456 179 No de gestion 93 D 195.

Forme Juridique : Société coopérative de crédit à capital variable et à responsabilité limitée.

La Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor est une entreprise domiciliée en France. Les états financiers consolidés comprennent la Société, ses filiales (l'ensemble désigné comme "le Groupe"), les Caisses Locales et la quote-part du Groupe dans les entreprises associées et sous contrôle conjoint.

Les états financiers consolidés du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2015 sont disponibles sur demande au siège social de la Société à Ploufragan La Croix Tual 22098 Saint Brieuc cedex 9.

Organigramme simplifié du Crédit Agricole

Un Groupe bancaire d'essence mutualiste

L'organisation du Crédit Agricole fait de lui un Groupe uni et décentralisé : sa cohésion financière, commerciale et juridique va de pair avec la décentralisation des responsabilités.

Les Caisses locales forment le socle de l'organisation mutualiste du Groupe. Leur capital social est détenu par 8,8 millions de sociétaires qui élisent quelques 31 150 administrateurs. Elles assurent un rôle essentiel dans l'ancrage local et la relation de proximité avec les clients. Les Caisses locales détiennent la majeure partie du capital des Caisses régionales, sociétés coopératives à capital variable et banques régionales de plein exercice.

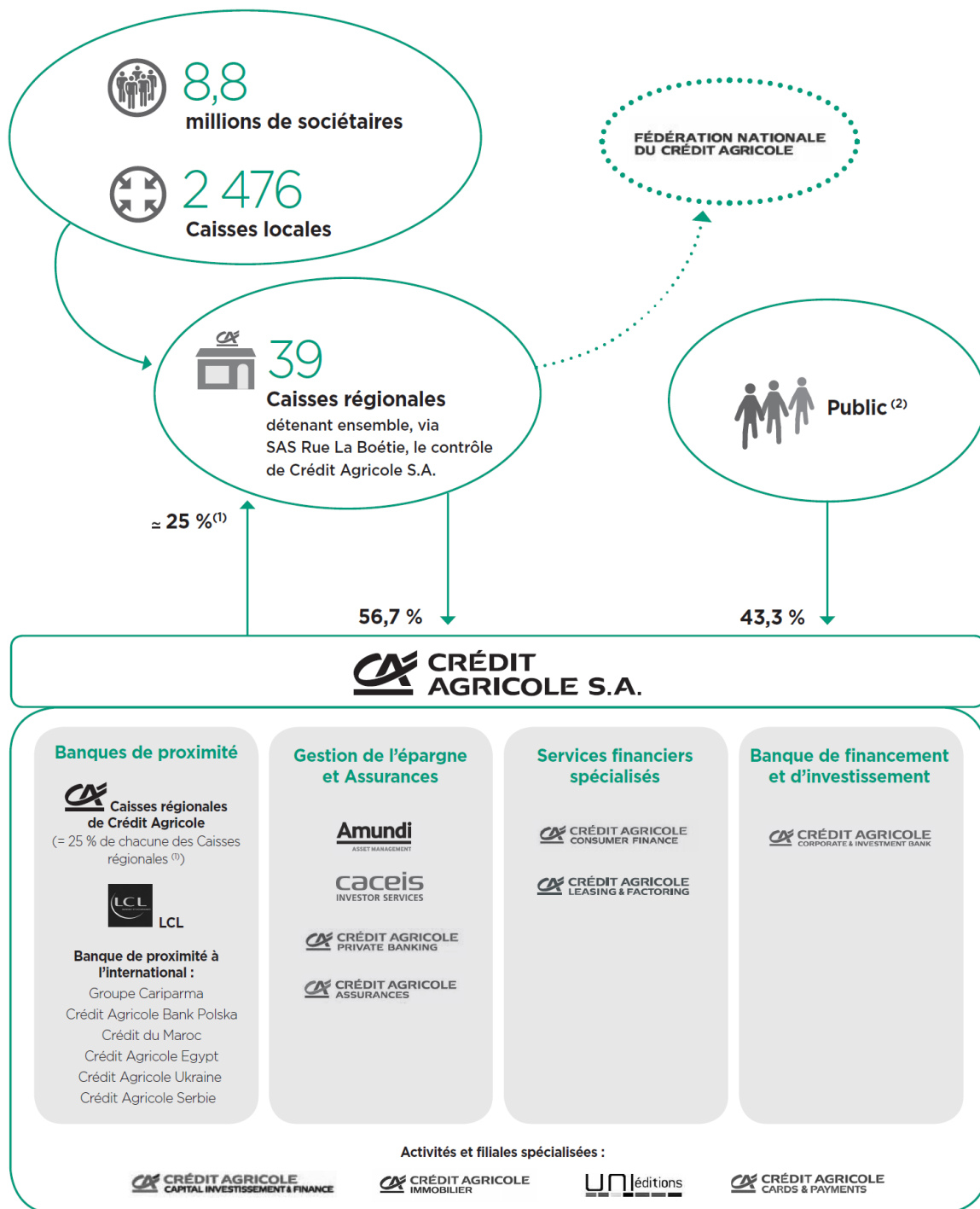
La SAS Rue La Boétie, détenue exclusivement par les Caisses régionales, détient la majorité du capital de Crédit Agricole S.A. Les titres SAS Rue La Boétie ne sont pas cessibles en dehors de la communauté des Caisses régionales. Par ailleurs, les transactions éventuelles sur ces titres entre Caisses régionales sont encadrées par une convention de liquidité qui fixe notamment les modalités de détermination du prix de transaction. Ces opérations recouvrent les cessions de titres entre les Caisses régionales et les augmentations de capital de la SAS Rue la Boétie.

La Fédération Nationale du Crédit Agricole (FNCA) constitue une instance d'information, de dialogue et d'expression pour les Caisses régionales.

Crédit Agricole S.A. en qualité d'organe central du réseau Crédit Agricole, tel que défini à l'article R. 512-18 du Code monétaire et financier veille, conformément aux dispositions du Code monétaire et financier (article L. 511-31 et article L. 511-32), à la cohésion du réseau Crédit Agricole au bon fonctionnement des établissements de crédit qui le composent et au respect des dispositions législatives et réglementaires qui leur sont propres en exerçant sur ceux-ci un contrôle administratif, technique et financier. A ce titre, Crédit Agricole S.A. dispose des attributs du pouvoir et a la capacité d'intervenir pour garantir la liquidité et la solvabilité tant de l'ensemble du réseau que de chacun des établissements qui lui sont affiliés.

Organisation du Groupe (au 31 décembre 2015)

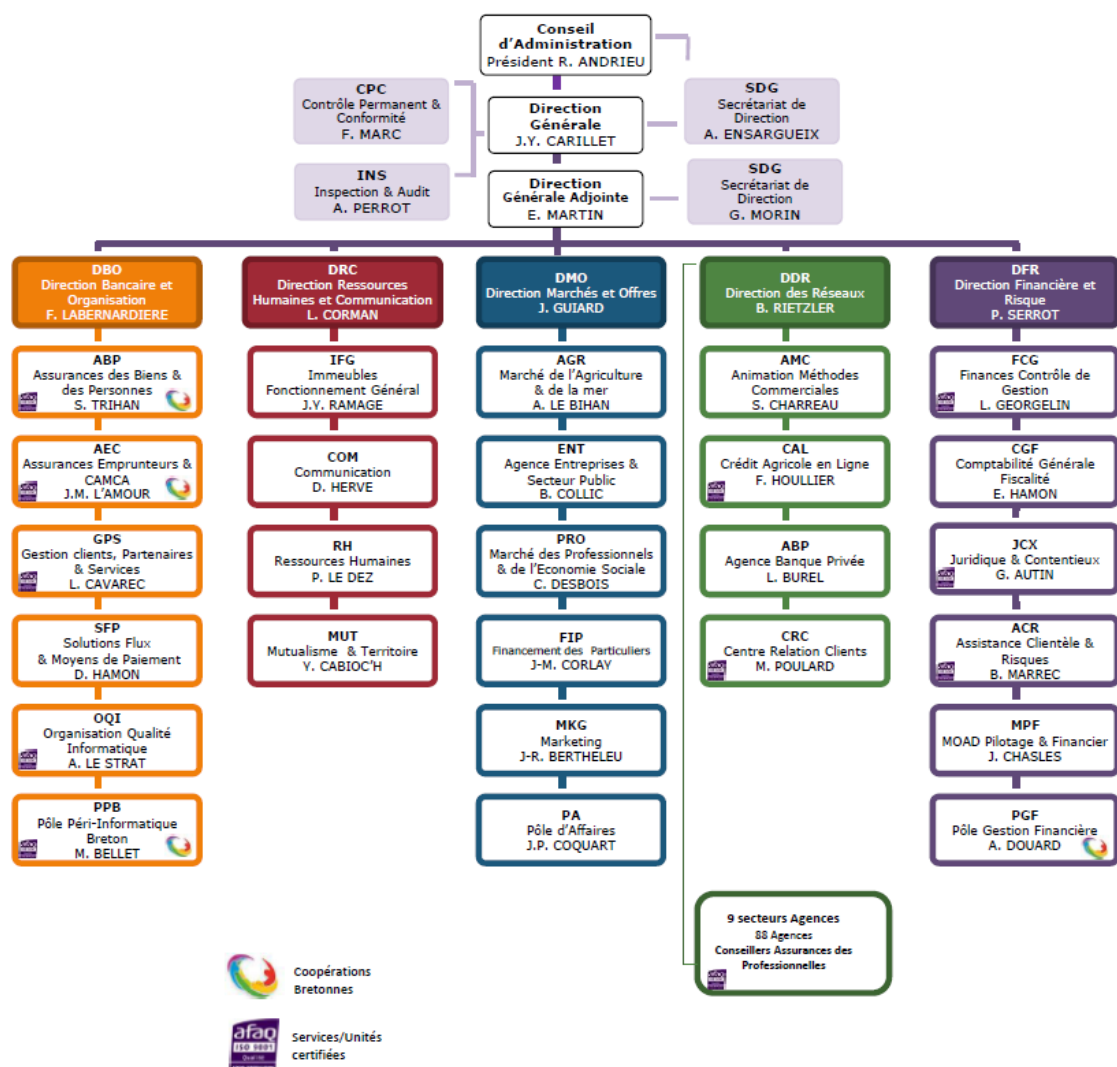
Le périmètre du groupe Crédit Agricole rassemble Crédit Agricole S.A., l'ensemble des Caisses régionales et des Caisses locales, ainsi que leurs filiales.



⁽¹⁾ A l'exception de la Caisse régionale de la Corse. Le pourcentage de détention exact de chacune est détaillé dans la note 12 des états financiers.

⁽²⁾ Y compris autocontrôle.

Organigramme Caisse Régionale des Côtes d'Armor



Relations internes au Crédit agricole

➤ Mécanismes financiers internes

Les mécanismes financiers qui régissent les relations réciproques au sein du Crédit Agricole sont spécifiques au Groupe.

- **Comptes ordinaires des Caisses régionales**

Les Caisses régionales ont un compte de trésorerie ouvert dans les livres de Crédit Agricole S.A., qui enregistre les mouvements financiers correspondant aux relations financières internes au Groupe. Ce compte, qui peut être débiteur ou créditeur, est présenté au bilan en « Opérations internes au Crédit Agricole - Comptes ordinaires » et intégré sur la ligne « Prêts et créances sur les établissements de crédit » ou « Dettes envers les établissements de crédit ».

- **Comptes d'épargne à régime spécial**

Les ressources d'épargne à régime spécial (Livret d'Epargne Populaire, Livret de Développement Durable, comptes et plans d'épargne-logement, plans d'épargne populaire, Livret jeune et Livret A) sont collectées par les Caisses régionales pour le compte de Crédit Agricole S.A., où elles sont obligatoirement centralisées. Crédit Agricole S.A. les enregistre à son bilan en « Comptes créditeurs de la clientèle ».

- **Comptes et avances à terme**

Les ressources d'épargne (comptes sur livrets, emprunts obligataires, bons et certains comptes à terme et assimilés, etc.) sont également collectées par les Caisses régionales au nom de Crédit Agricole S.A. et centralisées par Crédit Agricole S.A., elles figurent à ce titre à son bilan.

Les comptes d'épargne à régime spécial et les comptes et avances à terme permettent à Crédit Agricole S.A. de réaliser les « avances » (prêts) faites aux Caisses régionales destinées à assurer le financement de leurs prêts à moyen et long terme.

Quatre principales réformes financières internes ont été successivement mises en œuvre. Elles ont permis de restituer aux Caisses régionales, sous forme d'avances, dites « *avances-miroir* » (de durées et de taux identiques aux ressources d'épargne collectées), 15 %, 25 %, puis 33 % et, depuis le 31 décembre 2001, 50 % des ressources d'épargne qu'elles ont collectées et dont elles ont la libre disposition.

Depuis le 1^{er} janvier 2004, les marges financières issues de la gestion de la collecte centralisée (collecte non restituée sous forme d'avances miroirs) sont partagées entre les Caisses régionales et Crédit Agricole S.A. et sont déterminées par référence à l'utilisation de modèles de remplacement et l'application de taux de marché.

Par ailleurs, 50 % des nouveaux crédits réalisés depuis le 1^{er} janvier 2004 et entrant dans le champ d'application des relations financières entre Crédit Agricole S.A. et les Caisses régionales peuvent être refinancés sous forme d'avances négociées à prix de marché auprès de Crédit Agricole S.A.

Ainsi, deux types d'avances coexistent à ce jour : celles régies par les règles financières d'avant le 1^{er} janvier 2004 et celles régies par les nouvelles règles.

Par ailleurs, des financements complémentaires à taux de marché peuvent être accordés aux Caisses régionales par Crédit Agricole S.A.

- **Transfert de l'excédent des ressources monétaires des Caisses régionales**

Les ressources d'origine « monétaire » des Caisses régionales (dépôts à vue, dépôts à terme non centralisés et certificats de dépôt négociables) peuvent être utilisées par celles-ci pour le financement de leurs prêts clients. Les excédents sont obligatoirement transférés à Crédit Agricole S.A., où ils sont enregistrés en comptes ordinaires ou en comptes à terme dans les rubriques « Opérations internes au Crédit Agricole ».

- **Placement des excédents de fonds propres des Caisses régionales auprès de Crédit Agricole S.A.**

Les excédents disponibles de fonds propres des Caisses régionales peuvent être investis chez Crédit Agricole S.A. sous la forme de placements de 3 à 10 ans dont les caractéristiques sont celles des opérations interbancaires du marché monétaire.

- **Opérations en devises**

Crédit Agricole S.A., intermédiaire des Caisses régionales auprès de la Banque de France, centralise leurs opérations de change.

- **Titres à moyen et long terme émis par Crédit Agricole S.A.**

Ceux-ci sont placés sur le marché ou par les Caisses régionales auprès de leurs clients. Ils figurent au passif du bilan de Crédit Agricole S.A., en fonction du type de titres émis, en « Dettes représentées par un titre » ou « Dettes subordonnées ».

- **Couverture des risques de liquidité et de solvabilité**

Dans le cadre de l'introduction en bourse de Crédit Agricole S.A., la CNCA (devenue Crédit Agricole S.A.) a conclu en 2001 avec les Caisses régionales un protocole ayant notamment pour objet de régir les relations internes au groupe Crédit Agricole. Ce protocole prévoit en particulier la constitution d'un Fonds pour Risques Bancaires de Liquidité et de Solvabilité (FRBLS) destiné à permettre à Crédit Agricole S.A. d'assurer son rôle d'organe central en intervenant en faveur des affiliés qui viendraient à connaître des difficultés. Les principales dispositions du protocole sont détaillées au Chapitre III du Document de référence de Crédit Agricole S.A. enregistré auprès de la Commission des opérations de bourse le 22 octobre 2001 sous le numéro R. 01-453.

Le dispositif européen de résolution des crises bancaires adopté au cours de l'année 2014 (directive BRRD et règlement sur le mécanisme de résolution unique, transposée en droit français par l'ordonnance 2015-1024 du 20 août 2015) introduit plusieurs modifications importantes dans la réglementation applicable aux établissements de crédit.

Ce dispositif, qui comprend des mesures de prévention et de résolution des crises bancaires, a pour objet de préserver la stabilité financière, d'assurer la continuité des activités, des services et des opérations des établissements dont la défaillance aurait de graves conséquences pour l'économie, de protéger les déposants, et d'éviter ou de limiter au maximum le recours au soutien financier public. Dans ce cadre, les autorités de résolutions européennes, dont le Conseil de résolution unique, ont été dotées de pouvoirs très étendus en vue de prendre toute mesure nécessaire dans le cadre de la résolution de tout ou partie d'un établissement de crédit ou du groupe auquel il appartient.

Ce dispositif européen de résolution, dont les principales dispositions ont été partiellement adoptées de manière anticipée par la loi de séparation et de régulation des activités bancaires du 26 juillet 2013, ne remet pas en cause le mécanisme légal de solidarité financière interne prévu à l'article L. 511-31 du Code monétaire et financier, appliqué au réseau Crédit Agricole tel que défini par l'article R. 512-18 de ce même Code. Crédit Agricole S.A. considère qu'en pratique, ce mécanisme devrait s'exercer préalablement à toute mesure de résolution, dans la mesure où, en tant qu'organe central et membre du réseau, il doit prendre toute mesure nécessaire pour garantir la liquidité et la solvabilité de chaque membre du Réseau comme de l'ensemble. Ainsi, chaque membre du Réseau (en ce compris Crédit Agricole S.A.) bénéficie de cette solidarité financière interne.

L'application au groupe Crédit Agricole de la procédure de résolution suppose ainsi que le mécanisme légal de solidarité interne n'aurait pas permis de remédier à la défaillance d'une ou plusieurs entités affiliées du Groupe, et donc du Réseau dans son ensemble. Elle est par ailleurs de nature à limiter la survenance des conditions de mise en œuvre de la garantie des obligations de Crédit Agricole S.A. consentie en 1988 au bénéfice de ses tiers créanciers par l'ensemble des Caisses régionales, solidairement entre elles, et à hauteur de leurs fonds propres agrégés. Il est rappelé que cette garantie est susceptible d'être mise en œuvre en cas d'insuffisance d'actif de Crédit Agricole S.A. constatée à l'issue de sa liquidation judiciaire ou de sa dissolution

Dans la conduite de son action en tant qu'autorité de résolution, l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution doit respecter le principe fondamental selon lequel aucun créancier ne doit, en résolution, subir de pertes plus importantes que celles qu'il aurait subies si l'entité concernée avait été liquidée selon une procédure normale d'insolvabilité (principe dit du No Creditor Worse Off than on Liquidation – NCWOL – prévu à l'article L. 613-31-16 II du Code monétaire et financier et à l'article 73 de la directive BRRD). La nécessité de respecter ce principe conduit Crédit Agricole S.A. à considérer que l'existence de la garantie accordée en 1988 par les Caisses régionales au bénéfice des créanciers de Crédit Agricole S.A. devra être prise en compte par l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution, sans qu'il soit possible de préjuger des modalités de cette prise en compte

- **Garanties spécifiques apportées par les Caisses régionales à Crédit Agricole SA (Switch)**

Le dispositif des garanties Switch, mis en place le 23 décembre 2011 et complété par avenant signé le 19 décembre 2013, s'inscrit dans le cadre des relations financières entre Crédit Agricole S.A., en qualité d'organe central, et le réseau mutualiste des Caisses régionales de Crédit Agricole. Les nouvelles garanties ont pris effet le 2 janvier 2014, en remplacement des précédentes, avec pour échéance le 1er mars 2027 sous réserve de résiliation anticipée ou de prorogation selon les dispositions prévues au contrat.

A travers ce dispositif, et dans la limite du plafond contractuel, les Caisses régionales s'engagent à supporter, pour le compte de Crédit Agricole S.A., les exigences prudentielles liées à la mise en équivalence de certaines participations détenues par Crédit Agricole S.A., et à en subir les risques économiques associés sous forme d'indemnisation le cas échéant.

Les garanties en vigueur permettent un transfert des exigences prudentielles s'appliquant à la fois aux participations de Crédit Agricole S.A. dans les Caisses régionales (CCI/CCA) et dans Crédit Agricole Assurances (CAA), ce dernier étant mis en équivalence pour les besoins prudentiels. Elles font l'objet d'une rémunération fixe qui couvre le risque actualisé et le coût d'immobilisation des fonds propres par les Caisses régionales.

La bonne fin du dispositif est sécurisée par des dépôts de garantie versés par les Caisses régionales à Crédit Agricole S.A. Ces dépôts de garantie sont calibrés pour matérialiser l'économie de fonds propres réalisée par Crédit Agricole S.A., et sont rémunérés à taux fixe aux conditions de la liquidité long terme.

Ainsi le dispositif protège Crédit Agricole S.A. en cas de baisse de valeur globale de mise en équivalence des participations susvisées moyennant le versement par les Caisses régionales d'une indemnisation compensatrice prélevée sur le dépôt de garantie. Symétriquement en cas de hausse ultérieure de la valeur globale de mise en équivalence globale, Crédit Agricole S.A., de par l'application d'une clause de retour à meilleure fortune, restitue les indemnisations préalablement perçues.

Sur le plan prudentiel :

- Crédit Agricole S.A. réduit ses exigences de capital à proportion du montant de la garantie accordée par les Caisses régionales;
- Les Caisses régionales constatent symétriquement des exigences de capital égales à celles économisées par Crédit Agricole S.A.

Ce dispositif, qui est neutre au niveau du groupe Crédit Agricole, permet de rééquilibrer l'allocation en fonds propres entre Crédit Agricole S.A. et les Caisses régionales.

Comptablement, les garanties s'analysent en substance comme des contrats d'assurance du fait de l'existence d'un risque global d'assurance au sens de la norme IFRS 4.

La norme IFRS 4 permet à l'émetteur d'un contrat d'assurance, de recourir aux principes comptables déjà appliqués pour des garanties données similaires, sous réserve d'effectuer un test de suffisance du passif selon les modalités visées par le paragraphe 14(b) de la norme.

Par conséquent, le traitement comptable des garanties est assimilable à celui d'une garantie donnée à première demande et leur rémunération est enregistrée de manière étalée dans la marge d'intérêt en Produit net bancaire. Dans le cas où il existerait des perspectives de perte nette à l'échéance après prise en compte d'hypothèse raisonnables de retour à meilleur fortune, une provision serait à doter, en Coût du risque, conformément aux exigences du test de suffisance du passif. En cas d'appel des garanties, ou le cas échéant lors d'un retour à meilleure fortune ultérieur, la charge d'indemnisation ou le produit de remboursement seraient respectivement reconnus en Coût du risque.

➤ Informations relatives aux parties liées

Le périmètre de consolidation de la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor comprend la Caisse Régionale, les 44 Caisses locales, le FCT crédit Agricole habitat 2015 compartiment CR822 côtes d'Armor ainsi que trois fonds dédiés : Finarmor Gestion créée en septembre 2009, Armor Fonds Dédiés créé en mars 2014, Argoat Finances créé en novembre 2015.

Les caisses locales détiennent 4 499 821 titres de la Caisse Régionale des Côtes d'Armor pour un montant total de 68.6 millions d'euros.

Les principales opérations réciproques entre la Caisse Régionale des Côtes d'Armor et les Caisses Locales sont :

Bilan :

Comptes courants simples : 3.9 millions d'euros

Placements : comptes courants bloqués et BMTN : 192 millions d'euros

Résultat :

Intérêts des comptes courants simples : 0.03 million d'euros

Intérêts placements : 3.03 millions d'euros

Dividende CR aux CL : 1.29 millions d'euros

La Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor détient 9978 titres dans le fonds dédié Finarmor Gestion pour un montant valorisé à 100.8 millions d'euros, 39256 titres dans le fonds dédié Armor Fonds Dédié pour un montant valorisé à 42.4 millions d'euros, 10400 titres dans le fonds dédié Argoat finances pour un montant valorisé à 103.9 millions d'euros.

La Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor détient des titres du FCT crédit Agricole habitat 2015 compartiment CR822 : 822 titres seniors comptabilisés pour 82.2 millions d'euros, 134 titres subordonnés pour 13.4 millions d'euros, 1 part résiduelle (valeur non significative).

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

COMPTE DE RESULTAT

| | Notes | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité (1) |
|--|---------------------|----------------|----------------------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | |
| Intérêts et charges assimilées | 4.1 | 127 435 | 115 533 |
| Commissions (produits) | 4.2 | 121 349 | 118 250 |
| Commissions (charges) | 4.2 | -25 223 | -22 096 |
| Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat | 4.3 | 24 665 | 16 742 |
| Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente | 4.4-6.4 | 23 108 | 17 719 |
| Produits des autres activités | 4.5 | 2 235 | 2 819 |
| Charges des autres activités | 4.5 | -748 | -1 276 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | | 272 821 | 247 691 |
| Charges générales d'exploitation | 4.6-7.1- 7.4-7.6 | -115 737 | -117 185 |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles | 4.7 | -6 181 | -6 461 |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | | 150 903 | 124 045 |
| Coût du risque | 4.8 | -14 402 | -10 800 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 136 501 | 113 245 |
| Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence | 6.16 | | |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs | 4.9 | -16 | 19 |
| Variations de valeur des écarts d'acquisition | 6.19 | | |
| RESULTAT AVANT IMPOT | | 136 485 | 113 264 |
| Impôts sur les bénéfices | 4.10 | -46 989 | -37 469 |
| Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession | | | |
| RESULTAT NET | | 89 496 | 75 795 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | | | |
| RESULTAT NET PART DU GROUPE | | 89 496 | 75 795 |

(1) Montants retraités par rapport aux états financiers publiés en 2014, suite à l'entrée en vigueur d'IFRIC 21, présentés note 11.

RESULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES

| Notes | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité (1) |
|--|---------------|----------------------------|
| (en milliers d'euros) | | |
| Résultat net | 89 496 | 75 795 |
| Gains et pertes actuariels sur avantages post-emploi | 4.11 944 | -2 519 |
| Gains et pertes sur actifs non courants destinés à être cédés | 4.11 | |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables, hors entreprises mises en équivalence | 944 | -2 519 |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables, des entreprises mises en équivalence | 4.11 | |
| Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables hors entreprises mises en équivalence | 4.11 -325 | 868 |
| Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entreprises mises en équivalence | 4.11 | |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables | 619 | -1 651 |
| Gains et pertes sur écarts de conversion | 4.11 | |
| Gains et pertes sur actifs disponibles à la vente | 4.11 -6971 | 157 |
| Gains et pertes sur instruments dérivés de couverture | 4.11 1 | 20 |
| Gains et pertes sur actifs non courants destinés à être cédés | 4.11 | |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres recyclables, hors entreprises mises en équivalence | -6970 | 177 |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres recyclables part du Groupe, des entreprises mises en équivalence | 4.11 | |
| Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables hors entreprises mises en équivalence | 4.11 3599 | 661 |
| Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entreprises mises en équivalence | 4.11 | |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables | -3371 | 838 |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres | -2752 | -813 |
| | | |
| Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | 86744 | 74982 |
| Dont part du Groupe | 86744 | 74982 |
| Dont participations ne donnant pas le contrôle | | |

(1) Montants retraités par rapport aux états financiers publiés en 2014, suite à l'entrée en vigueur d'IFRIC 21, présentés note 11.

BILAN ACTIF

| | Notes | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité (1) | 01/01/2014 Retraité (1) |
|--|---------------------|------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | |
| Caisse, banques centrales | 6.1 | 24 809 | 26 780 | 21 136 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 6.2-6.8 | 271 416 | 287 178 | 241 175 |
| Instruments dérivés de couverture | 3.2-3.4 | 1 757 | 427 | 5 192 |
| Actifs financiers disponibles à la vente | 6.4-6.6-6.7-6.8 | 787 401 | 717 322 | 772 748 |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | 3.1-3.3-6.5-6.7-6.8 | 726 520 | 717 284 | 830 950 |
| Prêts et créances sur la clientèle | 3.1-3.3-6.5-6.7-6.8 | 6 456 517 | 6 416 055 | 6 404 088 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | | 81 427 | 95 708 | 42 723 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 6.7-6.8-6.10 | 325 961 | 334 985 | 382 104 |
| Actifs d'impôts courants et différés | 6.13 | 36 251 | 77 732 | 33 578 |
| Comptes de régularisation et actifs divers | 6.14 | 135 641 | 109 397 | 146 500 |
| Actifs non courants destinés à être cédés | 6.15 | | | |
| Participation aux bénéfices différée | 6.20 | | | |
| Participations dans les entreprises mises en équivalence | 6.16 | | | |
| Immeubles de placement | 6.17 | 156 | 46 | 49 |
| Immobilisations corporelles | 6.18 | 67 471 | 70 182 | 70 577 |
| Immobilisations incorporelles | 6.18 | 81 | 48 | 21 |
| Ecarts d'acquisition | 6.19 | | | |
| TOTAL DE L'ACTIF | | 8 915 408 | 8 853 144 | 8 950 841 |

(1) Montants retraités par rapport aux états financiers publiés en 2014, suite à l'entrée en vigueur d'IFRIC 21, présentés note 11.

BILAN PASSIF

| | Notes | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité (1) | 01/01/2014 Retraité (1) |
|---|--------------|------------------|----------------------------|----------------------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | |
| Banques centrales | 6.1 | | | |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat | 6.2 | 267 235 | 280 686 | 231 498 |
| Instruments dérivés de couverture | 3.2-3.4 | 97 862 | 109 492 | 59 014 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 3.3-6.9 | 4 319 363 | 3 999 478 | 4 428 850 |
| Dettes envers la clientèle | 3.1-3.3-6.9 | 1 998 182 | 1 961 891 | 1 911 341 |
| Dettes représentées par un titre | 3.2-3.3-6.11 | 621 523 | 923 984 | 842 086 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | | | | |
| Passifs d'impôts courants et différés | 6.13 | 522 | 40 615 | 4 875 |
| Comptes de régularisation et passifs divers | 6.14 | 132 116 | 125 481 | 122 910 |
| Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés | 6.15 | | | |
| Provisions techniques des contrats d'assurance | 6.20 | | | |
| Provisions | 6.21 | 36 012 | 37 381 | 34 791 |
| Dettes subordonnées | 3.2-3.3-6.11 | | | |
| TOTAL DETTES | | 7 472 815 | 7 479 008 | 7 635 365 |
| | | | | |
| CAPITAUX PROPRES | | 1 442 593 | 1 374 136 | 1 315 477 |
| Capitaux propres - part du Groupe | | 1 442 572 | 1 374 125 | 1 315 467 |
| Capital et réserves liées | | 332 091 | 341 561 | 348 228 |
| Réserves consolidées | | 1 007 195 | 940 228 | 884 968 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | | 13 790 | 16 542 | 17 355 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur actifs non courants destinés à être cédés | | | | |
| Résultat de l'exercice | | 89 496 | 75 795 | 64 916 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | | 21 | 11 | 10 |
| TOTAL DU PASSIF | | 8 915 408 | 8 853 144 | 8 950 841 |

(1) Montants retraités par rapport aux états financiers publiés en 2014, suite à l'entrée en vigueur d'IFRIC 21, présentés note 11.

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 consolidées et résultat | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | | | Capitaux propres consolidés |
| | Capital | Primes et Réserves consolidées liées au capital (1) | Elimination des titres auto-détenus | 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 | | | | 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 | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | | | | | | |
| Capitaux propres au 1er janvier 2014 Publié | 251 558 | 1 946 223 | 0 | | 1 297 781 | 17 904 | -549 | 17 355 | 0 | 1 315 136 | 10 | | 0 | 1 315 146 |
| Impacts IFRIC 21 | 331 | | | | 331 | | | 0 | 0 | 331 | | | 0 | 331 |
| Capitaux propres au 1er janvier 2014 Retraité | 251 558 | 1 946 224 | 0 | | 1 298 112 | 17 904 | -549 | 17 355 | 0 | 1 315 467 | 10 | | 0 | 1 315 477 |
| Variation de capital | -6 669 | | | | -6 669 | 0 | 0 | 0 | | -6 669 | | | 0 | -6 669 |
| Variation des titres auto-détenus | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | | | 0 | 0 |
| Emissions d'instruments de capitaux propres | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | | | 0 | 0 |
| Rémunération 2014 des titres super subordonnés à durée indéterminée | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | | | 0 | 0 |
| Dividendes versés en 2014 | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | | | 0 | 0 |
| Dividendes reçus des Caisses régionales et filiales | | -9 660 | | | -9 660 | 0 | 0 | -9 660 | | 0 | | | 0 | -9 660 |
| Effet des acquisitions / cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 1 | | | 0 | 1 |
| Mouvements liés aux stock options | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | | | 0 | 0 |
| Mouvements liés aux opérations avec les actionnaires | -6 669 | -9 660 | 0 | 0 | -16 329 | 0 | 0 | 0 | -16 329 | 1 | 0 | 0 | 0 | -16 328 |
| Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | | | | | 0 | 839 | -1 651 | -812 | | -812 | | | 0 | -812 |
| Quote-part dans les variations de Capitaux Propres des entreprises mises en équivalence | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | | | 0 | 0 |
| Résultat au 31/12/2014 | | | | | 0 | 0 | 0 | 75 795 | | 75 795 | | | 0 | 75 795 |
| Autres variations | | 5 | | | 5 | 0 | 0 | 0 | | 5 | | | 0 | 5 |
| Capitaux propres au 31 décembre 2014 Retraité (2) | 244 889 | 1 936 899 | 0 | 0 | 1 281 788 | 18 743 | -2 200 | 16 543 | 75 795 | 1 374 126 | 11 | 0 | 0 | 1 374 137 |
| Affectation du résultat 2014 | | 75 795 | | | 75 795 | | | 0 | -75 795 | | | | 0 | 0 |
| Capitaux propres au 1er janvier 2015 | 244 889 | 1 112 694 | 0 | 0 | 1 357 583 | 18 743 | -2 200 | 16 543 | 0 | 1 374 126 | 11 | 0 | 0 | 1 374 137 |
| Variation de capital | -9 470 | | | | -9 470 | 0 | 0 | 0 | | -9 470 | | | 0 | -9 470 |
| Variation des titres auto-détenus | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | | | 0 | 0 |
| Emissions d'instruments de capitaux propres | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | | | 0 | 0 |
| Rémunération 2015 des titres super subordonnés à durée indéterminée | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | | | 0 | 0 |
| Dividendes versés en 2015 | | -8 827 | | | -8 827 | 0 | 0 | -8 827 | | 0 | | | 0 | -8 827 |
| Dividendes reçus des Caisses régionales et filiales | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | | | 0 | 0 |
| Effet des acquisitions / cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 10 | | | 0 | 10 |
| Mouvements liés aux stock options | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | | | 0 | 0 |
| Mouvements liés aux opérations avec les actionnaires | -9 470 | -8 827 | 0 | 0 | -18 297 | 0 | 0 | 0 | -18 297 | 10 | 0 | 0 | 0 | -18 287 |
| Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | | | | | 0 | -3 372 | 619 | -2 753 | | -2 753 | | | 0 | -2 753 |
| Quote-part dans les variations de Capitaux Propres des entreprises mises en équivalence | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | | | 0 | 0 |
| Résultat au 31/12/2015 | | | | | 0 | 0 | 0 | 89 496 | | 89 496 | | | 0 | 89 496 |
| Autres variations | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | | | 0 | 0 |
| CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2015 | 235 419 | 1 103 867 | 0 | 0 | 1 339 286 | 15 371 | -1 581 | 13 790 | 89 496 | 1 442 572 | 21 | 0 | 0 | 1 442 593 |

(1) réserves consolidées avant élimination des titres d'auto-contrôle.

(2) Montants retraités par rapport aux états financiers publiés en 2014, suite à l'entrée en vigueur d'IFRIC 21, présentés note 11.

La variation des capitaux propres 2015 de la Caisse Régionale des Côtes d'Armor s'analyse essentiellement comme suit :

- Diminution du capital des caisses Locales de 9470 milliers d'euros.
L'encours des parts sociales Caisses Locales représente 213 millions d'euros fin 2015.
- Une distribution du dividende pour 8827 milliers d'euros
 - Par les Caisses locales à leurs sociétaires : 4237 milliers d'euros
 - Par la Caisse Régionale des Côtes d'Armor pour la rémunération des certificats d'association souscrits par le Crédit Agricole SA : 4590 milliers d'euros
- Une variation des gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur des actifs disponibles à la vente pour -3372 milliers d'euros
- Une variation des gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur des dérivés pour + 1 milliers d'euros
- Une variation des gains/pertes actuariels liés aux avantages postérieurs à l'emploi pour +619 milliers d'euros

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

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

Les **activités opérationnelles** sont représentatives des activités génératrices de produits de la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor y compris les actifs recensés dans le portefeuille de placements détenus jusqu'à l'échéance.

Les flux d'impôts sont présentés en totalité avec les activités opérationnelles.

Les **activités d'investissement** représentent les flux de trésorerie pour l'acquisition et la cession de participations dans les entreprises consolidées et non consolidées, et des immobilisations corporelles et incorporelles. Les titres de participation stratégiques inscrits dans le portefeuille « Actifs financiers disponibles à la vente » sont compris dans cette rubrique.

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

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

| | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité (5) |
|--|-----------------|-------------------------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | |
| Résultat avant impôt | 136 485 | 113 264 |
| Dotations nettes aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles | 6 182 | 6 461 |
| Dépréciations des écarts d'acquisition et des autres immobilisations | | |
| Dotations nettes aux dépréciations et aux provisions | 9 389 | 13 774 |
| Quote-part de résultat liée aux entreprises mises en équivalence | | |
| Résultat net des activités d'investissement | -378 | -90 |
| Résultat net des activités de financement | | |
| Autres mouvements | -25 895 | -9 612 |
| Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôt et des autres ajustements | -10 702 | 10 533 |
| Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit | 506 405 | -313 612 |
| Flux liés aux opérations avec la clientèle | -203 309 | 19 698 |
| Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers | -345 813 | 203 036 |
| Flux liés aux opérations affectant des actifs ou passifs non financiers | -18 352 | 40 758 |
| Dividendes reçus des entreprises mises en équivalence (1) | | |
| Impôts versés | -42 404 | -44 382 |
| Variation nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles | -103 473 | -94 502 |
| Flux provenant des activités abandonnées | | |
| TOTAL Flux nets de trésorerie générés par l'activité OPERATIONNELLE (A) | 22 310 | 29 295 |
| Flux liés aux participations (2) | -377 | -1 039 |
| Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles | -3 632 | -6 075 |
| Flux provenant des activités abandonnées | | |
| TOTAL Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'INVESTISSEMENT (B) | -4 009 | -7 114 |
| Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires (3) | -18 287 | -16 328 |
| Autres flux nets de trésorerie provenant des activités de financement (4) | | |
| Flux provenant des activités abandonnées | | |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| TOTAL Flux nets de trésorerie liés aux opérations de FINANCEMENT (C) | -18 287 | -16 328 |
| Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie (D) | | |
| Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie (A + B + C + D) | 14 | 5 853 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture | 122 882 | 117 029 |
| Solde net des comptes de caisse et banques centrales * | 26 779 | 21 132 |
| Solde net des comptes, prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit ** | 96 103 | 95 897 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture | 122 896 | 122 882 |
| Solde net des comptes de caisse et banques centrales * | 24 808 | 26 779 |
| Solde net des comptes, prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit ** | 98 088 | 96 103 |
| VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE ET DES EQUIVALENTS DE TRESORERIE | 14 | 5 853 |

(* Composé du solde net des postes "Caisses et banques centrales", hors intérêts courus (y compris trésorerie des entités reclassées en activités destinées à être cédées).

** Composé du solde des postes "comptes ordinaires débiteurs sains" et "comptes et prêts au jour le jour sains" tels que détaillés en note 6.5 et des postes "comptes ordinaires créditeurs" et "comptes et emprunts au jour le jour" tels que détaillés en note 6.10 (hors intérêts courus et y compris opérations internes au Crédit Agricole) ;

(1) Pour l'année 2015, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel des Côtes d'Armor n'est pas concernée.

(2) Cette ligne recense les effets nets sur la trésorerie des acquisitions et des cessions de titres de participation. Ces opérations externes sont décrites dans la note 2 Principales opérations de structure et événements significatifs de la période. Au cours de l'année 2015, l'impact net des acquisitions sur la trésorerie *de l'entité* s'élève à -377 milliers d'euros, portant notamment sur les opérations suivantes :

| | | |
|--|----------|------------|
| SAS Delta : souscription capital | - | 1323 |
| Sacam assurance caution : souscription capital | - | 7 |
| SNC Courcelles : liquidation | | 1 |
| C2MS : cession | | 943 |
| Sacam Machinisme : cession | | 9 |
| TOTAL | - | 377 |

(3) Le flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires comprend le paiement des dividendes versés par la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel des Côtes d'Armor à ses actionnaires, à hauteur de 8827 milliers d'euros pour l'année 2015, les remboursements de parts sociales pour 9470 milliers d'euros .

(4) Pour l'année 2015, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel des Côtes d'Armor n'est pas concernée.

(5) Montants retraités par rapport aux états financiers publiés en 2014, suite à l'entrée en vigueur d'IFRIC 21, présentés note 11.

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS

1 Principes et Méthodes applicables dans le Groupe, jugements et estimations utilisés.

1.1 Normes applicables et comparabilité

En application du règlement CE n° 1606/2002, les comptes consolidés ont été établis conformément aux normes IAS/IFRS et aux interprétations IFRIC applicables au 31 décembre 2015 et 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.

Ce référentiel est disponible sur le site de la Commission européenne, à l'adresse suivante : http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index_fr.htm.

Les normes et interprétations sont identiques à celles utilisées et décrites dans les états financiers du Groupe au 31 décembre 2014.

Elles ont été complétées par les dispositions des normes IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne au 31 décembre 2014 et dont l'application est obligatoire pour la première fois sur l'exercice 2015. Celles-ci portent sur :

| Normes, Amendements ou Interprétations | Date de publication par l'Union européenne | Date de 1ère application : exercices ouverts à compter du | Applicable dans le Groupe |
|---|---|--|----------------------------------|
| Interprétation IFRIC 21 Taxes | 13 juin 2014 (UE n° 634/2014) | 1 ^{er} janvier 2015 | Oui |
| Améliorations des IFRS cycle 2011-2013 : | 18 décembre 2014 (UE n° 1361/2014) | | |
| IFRS 3 Exclusion du champ d'application des formations de partenariats (i.e les co-entreprises déjà exclues et pour la 1 ^{er} fois les activités conjointes) | | 1 ^{er} janvier 2015 | Oui |
| IFRS 13 Extension à certains instruments non financiers de l'exception qui permet l'évaluation de la juste valeur sur base nette | | 1 ^{er} janvier 2015 | Oui |
| IAS 40 Nécessité de jugement pour déterminer si l'acquisition d'un immeuble de placement constitue une acquisition d'actif (IAS 40) ou d'un groupe d'actifs ou un regroupement d'entreprises (IFRS 3) | | 1 ^{er} janvier 2015 | Oui |

L'interprétation d'IFRIC 21 donne des précisions sur la comptabilisation des droits, taxes et autres prélèvements publics qui relèvent d'IAS 37 Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels (hors amendes et pénalités, et hors impôts sur les sociétés régis par IAS 12). Elle permet notamment de clarifier :

- La date à laquelle ces droits et taxes doivent être enregistrés,
- Et si l'enregistrement peut être progressif (étalement) au cours de l'exercice ou pas.

Au regard de ces clarifications, la mise en œuvre d'IFRIC 21 a pour effet de changer le fait générateur d'enregistrement de certains droits et taxes (décalage de la date de l'enregistrement d'un exercice à l'autre et/ou fin de l'étalement sur la durée de l'exercice).

Ainsi, sont notamment concernées les principales taxes suivantes :

- Taxe systémique
- Taxe foncière
- Contribution Foncière des Entreprises
- Taxe autorité de contrôle prudentiel
- Taxe contribution sociale de solidarité des sociétés

L'application d'IFRIC 21 est d'application rétrospective avec retraitement des exercices antérieurs et ajustement des capitaux propres d'ouverture de l'année 2014 en comparatif dans les états financiers.

Les principaux effets chiffrés de ce changement sont présentés en note 11 Impacts des évolutions comptables et autres événements.

Par ailleurs, 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.

Ceci concerne en particulier :

| Normes, Amendements ou Interprétations | Date de publication par l'Union européenne | Date de 1ère application obligatoire : exercices ouverts à compter du | Applicable ultérieurement dans le Groupe |
|--|---|--|---|
| | | | |
| Améliorations des IFRS cycle 2010-2012 : | 17 décembre 2014 (UE n°2015/28) | | |
| - IFRS 2 Conditions d'acquisition des droits, de marché, de performance, de service | | 1er février 2015 (1) | Oui |
| - IFRS 3 Comptabilisation d'un ajustement éventuel du prix | | 1er février 2015 (1) | Oui |
| - IFRS 8 Regroupement de secteurs opérationnels et réconciliation des actifs sectoriels avec le total des actifs | | 1er février 2015 (1) | Oui |
| - IAS 16 et IAS 38 Réévaluation et ajustement proportionnel de l'amortissement cumulé | | 1er février 2015 (1) | Non |
| - IAS 24 Notion de services de direction (« key management personnel services ») | | 1er février 2015 (1) | Oui |
| Amendement IAS 19, Régimes à prestations définies : cotisations des membres du personnel | 17 décembre 2014 (UE n°2015/29) | 1er février 2015 (1) | Oui |
| Amendements IAS 16 Immobilisations corporelles et IAS 41 Agriculture : Mode de comptabilisation des plantes productrices | 23 novembre 2015 (UE 2015/2113) | 1 ^{er} janvier 2016 | Non |
| Amendements IFRS 11 Partenariats Comptabilisation des acquisitions d'intérêts dans des entreprises communes : Application d'IFRS 3 lorsque l'activité constitue un "business" au sens d'IFRS 3 | 24 novembre 2015 (UE 2015/2173) | 1 ^{er} janvier 2016 | Oui |
| Amendement IAS 16 Immobilisations corporelles et IAS 38 Immobilisations | 02 décembre 2015 | 1 ^{er} janvier 2016 | Oui |

| | | | |
|---|------------------------------------|------------------------------|-----|
| incorporelles : Eclaircissements sur les modes d'amortissement acceptables | (UE 2015/2231) | | |
| Améliorations des IFRS cycle 2012-2014 : | 15 décembre 2015 (UE 2015/2343) | 1 ^{er} janvier 2016 | Oui |
| - IFRS 5 Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées : Modifications dans les modalités de cession envisagée | | 1 ^{er} janvier 2016 | Oui |
| - IFRS 7 Instruments financiers : Informations à fournir Contrats de services Application de la norme aux états financiers intermédiaires condensés | | 1 ^{er} janvier 2016 | Oui |
| - IAS 19 Avantages au personnel : Taux d'actualisation des avantages postérieur à l'emploi | | 1 ^{er} janvier 2016 | Oui |
| - IAS 34 Information financière intermédiaire : Précision de la formulation « ailleurs dans le rapport financier intermédiaire » | | 1 ^{er} janvier 2016 | Oui |
| Amendement IAS 1 Présentation des états financiers : Initiative concernant les informations à fournir | 18 décembre 2015 (UE 2015/2406) | 1 ^{er} janvier 2016 | Oui |
| Amendement IAS 27 : Utilisation de la méthode de la mise en équivalence dans les états financiers individuels | 18 décembre 2015 (UE 2015/2441) | 1 ^{er} janvier 2016 | Non |

(1) Soit à partir du 1er janvier 2016 dans le Groupe.

Par ailleurs, les normes et interprétations publiées par l'IASB au 31 décembre 2015 mais non encore adoptées par l'Union européenne ne sont pas applicables par le Groupe. Elles n'entreront en vigueur d'une manière obligatoire qu'à partir de la date prévue par l'Union européenne et ne sont donc pas appliquées par le Groupe au 31 décembre 2015.

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

La norme IFRS 9 Instruments Financiers publiée par l'IASB 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 1er 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.

La norme IFRS 15 Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients sera applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2018. 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 présente un modèle unique de comptabilisation du revenu pour les ventes de contrats à long terme, les ventes de biens, ainsi que les 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 SA sera réalisé en 2016. Néanmoins, en première analyse, le groupe n'attend pas d'impacts significatifs sur son résultat.

1.2 Format de présentation des états financiers

En l'absence de modèle imposé par le référentiel IFRS, la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor utilise les formats des documents de synthèse (bilan, compte de résultat, état du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres, tableau de variation des capitaux propres, tableau des flux de trésorerie) préconisés par la recommandation ANC n°2013-04 du 07 novembre 2013.

1.3 Principes et méthodes comptables

➤ Utilisation de jugements et estimations dans la préparation des états financiers

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

Les réalisations futures peuvent être influencées par de nombreux facteurs, notamment :

- les activités des marchés nationaux et internationaux ;
- les fluctuations des taux d'intérêt et de change ;
- la conjoncture économique et politique dans certains secteurs d'activité ou pays ;
- les modifications de la réglementation ou de la législation.

Cette liste n'est pas exhaustive.

Les estimations comptables qui nécessitent la formulation d'hypothèses sont utilisées principalement pour les évaluations suivantes :

- les instruments financiers évalués à la juste valeur ;
- les participations non consolidées ;
- les régimes de retraite et autres avantages sociaux futurs ;
- les plans de stock-options ;
- les dépréciations durables de titres disponibles à la vente et d'actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance ;
- les dépréciations des créances ;
- les provisions ;
- les dépréciations des écarts d'acquisition ;
- les actifs d'impôts différés ;
- la valorisation des entreprises mises en équivalence ;
- la participation aux bénéfices différés

Les modalités de recours à des jugements ou à des estimations sont précisées dans les paragraphes concernés ci-après.

➤ Instruments financiers (IAS 32 et 39)

Les actifs et passifs financiers sont traités dans les états financiers selon les dispositions de la norme IAS 39 telle qu'adoptée par la Commission européenne.

Lors de leur comptabilisation initiale, les actifs et passifs financiers sont évalués à leur juste valeur en intégrant les coûts de transaction (à l'exception des instruments financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du compte de résultat). Après la comptabilisation initiale, les actifs et passifs financiers sont évalués en fonction de leur classification soit à leur juste valeur, soit au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif.

IFRS 13 définit la juste valeur comme le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché, sur le marché principal ou le marché le plus avantageux, à la date d'évaluation.

Le taux d'intérêt effectif est le taux qui actualise exactement les décaissements ou encaissements de trésorerie futurs sur la durée de vie prévue de l'instrument financier ou, selon le cas, sur une période plus courte de manière à obtenir la valeur comptable nette de l'actif ou du passif financier.

✓ Titres à l'actif

- Classification des titres à l'actif

Les titres sont classés selon les quatre catégories d'actifs applicables aux titres définis par la norme IAS 39 :

- actifs financiers à la juste valeur par résultat par nature ou sur option ;
- actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance ;
- prêts et créances ;
- actifs financiers disponibles à la vente.

- Actifs financiers à la juste valeur par résultat par nature ou sur option

Selon la norme IAS 39, ce portefeuille comprend les titres dont le classement en actif financier à la juste valeur par résultat résulte, soit d'une réelle intention de transaction – affectation par nature, soit d'une option prise par la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor.

Les actifs financiers à la juste valeur par résultat par nature sont des actifs acquis ou générés par l'entreprise principalement dans l'objectif de les céder à court terme ou qui font partie d'un portefeuille d'instruments gérés en commun dans le but de réaliser un bénéfice lié à des fluctuations de prix à court terme ou à une marge d'arbitrage.

La comptabilisation d'actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option, quant à elle, pourra être retenue, sous réserve de répondre aux conditions définies dans la norme, dans les trois cas de figure suivants : pour des instruments hybrides comprenant un ou plusieurs dérivés incorporés, dans une optique de réduction de distorsion de traitement comptable ou dans le cas de groupe d'actifs financiers gérés dont la performance est évaluée à la juste valeur. Cette comptabilisation est généralement utilisée pour éviter de comptabiliser et évaluer séparément des dérivés incorporés à des instruments hybrides.

A ce titre, la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor a utilisé cette comptabilisation à la juste valeur par option pour les actifs suivants :

FR0010342501 DISPERSIO SOC GEN 05/07/2016
QS0008008391 ORA SP SOFIAL 2 N°8G
QS0008221242 OC1 TRISKALIA N°8
QS0008221259 OC2 TRISKALIA N°8
QS0008221267 ORADP TRISKALIA DEVELOPPEMENT

Les titres classés en actifs financiers à la juste valeur par résultat sont initialement comptabilisés à la juste valeur, hors coûts de transaction directement attribuables à l'acquisition (directement enregistrés en résultat) et coupons courus inclus.

Ils sont ultérieurement évalués à leur juste valeur et les variations de juste valeur sont comptabilisées en résultat.

Cette catégorie de titres ne fait pas l'objet de dépréciations.

Les encours de syndication de titres destinés à être cédés sont affectés à la catégorie Actifs financiers à la juste valeur par résultat par nature et sont évalués en mark-to-market.

- Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance

La catégorie Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance (applicable aux titres à maturité définie) est ouverte aux titres à revenu fixe ou déterminable que la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor a l'intention et la capacité de conserver jusqu'à leur échéance, autres que :

- ceux que la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor a désignés lors de leur comptabilisation initiale comme des actifs évalués en juste valeur en contrepartie du résultat ;
- ceux qui répondent à la définition des prêts et créances. Ainsi, les titres de dettes non cotés sur un marché actif ne peuvent pas être classés dans la catégorie des actifs détenus jusqu'à l'échéance.

Le classement dans cette catégorie entraîne l'obligation impérative de respecter l'interdiction de céder des titres avant leur échéance, sauf exceptions prévues par la norme IAS 39.

La couverture du risque de taux pour cette catégorie de titres n'est pas éligible à la comptabilité de couverture définie par la norme IAS 39.

Les titres détenus jusqu'à l'échéance sont initialement comptabilisés pour leur prix d'acquisition, frais de transaction directement attribuables à l'acquisition et coupons courus inclus.

Ils sont comptabilisés ultérieurement au coût amorti avec amortissement de la surcote/décote et des frais de transaction selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Cette catégorie de titres fait l'objet de dépréciations dans les conditions décrites dans le chapitre spécifique « Dépréciation des titres » pour les titres évalués au coût amorti.

- Prêts et créances

La catégorie Prêts et créances enregistre les actifs financiers non cotés sur un marché actif à revenus fixes ou déterminables.

Les titres du portefeuille Prêts et créances sont comptabilisés initialement pour leur prix d'acquisition, frais de transaction directement attribuables et coupons courus inclus.

Ils sont comptabilisés ultérieurement au coût amorti avec amortissement de la surcote / décote et des frais de transaction selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Cette catégorie de titres fait l'objet de dépréciations dans les conditions décrites dans le chapitre spécifique « Dépréciation des titres » pour les titres évalués au coût amorti.

- Actifs financiers disponibles à la vente

La catégorie Actifs financiers disponibles à la vente est définie par la norme IAS 39 comme la catégorie par défaut ou par désignation.

Les titres classés en Actifs financiers disponibles à la vente sont initialement comptabilisés à la juste valeur, frais de transaction directement attribuables à l'acquisition et coupons courus inclus.

Les titres classés en Actifs financiers disponibles à la vente sont ultérieurement évalués à leur juste valeur et les variations de juste valeur sont enregistrées en gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres.

En cas de cession, ces variations sont transférées en résultat.

L'amortissement des éventuelles surcotes/décotes et des frais de transaction des titres à revenu fixe est comptabilisé en résultat selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Cette catégorie de titres fait l'objet de dépréciations dans les conditions décrites dans le chapitre spécifique « Dépréciation des titres ».

Valorisation des titres SAS Rue La Boétie :

L'ensemble des Caisses régionales de Crédit Agricole détient la totalité du capital de SAS Rue La Boétie dont l'objet exclusif est la détention à tout moment de plus de 50 % des droits de vote et du capital de Crédit Agricole S.A.

La fixation de paramètres permettant de refléter l'ensemble des droits et obligations attachés à la détention des titres SAS Rue La Boétie est complexe et ne permet pas de déterminer une juste valeur fiable au sens de la norme IAS 39. Cela concerne des éléments tels que :

- La stabilité capitalistique du Groupe qui permet d'assurer le contrôle collectif et permanent des Caisses régionales sur Crédit Agricole S.A.,
- La couverture des risques de liquidité et de solvabilité des Caisses régionales,
- Les relations économiques et financières internes au Groupe Crédit Agricole,
- La mise en commun de moyens et,
- La valorisation, le développement et l'utilisation de la marque Crédit Agricole,

En conséquence, et en application de l'exception prévue par la norme IAS 39, les titres SAS Rue La Boétie sont valorisés à leur coût dans les comptes des Caisses régionales. Les titres font l'objet d'un test de dépréciation annuel et, le cas échéant, en cas d'indice de pertes de valeur (cf. partie principes et méthodes comptables – dépréciation des titres).

- Dépréciation des titres

Une dépréciation doit être constatée lorsqu'il existe un indice objectif de dépréciation résultant d'un ou plusieurs événements intervenus après l'acquisition des titres autres que ceux classés en juste valeur par résultat.

Constitue un indice objectif de perte une baisse durable ou significative de la valeur du titre pour les titres de capitaux propres, ou l'apparition d'une dégradation significative du risque de crédit matérialisée par un risque de non recouvrement pour les titres de dettes.

Pour les titres de capitaux propres, la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor utilise des critères quantitatifs comme indicateurs de dépréciation potentielle. Ces critères quantitatifs reposent principalement sur une perte de l'instrument de capitaux propres de 30 % au moins de sa valeur sur une période de 6 mois consécutifs. La Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor prend également en considération des facteurs de type difficultés financières de l'émetteur, perspectives à court terme etc.

Au-delà de ces critères, la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor constate une dépréciation en cas de baisse de valeur supérieure à 50 % ou observée pendant plus de 3 ans.

Valorisation des titres SAS Rue La Boétie :

Les titres SAS Rue la Boétie, valorisés au coût, font systématiquement l'objet d'un test de dépréciation annuel et en cas d'indices de pertes de valeurs.

A titres d'exemples, les situations suivantes pourraient être considérées comme des indications objectives de dépréciation (à apprécier en fonction de leur significativité) :

- Annonce d'un plan de restructuration ou de cession sur le périmètre Groupe Crédit Agricole S.A.,
- Baisse du cours de l'action Crédit Agricole S.A.,
- Diminution de l'actif net consolidé de Crédit Agricole S.A.,
- Constatation d'un résultat net déficitaire,
- Dégradation de la notation de Crédit Agricole S.A. ...

Une dépréciation sera enregistrée en résultat dès lors que la valeur comptable du titre sera supérieure à une valeur de référence déterminée sur une approche multicritère fondée sur des paramètres de marché visant à établir une valeur des flux de trésorerie futures attendus actualisés au taux qui serait retenu par le marché pour un actif similaire conformément au paragraphe 66 d'IAS 39. Cette approche combine une valorisation des flux futurs attendus des différentes activités du Groupe actualisés à un taux de marché, une valorisation de l'actif net du Groupe, une valorisation des activités du Groupe par référence à des prix de transactions observés récemment sur des activités similaires, une valorisation fondée sur le cours de bourse de Crédit Agricole S.A. complété d'une prime de contrôle et, le cas échéant une valorisation par référence aux transactions internes.

Pour les titres de dettes, les critères de dépréciation sont ceux qui s'appliquent aux prêts et créances.

La constatation de cette dépréciation ne se fait que dans la mesure où elle se traduira par une perte probable de tout ou partie du montant investi :

- pour les titres évalués au coût amorti via l'utilisation d'un compte de dépréciation, le montant de la perte étant comptabilisé au compte de résultat, avec une reprise possible en cas d'amélioration ultérieure,

- pour les titres disponibles à la vente par un transfert en résultat du montant de la perte cumulée sortie des capitaux propres, avec possibilité, en cas d'amélioration ultérieure de la valeur des titres, de reprendre par le résultat la perte précédemment transférée en résultat lorsque les circonstances le justifient pour les instruments de dettes.

- **Date d'enregistrement des titres**

Les titres classés dans les catégories Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance et Prêts et créances sont enregistrés à la date de règlement livraison. Les autres titres, quelle que soit leur nature ou la catégorie dans laquelle ils sont classés sont enregistrés à la date de négociation.

✓ **Reclassements d'actifs financiers**

Conformément à IAS 39, il est autorisé d'opérer des reclassements de la catégorie Actifs financiers à la vente vers la catégorie Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance en cas de changement d'intention de gestion et si les critères de reclassement en HTM sont respectés.

Conformément à l'amendement de la norme IAS 39 publié et adopté par l'Union européenne en octobre 2008, il est également autorisé d'opérer les reclassements suivants :

- des catégories Actifs financiers détenus à des fins de transaction et Actifs financiers disponibles à la vente vers la catégorie Prêts et créances, si l'entité a désormais l'intention et la capacité de conserver l'actif financier concerné dans un avenir prévisible ou jusqu'à l'échéance et si les critères d'éligibilité à cette catégorie sont respectés à la date de transfert (notamment actif financier non coté sur un marché actif) ;
- dans le cas de circonstances rares et documentées, de la catégorie Actifs financiers détenus à des fins de transaction vers les catégories Actifs financiers disponibles à la vente ou Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance, si les critères d'éligibilité sont respectés à la date de transfert pour chacun des deux postes.

La juste valeur à la date de reclassement devient le nouveau coût ou le nouveau coût amorti, selon le cas, de l'actif financier reclassé.

Les informations sur les reclassements réalisés par *la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor* en application de l'amendement de la norme IAS 39 sont données dans la note 9 « Reclassements d'instruments financiers ».

✓ **Acquisition et cession temporaire de titres**

Au sens de l'IAS 39, les cessions temporaires de titres (prêts/emprunts de titres, pensions) ne remplissent pas les conditions de décomptabilisation d'IAS 39 et sont considérées comme des financements garantis.

Les titres prêtés ou mis en pension sont maintenus au bilan. Le cas échéant, le montant encaissé, représentatif de la dette à l'égard du cessionnaire, est enregistré au passif du bilan par le cédant.

Les éléments empruntés ou reçus en pension ne sont pas inscrits au bilan du cessionnaire. Une créance est enregistrée en contrepartie du montant versé. En cas de revente ultérieure du titre, le cessionnaire enregistre un passif évalué à la juste valeur qui matérialise son obligation de restituer le titre reçu en pension.

Les produits et charges relatifs à ces opérations sont rapportés au compte de résultat prorata temporis sauf en cas de classement en actifs et passifs à la juste valeur par résultat.

✓ **Activité de crédits**

Les crédits sont affectés principalement à la catégorie Prêts et créances. Ainsi, conformément à la norme IAS 39, ils sont évalués à l'initiation à la juste valeur, et ultérieurement au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Le taux d'intérêt effectif est le taux qui actualise exactement les flux de trésorerie futurs à l'encours net d'origine. Ce taux inclut les décotes ainsi que les produits et coûts de transaction intégrables au taux d'intérêt effectif, le cas échéant.

Les crédits et encours de syndication destinés à être cédés à court terme sont affectés à la catégorie Actifs financiers à la juste valeur par résultat par nature et sont évalués en mark-to-market.

Les prêts subordonnés, de même que les opérations de pension (matérialisées par des titres ou des valeurs), sont intégrés dans les différentes rubriques de créances, en fonction de la nature de la contrepartie.

Les revenus calculés sur la base du taux d'intérêt effectif sur les créances sont portés au compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

- **Dépréciations de créances**

Conformément à la norme IAS 39, les créances affectées en Prêts et créances sont dépréciées lorsqu'elles présentent une indication objective de dépréciation résultant d'un ou plusieurs événements de perte intervenus après la réalisation de ces créances, tel que :

- des difficultés financières importantes du débiteur ;
- une rupture de contrat telle qu'un défaut de paiement des intérêts ou du capital ;
- l'octroi par le prêteur à l'emprunteur, pour des raisons économiques ou juridiques liées aux difficultés financières de l'emprunteur, d'une facilité que le prêteur n'aurait pas envisagée dans d'autres circonstances (restructuration de prêts) ;
- une probabilité croissante de faillite ou autre restructuration financière de l'emprunteur.

Les dépréciations peuvent être réalisées sur base individuelle, sur base collective, ou sous forme de décotes sur prêts restructurés pour cause de défaillance du client.

Les dotations et reprises de dépréciation pour risque de non recouvrement sont inscrites en coût du risque ; l'augmentation de la valeur comptable des créances du fait de la désactualisation de la dépréciation et de l'amortissement de la décote des créances restructurées est inscrite dans la marge d'intérêts.

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

Les pertes probables relatives aux engagements hors bilan sont prises en compte par voie de provisions figurant au passif du bilan.

- Dépréciations sur base individuelle

Le risque de perte avéré est tout d'abord examiné sur les créances prises individuellement. Les pertes prévisibles sont ainsi appréhendées à travers l'enregistrement de dépréciations individuelles portant sur des créances de toute nature, même assorties de garanties, présentant une indication objective de dépréciation. Le montant des dépréciations correspond à la différence entre la valeur comptable des prêts (coût amorti) et la somme des flux futurs estimés, actualisés au taux d'intérêt effectif d'origine.

Pour les encours composés de petites créances présentant des caractéristiques similaires, l'étude, contrepartie par contrepartie, peut être remplacée par une estimation statistique des pertes prévisionnelles.

- Dépréciations sur base collective

Les séries statistiques et historiques des défaillances clientèle du Groupe démontrent l'existence de risques avérés de non recouvrement partiel sur les encours non dépréciés sur base individuelle. Afin de couvrir ces risques par nature non individualisés, la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor a constaté à l'actif de son bilan, selon des modèles élaborés à partir de ces séries statistiques, diverses dépréciations sur bases collectives. Elles sont déterminées par ensemble homogène de créances dont les caractéristiques de risque de crédit sont similaires.

Dépréciations calculées à partir de modèles bâlois

Dans le cadre de la réglementation bâloise, la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor détermine, à partir d'outils et de bases statistiques, un montant de pertes attendues à horizon d'un an, en fonction de multiples critères d'observation qui répondent à la définition de l'événement de perte au sens de la norme IAS 39.

L'évaluation de la dépréciation fait appel à la probabilité de défaillance affectée à chaque classe de notation attribuée aux emprunteurs mais fait également appel au jugement expérimenté de la Direction.

Le montant de cette dépréciation est obtenu par l'application au montant de pertes attendues calculé selon les modèles bâlois, d'un coefficient correcteur de passage à maturité, destiné à prendre en compte la nécessité de constituer des dépréciations sur les pertes attendues jusqu'au terme du contrat

- Autres dépréciations sur base collective :

Par ailleurs, la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor a également constaté à l'actif de son bilan des dépréciations sur bases collectives destinées à couvrir des risques clientèle non affectés individuellement, telles que les dépréciations sectorielles ou les dépréciations sur pays à risque. Ces dernières visent à couvrir des risques estimés sur une base sectorielle ou géographique pour lesquels il existe statistiquement ou historiquement un risque de non-recouvrement partiel.

Les secteurs couverts sont :

| | |
|------------------------------------|--------------|
| Sectorielle Agricole | 2157 |
| Filière PORC | 15652 |
| Filière LAIT | 8805 |
| Filière ŒUF | 2716 |
| Filière BTP | 4020 |
| Filière Cafés Hôtel Restaurants | 5424 |
| Filière AUTOMOBILE | 686 |
| Filière Industrie Agro Alimentaire | 1425 |
| Filière IMMOBILIER | 1079 |
| Filière PARTICULIERS | 647 |
| Filière HABITAT | 6047 |
| Filière TRANSPORT | 174 |
| TOTAUX | 48832 |

- Restructurations de créances

Les créances restructurées pour difficultés financières sont des créances pour lesquelles l'entité a modifié les conditions financières initiales (taux d'intérêt, durée) pour des raisons économiques ou juridiques liées aux difficultés financières de l'emprunteur, selon des modalités qui n'auraient pas été envisagées dans d'autres circonstances. Ainsi elles concernent les créances classées en défaut et, depuis le 1^{er} janvier 2014, les créances saines, au moment de la restructuration.

Sont exclues les créances réaménagées pour des raisons commerciales, dans le but de développer ou conserver une relation commerciale, et non du fait de difficultés financières de la contrepartie.

La réduction des flux futurs accordée à la contrepartie, qui peut notamment provenir du report de ces flux sur un horizon plus lointain lors de la restructuration, donne lieu à l'enregistrement d'une décote. Elle correspond au manque à gagner de flux de trésorerie futurs, actualisés au taux effectif d'origine.

Elle est égale à l'écart constaté entre :

- la valeur comptable du prêt ;
- et la somme des flux de trésorerie futurs théoriques du prêt restructuré, actualisés au taux d'intérêt effectif d'origine (défini à la date de l'engagement de financement).

La perte constatée lors d'une restructuration de créance est comptabilisée en coût du risque. Son amortissement affecte ensuite la marge d'intérêt.

Les crédits restructurés font l'objet d'un suivi en fonction de la notation conforme aux règles bâloises et sont dépréciés en fonction du risque de crédit estimé. Ils sont dépréciés individuellement au plus tard au bout de 30 jours d'impayés.

Les crédits restructurés restent classés dans cette catégorie pendant une période de deux ans (trois ans s'ils étaient en défaut au moment de la restructuration).

- Encours en souffrance

Les encours en souffrance sont des encours pour lesquels ont été constatés des arriérés de

paiement n'entraînant pas pour autant une dépréciation sur base individuelle (encours sensibles sous surveillance).

- Intérêts pris en charge par l'Etat (IAS 20)

Dans le cadre de mesures d'aides au secteur agricole et rural, ainsi qu'à l'acquisition de logement, certaines entités du groupe Crédit Agricole S.A. accordent des prêts à taux réduits, fixés par l'Etat. En conséquence, ces entités perçoivent de l'Etat une bonification représentative du différentiel de taux existant entre le taux accordé à la clientèle et un taux de référence prédéfini. En conséquence, il n'est pas constaté de décote sur les prêts qui bénéficient de ces bonifications.

Les modalités de ce mécanisme de compensation sont réexaminées périodiquement par l'Etat.

Les bonifications perçues de l'Etat sont enregistrées sous la rubrique Intérêts et produits assimilés et réparties sur la durée de vie des prêts correspondants, conformément à la norme IAS 20.

✓ Passifs financiers

La norme IAS 39 adoptée par l'Union européenne reconnaît trois catégories de passifs financiers :

- les passifs financiers évalués par nature en juste valeur en contrepartie du compte de résultat. Les variations de juste valeur de ce portefeuille impactent le résultat aux arrêts comptables ;
- les passifs financiers évalués sur option en juste valeur, en contrepartie du compte de résultat. La comptabilisation de passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option pourra être retenue, sous réserve de répondre aux conditions définies dans la norme, dans les trois cas de figure suivants : pour des instruments hybrides comprenant un ou plusieurs dérivés incorporés, dans une optique de réduction de distorsion de traitement comptable ou dans le cas de groupes de passifs financiers gérés dont la performance est évaluée à la juste valeur. Cette comptabilisation est généralement utilisée pour éviter de comptabiliser et évaluer séparément des dérivés incorporés à des instruments hybrides ;
- les autres passifs financiers : cette catégorie regroupe tous les autres passifs financiers. Ce portefeuille est enregistré en juste valeur à l'origine (produits et coûts de transaction inclus) puis est comptabilisé ultérieurement au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

La valorisation des émissions comptabilisées à la juste valeur intègre la variation du risque de crédit propre du Groupe.

- Titres au passif
 - Distinction dettes – capitaux propres

La distinction entre instrument de dette et instruments de capitaux propres est fondée sur une analyse de la substance économique des dispositifs contractuels.

Un instrument de dettes constitue une obligation contractuelle :

- de remettre des liquidités ou un autre actif financier ou ;
- d'échanger des instruments dans des conditions potentiellement défavorables.

Un instrument de capitaux propres est un contrat qui offre une rémunération discrétionnaire mettant en évidence un intérêt résiduel dans une entreprise après déduction de tous ses passifs financiers (actif net) et qui n'est pas qualifié d'instrument de dette.

✓ Produits de la collecte

Les produits de la collecte sont comptabilisés en totalité dans la catégorie des Dettes envers la clientèle malgré les caractéristiques du circuit de collecte dans le groupe Crédit Agricole, avec une centralisation de la collecte chez Crédit Agricole S.A. en provenance des Caisses régionales. La contrepartie finale de ces produits de collecte pour le Groupe reste en effet la clientèle.

L'évaluation initiale est faite à la juste valeur, l'évaluation ultérieure au coût amorti.

Les produits d'épargne réglementée sont par nature considérés comme étant à taux de marché.

Les plans d'épargne logement et les comptes d'épargne logement donnent lieu le cas échéant à une provision telle que détaillée dans la note 6.21 Provisions.

✓ Instruments dérivés

Les instruments dérivés sont des actifs ou des passifs financiers et sont enregistrés au bilan pour leur juste valeur à l'origine de l'opération. A chaque arrêté comptable, ces dérivés sont évalués à leur juste valeur qu'ils soient détenus à des fins de transaction ou qu'ils entrent dans une relation de couverture.

La contrepartie de la réévaluation des dérivés au bilan est enregistrée en résultat (sauf dans le cas particulier de la relation de couverture de flux de trésorerie).

- La comptabilité de couverture

La couverture de juste valeur a pour objet de se protéger contre une exposition aux variations de juste valeur d'un actif ou d'un passif comptabilisé ou d'un engagement ferme non comptabilisé.

La couverture de flux de trésorerie a pour objet de se prémunir contre une exposition à la variabilité des flux de trésorerie futurs sur des instruments financiers associés à un actif ou à un passif comptabilisé (par exemple, à tout ou partie des paiements d'intérêts futurs sur une dette à taux variable) ou à une transaction prévue hautement probable.

La couverture d'un investissement net dans une activité à l'étranger a pour objet de se protéger contre le risque de variation défavorable de la juste valeur lié au risque de change d'un investissement réalisé à l'étranger dans une monnaie autre que l'euro.

Dans le cadre d'une intention de couverture, les conditions suivantes doivent être respectées afin de bénéficier de la comptabilité de couverture :

- éligibilité de l'instrument de couverture et de l'instrument couvert ;
- documentation formalisée dès l'origine, incluant notamment la désignation individuelle et les caractéristiques de l'élément couvert, de l'instrument de couverture, la nature de la relation de couverture et la nature du risque couvert ;
- démonstration de l'efficacité de la couverture, à l'origine et rétrospectivement, à travers des tests effectués à chaque arrêté.

Pour les couvertures d'exposition au risque de taux d'intérêt d'un portefeuille d'actifs financiers ou de passifs financiers, le groupe Crédit Agricole S.A. privilégie une documentation de couverture en juste valeur telle que permise par la norme IAS 39 adoptée par l'Union européenne (version dite *carve out*).

De plus, le Groupe documente ces relations de couverture sur la base d'une position brute d'instruments dérivés et d'éléments couverts.

La justification de l'efficacité de ces relations de couverture s'effectue par le biais d'échéanciers.

L'enregistrement comptable de la réévaluation du dérivé se fait de la façon suivante :

- couverture de juste valeur : la réévaluation du dérivé et la réévaluation de l'élément couvert à hauteur du risque couvert sont inscrites symétriquement en résultat. Il n'apparaît, en net en résultat, que l'éventuelle inefficacité de la couverture ;
- couverture de flux de trésorerie : la réévaluation du dérivé est portée au bilan en contrepartie d'un compte spécifique de gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres pour la partie efficace et la partie inefficace de la couverture est, le cas échéant, enregistrée en résultat. Les profits ou pertes sur le dérivé accumulés en capitaux propres sont ensuite reclassés en résultat au moment où les flux couverts se réalisent ;
- couverture d'un investissement net dans une activité à l'étranger : la réévaluation du dérivé est portée au bilan en contrepartie d'un compte d'écarts de conversion en capitaux propres et la partie inefficace de la couverture est enregistrée en résultat.

Lorsque les conditions ne sont plus respectées pour bénéficier de la comptabilité de couverture, le traitement comptable qui suit doit être appliqué prospectivement.

- couverture de juste valeur: seul l'instrument de couverture continue à être réévalué en contrepartie du résultat. L'élément couvert est intégralement comptabilisé conformément à sa classification. Pour les titres disponibles à la vente, les variations de juste valeur postérieures à l'arrêt de la relation de couverture, sont enregistrées en capitaux propres. Pour les éléments couverts évalués au coût amorti, qui étaient couverts en taux, le stock d'écart de réévaluation est amorti sur la durée de vie restante de ces éléments couverts.

- couverture de flux de trésorerie: l'instrument de couverture est valorisé à la juste valeur par résultat. Les montants accumulés en capitaux propres au titre de la part efficace de la couverture demeurent en capitaux propres jusqu'à ce que l'élément couvert affecte le résultat. Pour les éléments qui étaient couverts en taux, le résultat est affecté au fur et à mesure du versement des intérêts. Le stock d'écart de réévaluation est donc amorti sur la durée de vie restante de ces éléments couverts.

- couverture d'investissement net à l'étranger: Les montants accumulés en capitaux propres au titre de la part efficace de la couverture demeurent en capitaux propres tant que l'investissement net est détenu. Le résultat est constaté lorsque l'investissement net à l'étranger sort du périmètre de consolidation.

- Dérivés incorporés :

Un dérivé incorporé est la composante d'un contrat hybride qui répond à la définition d'un produit dérivé. Le dérivé incorporé doit être comptabilisé séparément du contrat hôte si les trois conditions suivantes sont remplies :

- le contrat hybride n'est pas évalué à la juste valeur par résultat ;
- séparé du contrat hôte, l'élément incorporé possède les caractéristiques d'un dérivé ;
- les caractéristiques du dérivé ne sont pas étroitement liées à celle du contrat hôte.

✓ **Détermination de la juste valeur des instruments financiers**

La juste valeur des instruments financiers est déterminée en maximisant le recours aux données d'entrée observables. Elle est présentée selon la hiérarchie définie par IFRS 13.

IFRS 13 définit la juste valeur comme le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché, sur le marché principal ou le marché le plus avantageux, à la date d'évaluation.

La juste valeur s'applique à chaque actif financier ou passif financier à titre individuel. Par exception, elle peut être estimée par portefeuille, si la stratégie de gestion et de suivi des risques le permet et fait l'objet d'une documentation appropriée. Ainsi, certains paramètres de la juste valeur sont calculés sur une base nette lorsqu'un groupe d'actifs financiers et de passifs financiers est géré sur la base de son exposition nette aux risques de marché ou de crédit. C'est notamment le cas du calcul de CVA/DVA.

La Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor considère que la meilleure indication de la juste valeur est la référence aux cotations publiées sur un marché actif. En l'absence de telles cotations, la juste valeur est déterminée par l'application de techniques de valorisation utilisant des données observables ou non observables.

- Juste valeur des émissions structurées

Conformément à la norme IFRS 13, la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor valorise ses émissions structurées comptabilisées à la juste valeur en prenant comme référence le *spread* émetteur que les intervenants spécialisés acceptent de recevoir pour acquérir de nouvelles émissions du Groupe.

- Risque de contrepartie sur les dérivés

la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor intègre dans la juste valeur l'évaluation du risque de contrepartie sur les dérivés actifs (*Credit Valuation Adjustment* ou CVA) et, selon une approche symétrique, le risque de non-exécution sur les dérivés passifs (*Debt Valuation Adjustment* ou DVA ou risque de crédit propre).

Le CVA permet de déterminer les pertes attendues sur la contrepartie du point de vue du groupe Crédit Agricole, le DVA les pertes attendues sur le groupe Crédit Agricole du point de vue de la contrepartie.

Le calcul du CVA/DVA repose sur une estimation des pertes attendues à partir de la probabilité de défaut et de la perte en cas de défaut. La méthodologie employée maximise l'utilisation de données d'entrée observables. Elle repose prioritairement sur des paramètres de marché tels que les CDS nominatifs cotés (ou CDS Single Name) ou les CDS indiciels en l'absence de CDS nominatif sur la contrepartie. Dans certaines circonstances, les paramètres historiques de défaut peuvent être utilisés.

- Hiérarchie de la juste valeur

La norme classe les justes valeurs selon trois niveaux en fonction de l'observabilité des données d'entrée utilisées dans l'évaluation

- Niveau 1 : justes valeurs correspondant à des cours (non ajustés) sur des marchés actifs.

Sont présentés en niveau 1 les instruments financiers directement cotés sur des marchés actifs pour des actifs et des passifs identiques auxquels l'entité peut avoir accès à la date d'évaluation. Il s'agit notamment des actions et obligations cotées sur un marché actif (tels que la Bourse de Paris, le London Stock Exchange, le New York Stock Exchange...), des parts de fonds d'investissement cotées sur un marché actif et des dérivés contractés sur un marché organisé, notamment les futures.

Un marché est considéré comme actif si des cours sont aisément et régulièrement disponibles auprès d'une bourse, d'un courtier, d'un négociateur, d'un service d'évaluation des prix ou d'une agence réglementaire et que ces prix représentent des transactions réelles ayant cours régulièrement sur le marché dans des conditions de concurrence normale.

Sur les actifs et passifs financiers présentant des risques de marché qui se compensent, la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor retient des cours mid-price comme base de l'établissement de la juste valeur de ces positions. Pour les positions nettes vendeuses, les valeurs de marché retenues sont celles aux cours acheteurs et pour les positions nettes acheteuses, il s'agit des cours vendeurs.

- Niveau 2 : justes valeurs évaluées à partir de données directement ou indirectement observables, autres que celles de niveau 1.

Ces données sont directement observables (à savoir des prix) ou indirectement observables (données dérivées de prix) et répondent généralement aux caractéristiques suivantes : il s'agit de données qui ne sont pas propres à l'entité, qui sont disponibles / accessibles publiquement et fondées sur un consensus de marché.

Sont présentés en niveau 2 :

- les actions et obligations cotées sur un marché considéré comme inactif, ou non cotées sur un marché actif, mais pour lesquelles la juste valeur est déterminée en utilisant une méthode de valorisation couramment utilisée par les intervenants de marché (tels que des méthodes d'actualisation de flux futurs, le modèle de Black & Scholes) et fondée sur des données de marché observables ;
- les instruments négociés de gré à gré pour lesquels la valorisation est faite à l'aide de modèles qui utilisent des données de marchés observables, c'est-à-dire qui peuvent être obtenues à partir de plusieurs sources indépendantes des sources internes et ce de façon régulière. Par exemple, la juste valeur des swaps de taux d'intérêt est généralement déterminée à l'aide de courbes de taux fondées sur les taux d'intérêt du marché observés à la date d'arrêté.

Lorsque les modèles utilisés sont fondés notamment sur des modèles standards, et sur des paramètres de marchés observables (tels que les courbes de taux ou les nappes de volatilité implicite), la marge à l'origine dégagée sur les instruments ainsi valorisés est constatée en compte de résultat dès l'initiation.

- Niveau 3: justes valeurs pour lesquelles une part significative des paramètres utilisés pour leur détermination ne répond pas aux critères d'observabilité.

La détermination de la juste valeur de certains instruments complexes de marché, non traités sur un marché actif repose sur des techniques de valorisation utilisant des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables sur le marché pour le même instrument. Ces produits sont présentés en niveau 3.

Il s'agit pour l'essentiel de produits complexes de taux, de dérivés actions et de structurés de crédit dont la valorisation requiert, par exemple, des paramètres de corrélation ou de volatilité non directement comparables à des données de marché.

Le prix de transaction à l'origine est réputé refléter la valeur de marché et la reconnaissance de la marge initiale est différée.

La marge dégagée sur ces instruments financiers structurés est généralement constatée en résultat par étalement sur la durée pendant laquelle les paramètres sont jugés inobservables. Lorsque les données de marché deviennent « observables », la marge restant à étaler est immédiatement reconnue en résultat.

Les méthodologies et modèles de valorisation des instruments financiers présentés en niveau 2 et niveau 3 intègrent l'ensemble des facteurs que les acteurs du marché utilisent pour calculer un prix. Ils doivent être au préalable validés par un contrôle indépendant. La détermination des justes valeurs de ces instruments tient compte notamment du risque de liquidité et du risque de contrepartie.

Absence de technique de valorisation reconnue pour déterminer la juste valeur d'un instrument de capitaux propres.

« Conformément aux principes d'IAS 39, si aucune technique ne peut donner satisfaction, ou si les diverses techniques utilisées donnent des estimations trop divergentes, le titre reste évalué au coût et est maintenu dans la catégorie « Actifs financiers disponibles à la vente » car sa juste valeur ne peut pas être déterminée de manière fiable. Dans ce cas, le Groupe ne communique pas de juste valeur, conformément aux préconisations de la norme IFRS 7 en vigueur. Pour la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor, cela concerne le titre SAS Rue la Boétie, titre de participation de société non cotée sur un marché actif dont la détermination d'une juste valeur fiable est difficile. »

✓ **Gains ou pertes nets sur instruments financiers**

- Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat :

Pour les instruments financiers désignés à la juste valeur par résultat et les actifs et passifs financiers détenus à des fins de transaction, ce poste comprend notamment les éléments de résultat suivants :

- les dividendes et autres revenus provenant d'actions et autres titres à revenu variable classés dans les actifs financiers à la juste valeur par résultat ;
- les variations de juste valeur des actifs ou passifs financiers à la juste valeur par résultat ;
- les plus et moins-values de cession réalisées sur des actifs financiers à la juste valeur par résultat ;
- les variations de juste valeur et les résultats de cession ou de rupture des instruments dérivés n'entrant pas dans une relation de couverture de juste valeur ou de flux de trésorerie.

Ce poste comprend également l'inefficacité résultant des opérations de couverture

- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente :

Pour les actifs financiers disponibles à la vente, ce poste comprend notamment les éléments de résultat suivants :

- les dividendes et autres revenus provenant d'actions et autres titres à revenu variable classés dans la catégorie des actifs financiers disponibles à la vente ;
- les plus et moins-values de cession réalisées sur des titres à revenu fixe et à revenu variable classés dans la catégorie des actifs financiers disponibles à la vente ;
- les pertes de valeur des titres à revenu variable ;
- les résultats de cession ou de rupture des instruments de couverture de juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente lorsque l'élément couvert est cédé ;
- les résultats de cession ou de rupture des prêts et des créances, des titres détenus jusqu'à l'échéance dans les cas prévus par la norme IAS 39.

✓ **Compensation des actifs et passifs financiers**

Conformément à la norme IAS 32, la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor compense un actif et un passif financier et présente un solde net si et seulement s'il a un droit

juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et a l'intention de régler le montant net ou de réaliser l'actif et de réaliser le passif simultanément.

Les instruments dérivés et les opérations de pension traités avec des chambres de compensation dont les principes de fonctionnement répondent aux deux critères requis par la norme IAS 32 font l'objet d'une compensation au bilan.

Cet effet de compensation est présenté dans le tableau de la note 6.12 relative à l'amendement d'IFRS 7 sur les informations à fournir au titre des compensations d'actifs financiers et des passifs financiers.

✓ **Garanties financières données**

Un contrat de garantie financière est un contrat qui impose à l'émetteur d'effectuer des paiements spécifiés pour rembourser le titulaire d'une perte qu'il encourt en raison de la défaillance d'un débiteur spécifié à effectuer un paiement à l'échéance aux termes initiaux ou modifiés de l'instrument de dette.

Les contrats de garantie financière sont évalués initialement à la juste valeur puis ultérieurement au montant le plus élevé entre :

- celui déterminé conformément aux dispositions de la norme IAS 37 « Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels » ; ou
- le montant initialement comptabilisé, diminué le cas échéant des amortissements comptabilisés selon la norme IAS 18 « Produits des activités ordinaires ».

Les engagements de financement qui ne sont pas désignés comme actifs à la juste valeur par résultat ou qui ne sont pas considérés comme des instruments dérivés au sens de la norme IAS 39 ne figurent pas au bilan. Ils font toutefois l'objet de provisions conformément aux dispositions de la norme IAS 37.

✓ **Décomptabilisation des instruments financiers**

Un actif financier (ou groupe d'actifs financiers) est décomptabilisé en tout ou partie :

- lorsque les droits contractuels sur les flux de trésorerie qui lui sont liés arrivent à expiration ;
- ou sont transférés ou considérés comme tels parce qu'ils appartiennent de fait à un ou plusieurs bénéficiaires et lorsque la quasi-totalité des risques et avantages liés à cet actif financier est transférée.

Dans ce cas, tous les droits et obligations créés ou conservés lors du transfert sont comptabilisés séparément en actifs et en passifs.

Lorsque les droits contractuels sur les flux de trésorerie sont transférés mais que seule une partie des risques et avantages, ainsi que le contrôle, sont conservés, l'entité continue à comptabiliser l'actif financier dans la mesure de son implication continue dans cet actif.

Un passif financier est décomptabilisé en tout ou partie :

- lorsqu'il arrive à extinction, ou
- lorsque les analyses quantitative et qualitative concluent qu'il a été substantiellement modifié en cas de restructuration.

➤ Provisions (IAS 37 et 19)

La Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor identifie les obligations (juridiques ou implicites), résultant d'un événement passé, dont il est probable qu'une sortie de ressources sera nécessaire pour les régler, dont l'échéance ou le montant sont incertains mais dont l'estimation peut être déterminée de manière fiable. Ces estimations sont le cas échéant actualisées dès lors que l'effet est significatif.

Au titre des obligations autres que celles liées au risque de crédit, la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor a constitué des provisions qui couvrent notamment :

- les risques opérationnels ;
- les avantages au personnel ;
- les risques d'exécution des engagements par signature ;
- les litiges et garanties de passif ;
- les risques fiscaux ;
- les risques liés à l'épargne logement.

Cette dernière provision est constituée afin de couvrir les engagements aux conséquences défavorables des contrats épargne-logement. Ces engagements sont relatifs, d'une part, à l'obligation de rémunérer l'épargne dans le futur à un taux fixé à l'ouverture du contrat pour une durée indéterminée, et, d'autre part, à l'octroi d'un crédit aux souscripteurs des comptes et plans d'épargne-logement à un taux déterminé fixé à l'ouverture du contrat. Cette provision est calculée par génération de plan épargne-logement et pour l'ensemble des comptes d'épargne-logement, sachant qu'il n'y a pas de compensation possible entre les engagements relatifs à des générations différentes.

Les engagements sont établis en prenant en compte, notamment :

- le comportement modélisé des souscripteurs, en utilisant des hypothèses d'évolution de ces comportements, fondées sur des observations historiques et susceptibles de ne pas décrire la réalité de ces évolutions futures ;
- l'estimation du montant et de la durée des emprunts qui seront mis en place dans le futur, établie à partir d'observations historiques de longue période ;
- la courbe des taux observables sur le marché et ses évolutions raisonnablement anticipées.

L'évaluation des provisions suivantes peut également faire l'objet d'estimations :

- la provision pour risques opérationnels pour lesquels, bien que faisant l'objet d'un recensement des risques avérés, l'appréciation de la fréquence de l'incident et le montant de l'impact financier potentiel intègre le jugement de la Direction ;
- les provisions pour risques juridiques qui résultent de la meilleure appréciation de la Direction, compte tenu des éléments en sa possession à la date d'arrêté des comptes.

Des informations détaillées sont fournies en note 6.21 Provisions.

➤ **Avantages au personnel (IAS 19)**

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

- les avantages à court terme, tels que les salaires, cotisations de sécurité sociale, congés annuels, intéressement, participations et primes, sont ceux dont on s'attend à ce qu'ils soient réglés dans les douze mois suivant l'exercice au cours duquel les services ont été rendus,;
- les avantages à long terme (médailles du travail, primes et rémunérations payables douze mois ou plus à la clôture de l'exercice) ;
- les indemnités de fin de contrat de travail ;
- les avantages postérieurs à l'emploi, classés eux-mêmes en deux catégories décrites ci-après : les régimes à prestations définies et les régimes à cotisations définies.

✓ **Avantages à long terme**

Les avantages à long terme sont les avantages à verser aux salariés, autres que les avantages postérieurs à l'emploi et les indemnités de fin de contrats, mais non intégralement dus dans les douze mois suivant la fin de l'exercice pendant lesquels les services correspondants ont été rendus.

Sont notamment concernés les bonus et autres rémunérations différés versés douze mois ou plus après la fin de l'exercice au cours duquel ils ont été acquis, mais qui ne sont pas indexés sur des actions.

La méthode d'évaluation est similaire à celle utilisée par le Groupe pour les avantages postérieurs à l'emploi relevant de la catégorie de régimes à prestations définies.

✓ **Avantages postérieurs à l'emploi**

- Régimes à prestations définies

La Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor détermine à chaque arrêté ses engagements de retraite et avantages similaires ainsi que l'ensemble des avantages sociaux accordés au personnel et relevant de la catégorie des régimes à prestations définies.

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

Les calculs relatifs aux charges liées aux prestations de retraites et avantages sociaux futurs sont établis en se fondant sur des hypothèses de taux d'actualisation, de taux de rotation du personnel ou d'évolution des salaires et charges sociales élaborées par la Direction. Si les chiffres réels diffèrent des hypothèses utilisées, la charge liée aux prestations de retraite peut augmenter ou diminuer lors des exercices futurs (cf. note 7.4 Avantages postérieurs à l'emploi, régimes à prestations définies).

Les taux d'actualisation sont déterminés en fonction de la durée moyenne de l'engagement, c'est-à-dire la moyenne arithmétique des durées calculées entre la date d'évaluation et la date de paiement pondérée par les hypothèses de turnover.

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

Le rendement attendu des actifs de régimes est déterminé sur la base des taux d'actualisation retenus pour évaluer l'obligation au titre de prestations définies.

Conformément à la norme IAS 19 révisé la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor impute la totalité des écarts actuariels constatés en gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres.

Le montant de la provision est égal à :

- la valeur actuelle de l'obligation au titre des prestations définies à la date de clôture, calculée selon la méthode actuarielle préconisée par la norme IAS 19 ;
- diminuée, le cas échéant, de la juste valeur des actifs alloués à la couverture de ces engagements. Ceux-ci peuvent être représentés par une police d'assurance éligible. Dans le cas où l'obligation est totalement couverte par une police correspondant exactement, par son montant et sa période, à tout ou partie des prestations payables en vertu du régime, la juste valeur de cette dernière est considérée comme étant celle de l'obligation correspondante, (soit le montant de la dette actuarielle correspondante).

Afin de couvrir ses engagements, la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor a souscrit des assurances auprès de Prédica et d'ADICAM.

Au titre de ces engagements non couverts, une provision destinée à couvrir les indemnités de départ à la retraite figure au passif du bilan sous la rubrique Provisions. Cette provision est égale au montant correspondant aux engagements concernant les personnels de la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor, présents à la clôture de l'exercice, relevant de la Convention Collective du groupe Crédit Agricole entrée en vigueur le 1er janvier 2005.

Une provision destinée à couvrir le coût des congés de fin de carrière figure sous la même rubrique Provisions. Cette provision couvre le coût supplémentaire actualisé des différents accords de départs anticipés signés par les entités du groupe Crédit Agricole qui permettent à leurs salariés ayant l'âge requis de bénéficier d'une dispense d'activité.

Enfin, les engagements de retraite complémentaires, qui génèrent des obligations pour les sociétés concernées, font l'objet de provisions déterminées à partir de la dette actuarielle représentative de ces engagements. Ces provisions figurent également au passif du bilan sous la rubrique Provisions.

- Régimes à cotisations définies

Il existe divers régimes de retraite obligatoires auxquels cotisent les sociétés « employeurs ». Les fonds sont gérés par des organismes indépendants et les sociétés cotisantes n'ont aucune obligation, juridique ou implicite, de payer des cotisations supplémentaires si les fonds n'ont pas suffisamment d'actifs pour servir tous les avantages correspondant aux services rendus par le personnel pendant l'exercice et les exercices antérieurs. Par conséquent, la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor n'a pas de passif à ce titre autre que les cotisations à payer pour l'exercice écoulé.

➤ Impôts courants et différés

Conformément à la norme IAS 12, l'impôt sur le bénéfice comprend tous les impôts assis sur le résultat, qu'ils soient exigibles ou différés.

Celle-ci définit l'impôt exigible comme « le montant des impôts sur le bénéfice payables (récupérables) au titre du bénéfice imposable (perte fiscale) d'un exercice ». Le bénéfice imposable est le bénéfice (ou perte) d'un exercice déterminé selon les règles établies par l'administration fiscale.

Les taux et règles applicables pour déterminer la charge d'impôt exigible sont ceux en vigueur dans chaque pays d'implantation des sociétés du Groupe.

L'impôt exigible concerne tout impôt sur le résultat, dû ou à recevoir, et dont le paiement n'est pas subordonné à la réalisation d'opérations futures, même si le règlement est étalé sur plusieurs exercices.

L'impôt exigible, tant qu'il n'est pas payé, doit être comptabilisé en tant que passif. Si le montant déjà payé au titre de l'exercice et des exercices précédents excède le montant dû pour ces exercices, l'excédent doit être comptabilisé en tant qu'actif.

Par ailleurs, certaines opérations réalisées par l'entité peuvent avoir des conséquences fiscales non prises en compte dans la détermination de l'impôt exigible. Les différences entre la valeur comptable d'un actif ou d'un passif et sa base fiscale sont qualifiées par la norme IAS 12 de différences temporelles.

La norme impose la comptabilisation d'impôts différés dans les cas suivants :

Un passif d'impôt différé doit être comptabilisé pour toutes les différences temporelles imposables, entre la valeur comptable d'un actif ou d'un passif au bilan et sa base fiscale, sauf dans la mesure où le passif d'impôt différé est généré par :

- la comptabilisation initiale de l'écart d'acquisition ;
- la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif dans une transaction qui n'est pas un regroupement d'entreprises et n'affecte ni le bénéfice comptable, ni le bénéfice imposable (perte fiscale) à la date de la transaction.

Un actif d'impôt différé doit être comptabilisé pour toutes les différences temporelles déductibles, entre la valeur comptable d'un actif ou d'un passif au bilan et sa base fiscale, dans la mesure où il est jugé probable qu'un bénéfice imposable, sur lequel ces différences temporelles déductibles pourront être imputées, sera disponible.

Un actif d'impôt différé doit également être comptabilisé pour le report en avant de pertes fiscales et de crédits d'impôt non utilisés dans la mesure où il est probable que l'on disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels ces pertes fiscales et crédits d'impôt non utilisés pourront être imputés.

Les taux d'impôts de chaque pays sont retenus selon les cas.

Le calcul des impôts différés ne fait pas l'objet d'une actualisation.

Les plus-values latentes sur titres, lorsqu'elles sont taxables, ne génèrent pas de différences temporelles imposables entre la valeur comptable à l'actif et la base fiscale. Elles ne donnent donc pas lieu à constatation d'impôts différés. Lorsque les titres concernés sont classés dans la catégorie des titres disponibles à la vente, les plus et moins-values latentes sont comptabilisées

en contrepartie des capitaux propres. Aussi, la charge d'impôt ou l'économie d'impôt réel supportée par l'entité au titre de ces plus-values ou moins-values latentes est-elle reclassée en déduction de celles-ci.

Les plus-values sur les titres de participation, tels que définis par le Code général des impôts, et relevant du régime fiscal du long terme, sont exonérées pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2007 (à l'exception d'une quote-part de 12 % de la plus-value, taxée au taux de droit commun). Aussi les plus-values latentes constatées à la clôture de l'exercice génèrent-elles une différence temporelle donnant lieu à constatation d'impôts différés à hauteur de cette quote-part.

L'impôt exigible et différé est comptabilisé dans le résultat net de l'exercice sauf dans la mesure où l'impôt est généré :

- soit par une transaction ou un événement qui est comptabilisé directement en capitaux propres, dans le même exercice ou un exercice différent, auquel cas il est directement débité ou crédité dans les capitaux propres ;
- soit par un regroupement d'entreprises.

Les actifs et passifs d'impôts différés sont compensés si, et seulement si :

- l'entité a un droit juridiquement exécutoire de compenser les actifs et passifs d'impôt exigible ; et
- les actifs et passifs d'impôts différés concernent des impôts sur le résultat prélevés par la même autorité fiscale :
 - a) soit sur la même entité imposable,
 - b) soit sur des entités imposables différentes qui ont l'intention, soit de régler les passifs et actifs d'impôts exigibles sur la base de leur montant net, soit de réaliser les actifs et de régler les passifs simultanément, lors de chaque exercice futur au cours duquel on s'attend à ce que des montants importants d'actifs ou de passifs d'impôts différés soient réglés ou récupérés.

Les crédits d'impôts sur revenus de créances et de portefeuilles titres, lorsqu'ils sont effectivement utilisés en règlement de l'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice, sont comptabilisés dans la même rubrique que les produits auxquels ils se rattachent. La charge d'impôt correspondante est maintenue dans la rubrique « Impôts sur le bénéfice » du compte de résultat.

Cependant, en raison de l'objectif poursuivi par le législateur de permettre la diminution des charges de personnel par le Crédit d'Impôts pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE), la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor a fait le choix de comptabiliser le Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (article 244 quater C du CGI) en déduction des charges de personnel.

➤ Traitement des immobilisations (IAS 16, 36, 38 et 40)

Le groupe Crédit Agricole S.A. applique la méthode de comptabilisation des actifs par composants à l'ensemble de ses immobilisations corporelles. Conformément aux dispositions de la norme IAS 16, la base amortissable tient compte de l'éventuelle valeur résiduelle des immobilisations.

Les terrains sont enregistrés à leur coût d'acquisition, diminué des dépréciations éventuelles.

Les immeubles d'exploitation et de placement, ainsi que le matériel d'équipement sont comptabilisés à leur coût d'acquisition diminué des amortissements ou des dépréciations constitués depuis leur mise en service.

Les logiciels acquis sont comptabilisés à leur coût d'acquisition diminué des amortissements ou des dépréciations constatés depuis leur date d'acquisition.

Les logiciels créés sont comptabilisés à leur coût de production diminué des amortissements ou des dépréciations constatés depuis leur date d'achèvement.

Outre les logiciels, les immobilisations incorporelles comprennent principalement les actifs acquis lors de regroupements d'entreprises résultant de droits contractuels (accord de distribution par exemple). Ceux-ci ont été évalués en fonction des avantages économiques futurs correspondants ou du potentiel des services attendus.

Les immobilisations sont amorties en fonction de leurs durées estimées d'utilisation.

Les composants et durées d'amortissement suivants ont été retenus par le groupe Crédit Agricole S.A. suite à l'application de la comptabilisation des immobilisations corporelles par composants. Il convient de préciser que ces durées d'amortissement sont adaptées à la nature de la construction et à sa localisation :

| Composant | Durée d'amortissement |
|--------------------------|-----------------------|
| Foncier | Non amortissable |
| Gros œuvre | 30 à 80 ans |
| Second œuvre | 8 à 40 ans |
| Installations techniques | 5 à 25 ans |
| Agencements | 5 à 15 ans |
| Matériel informatique | 4 à 7 ans |
| Matériel spécialisé | 4 à 5 ans |

Les amortissements dérogatoires, qui correspondent à des amortissements fiscaux et non à une dépréciation réelle de l'actif, sont annulés dans les comptes consolidés.

Les éléments dont dispose *la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor* sur la valeur de ses immobilisations amortissables lui permettent de conclure que les tests de dépréciation ne conduiraient pas à la modification des valeurs inscrites au bilan.

➤ Opérations en devises (IAS 21)

En application de la norme IAS 21, une distinction est effectuée entre les éléments monétaires et non monétaires.

A la date d'arrêté, les actifs et passifs monétaires libellés en monnaie étrangère sont convertis au cours de clôture dans la monnaie de fonctionnement du groupe Crédit Agricole S.A. Les écarts de change résultant de cette conversion sont comptabilisés en résultat. Cette règle comporte deux exceptions :

- sur les actifs financiers disponibles à la vente, seule la composante de l'écart de change calculée sur le coût amorti est comptabilisée en résultat ; le complément est enregistré en capitaux propres ;
- les écarts de change sur les éléments désignés comme couverture de flux de trésorerie ou faisant partie d'un investissement net dans une entité étrangère sont comptabilisés en capitaux propres.

Les traitements relatifs aux éléments non monétaires diffèrent selon la nature de ces éléments :

- les éléments au coût historique sont évalués au cours de change du jour de la transaction ;
- les éléments à la juste valeur sont mesurés au cours de change à la date de clôture.

Les écarts de change sur éléments non monétaires sont comptabilisés :

- en résultat si le gain ou la perte sur l'élément non monétaire est enregistré en résultat ;
- en capitaux propres si le gain ou la perte sur l'élément non monétaire est enregistré en capitaux propres.

➤ Commissions sur prestations de services (IAS 18)

Les produits et charges de commissions sont enregistrés en résultat en fonction de la nature des prestations auxquelles ils se rapportent :

- les commissions qui font partie intégrante du rendement d'un instrument financier sont comptabilisées comme un ajustement de la rémunération de cet instrument et intégrées à son taux d'intérêt effectif ;
- lorsque le résultat d'une transaction faisant intervenir une prestation de services peut être estimé de façon fiable, le produit des commissions associé à cette transaction est comptabilisé dans la rubrique Commissions et en fonction du degré d'avancement de la transaction à la date de clôture :
 - a) les commissions perçues ou versées en rémunération de services ponctuels sont intégralement enregistrées en résultat.
Les commissions à verser ou à recevoir sous condition de réalisation d'un objectif de performance sont comptabilisées uniquement si l'ensemble des conditions suivantes sont respectées :
 - i) le montant des commissions peut être évalué de façon fiable,
 - ii) il est probable que les avantages économiques associés à la prestation iront à l'entreprise,
 - iii) le degré d'avancement de la prestation peut être évalué de façon fiable, et les coûts encourus pour la prestation et les coûts pour achever celle-ci peuvent être évalués de façon fiable ;
 - b) les commissions rémunérant des services continus (commissions sur moyens de paiement, par exemple) sont, quant à elles, étalées en résultat sur la durée de la prestation rendue.

➤ Contrats de location (IAS 17)

Conformément à la norme IAS 17, les opérations de location sont analysées selon leur substance et leur réalité financière. Elles sont comptabilisées selon les cas, soit en opérations de location simple, soit en opérations de location financière.

S'agissant d'opérations de location financière, elles sont assimilées à une acquisition d'immobilisation par le locataire, financée par un crédit accordé par le bailleur.

Dans les comptes du bailleur, l'analyse de la substance économique des opérations conduit à :

- constater une créance financière sur le client, amortie par les loyers perçus ;
- décomposer les loyers entre, d'une part les intérêts et, d'autre part l'amortissement du capital, appelé amortissement financier ;
- constater une réserve latente nette. Celle-ci est égale à la différence entre :
 - a) l'encours financier net : dette du locataire constituée du capital restant dû et des intérêts courus à la clôture de l'exercice,
 - b) la valeur nette comptable des immobilisations louées,
 - c) la provision pour impôts différés.

Dans les comptes du locataire, les contrats de location-financement font l'objet d'un retraitement qui conduit à la comptabilisation comme s'ils avaient été acquis à crédit, par la constatation d'une dette financière, l'enregistrement du bien acheté à l'actif de son bilan et l'amortissement de celui-ci.

En conséquence, dans le compte de résultat, la dotation théorique aux amortissements (celle qui aurait été constatée si le bien avait été acquis) ainsi que les charges financières (liées au financement du crédit) sont substituées aux loyers enregistrés.

S'agissant d'opérations de location simple, le preneur comptabilise les charges de paiement et le bailleur enregistre les produits réciproques correspondant aux loyers, ainsi que les biens loués à son actif.

➤ **Actifs non courants destinés à être cédés et activités abandonnées (IFRS 5)**

Un actif non courant (ou un groupe destiné à être cédé) est considéré comme détenu en vue de la vente si sa valeur comptable est recouvrée principalement par le biais d'une vente plutôt que par l'utilisation continue.

Pour que tel soit le cas, l'actif (ou le groupe destiné à être cédé) doit être disponible en vue de la vente immédiate dans son état actuel et sa vente doit être hautement probable.

Les actifs et passifs concernés sont isolés au bilan sur les postes Actifs non courants destinés à être cédés et Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés.

Ces actifs non courants (ou un groupe destiné à être cédé) classés comme détenus en vue de la vente sont évalués au montant le plus bas entre leur valeur comptable et leur juste valeur diminuée des coûts de cession. En cas de moins-value latente, une dépréciation est enregistrée en résultat. Par ailleurs, ceux-ci cessent d'être amortis à compter de leur déclassement.

Si la juste valeur du groupe d'actifs destiné à être cédé diminuée des coûts de vente est inférieure à sa valeur comptable après dépréciation des actifs non courants, la différence est allouée aux autres actifs du groupe d'actifs destinés à être cédés y compris les actifs financiers et est comptabilisé en résultat net des activités destinées à être cédées.

Est considérée comme activité abandonnée toute composante dont le Groupe s'est séparé ou qui est classée comme détenue en vue de la vente, et qui est dans une des situations suivantes :

- elle représente une ligne d'activité ou une région géographique principale et distincte ;
- elle fait partie d'un plan unique et coordonné pour se séparer d'une ligne d'activité ou d'une région géographique principale et distincte ; ou,
- elle est une filiale acquise exclusivement en vue de la revente.

Sont présentés sur une ligne distincte du compte de résultat :

- le résultat net après impôt des activités abandonnées jusqu'à la date de cession ;
- le profit ou la perte après impôt résultant de la cession ou de l'évaluation à la juste valeur diminuée des coûts de la vente des actifs et passifs constituant les activités abandonnées.

1.4. Principes et méthodes de consolidation (IFRS 10, IFRS 11 et IAS 28)

➤ Périmètre de consolidation

Les états financiers consolidés incluent les comptes de la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor et ceux de toutes les sociétés sur lesquelles, selon les dispositions des normes IFRS 10, IFRS 11 et IAS 28, la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor dispose d'un pouvoir de contrôle, de contrôle conjoint ou d'une influence notable

✓ Consolidation des Caisses régionales

Les normes de consolidation existant dans le référentiel international, sont définies en référence à des groupes ayant des structures juridiques intégrant les notions classiques de société-mère et de filiales.

Le groupe Crédit Agricole, qui repose sur une organisation mutualiste, ne s'inscrit pas directement et simplement dans le cadre de ces règles, compte tenu de sa structure dite de pyramide inversée.

Le Crédit Agricole Mutuel a été organisé, par la loi du 5 novembre 1894, qui a posé le principe de la création des Caisses locales de Crédit Agricole, la loi du 31 mars 1899 qui fédère les Caisses locales en Caisses régionales de Crédit Agricole et la loi du 5 août 1920 qui crée l'Office National du Crédit Agricole, transformé depuis en Caisse Nationale de Crédit Agricole, puis Crédit Agricole S.A., dont le rôle d'organe central a été rappelé et précisé par le Code Monétaire et financier.

Ces différents textes expliquent et organisent la communauté d'intérêts qui existent, au niveau juridique, financier, économique et politique, entre Crédit Agricole S.A., les Caisses régionales et les Caisses locales de Crédit Agricole Mutuel. Cette communauté repose, notamment, sur un même mécanisme de relations financières, sur une politique économique et commerciale unique, et sur des instances décisionnaires communes, constituant ainsi, depuis plus d'un siècle, le socle du groupe Crédit Agricole.

Ces différents attributs, déclinés au niveau régional et attachés à la communauté régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor représentent les éléments principaux qui caractérisent généralement la notion de société-mère : valeurs, objectifs et idéal communs, centralisation financière et prises de décisions politique commerciale communes, histoire partagée.

C'est pourquoi, en accord avec les autorités de régulation française, le Crédit Agricole a défini une société-mère conventionnelle et existant à deux niveaux, national et régional.

Cette maison-mère conventionnelle étant définie, le groupe Crédit Agricole applique les normes de consolidation prévues dans le référentiel international.

La maison-mère conventionnelle régionale est constituée de la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor et des Caisses locales de Crédit Agricole Mutuel qui lui sont affiliées ; ses comptes consolidés sont constitués de l'agrégation des comptes de ces différentes entités après élimination des opérations réciproques.

✓ Notions de contrôle

Conformément aux normes internationales, toutes les entités contrôlées, sous contrôle conjoint ou sous influence notable sont consolidées, sous réserve qu'elles n'entrent pas dans le cadre des exclusions évoquées ci-après.

Le contrôle exclusif sur une entité est présumé exister lorsque la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor est exposée ou a droit aux rendements variables résultant de son implication dans l'entité et si le pouvoir qu'elle détient sur cette dernière lui permet d'influer sur ces rendements. Pour apprécier la notion de pouvoir, seuls les droits (de vote ou contractuels) substantifs sont examinés. Les droits sont substantifs lorsque leur détenteur a la capacité, en pratique, de les exercer, lors de la prise de décision concernant les activités pertinentes de l'entité.

Le contrôle d'une filiale régie par les droits de vote est établi lorsque les droits de vote détenus confèrent à la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor la capacité actuelle de diriger les activités pertinentes de la filiale. La Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor contrôle généralement la filiale lorsqu'elle détient, directement ou indirectement par l'intermédiaire de filiales, plus de la moitié des droits de vote existants ou potentiels d'une entité, sauf s'il peut être clairement démontré que cette détention ne permet pas de diriger les activités pertinentes. Le contrôle existe également lorsque la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor détient la moitié ou moins de la moitié des droits de vote, y compris potentiels, d'une entité mais dispose en pratique de la capacité de diriger seul(e) les activités pertinentes en raison notamment de l'existence d'accords contractuels, de l'importance relative des droits de vote détenus au regard de la dispersion des droits de vote détenus par les autres investisseurs ou d'autres faits et circonstances.

Le contrôle d'une entité structurée ne s'apprécie pas sur la base du pourcentage des droits de vote qui n'ont, par nature, pas d'incidence sur les rendements de l'entité. L'analyse du contrôle tient compte des accords contractuels, mais également de l'implication et des décisions de la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor lors de la création de l'entité, des accords conclus à la création et des risques encourus par la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor, des droits résultants d'accords qui confèrent à l'investisseur le pouvoir de diriger les activités pertinentes uniquement lorsque des circonstances particulières se produisent ainsi que des autres faits ou circonstances qui indiquent que l'investisseur a la possibilité de diriger les activités pertinentes de l'entité. Lorsqu'il existe un mandat de gestion, l'étendue du pouvoir décisionnel relatif à la délégation du pouvoir au gérant ainsi que les rémunérations auxquelles donnent droit les accords contractuels sont analysés afin de déterminer si le gérant agit en tant qu'agent (pouvoir délégué) ou principal (pour son propre compte).

Ainsi au moment où les décisions relatives aux activités pertinentes de l'entité doivent être prises, les indicateurs à analyser pour définir si une entité agit en tant qu'agent ou en tant que principal sont l'étendue du pouvoir décisionnel relatif à la délégation de pouvoir au gérant sur l'entité, les rémunérations auxquels donnent droit les accords contractuels mais aussi les droits substantifs pouvant affectés la capacité du décideur détenus par les autres parties impliquées dans l'entité et, l'exposition à la variabilité des rendements tirés d'autres intérêts détenus dans l'entité.

Le contrôle conjoint s'exerce lorsqu'il existe un partage contractuel du contrôle sur une activité économique. Les décisions affectant les activités pertinentes de l'entité requièrent l'unanimité des parties partageant le contrôle

Dans les entités traditionnelles, l'influence notable résulte du pouvoir de participer aux politiques financière et opérationnelle d'une entreprise sans en détenir le contrôle. La Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor est présumée avoir une influence notable lorsqu'elle détient,

directement ou indirectement par le biais de filiales, 20 % ou plus des droits de vote dans une entité.

✓ Exclusions du périmètre de consolidation

Conformément aux dispositions prévues par les normes IAS 28 § 18, les participations minoritaires détenues par des entités de capital-risque sont exclues du périmètre de consolidation dans la mesure où elles sont classées en actifs financiers à la juste valeur par résultat soit par nature soit sur option.

➤ Méthodes de consolidation

Les méthodes de consolidation sont fixées respectivement par les normes IFRS 10 et IAS 28 révisée. Elles résultent de la nature du contrôle exercé par la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor sur les entités consolidables, quelle qu'en soit l'activité et qu'elles aient ou non la personnalité morale :

- l'intégration globale, pour les entités contrôlées, y compris les entités à structure de comptes différente, même si leur activité ne se situe pas dans le prolongement de celle de la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor ;
- la mise en équivalence, pour les entités sous influence notable et sous contrôle conjoint.

L'intégration globale consiste à substituer à la valeur des titres chacun des éléments d'actif et de passif de chaque filiale. La part des participations ne donnant pas le contrôle dans les capitaux propres et dans le résultat apparaît distinctement au bilan et au compte de résultat consolidés.

Les participations ne donnant pas le contrôle sont telles que définies par la norme IFRS 10 et intègrent les instruments qui sont des parts d'intérêts actuelles et qui donnent droit à une quote-part de l'actif net en cas de liquidation et les autres instruments de capitaux propres émis par la filiale et non détenus par le Groupe.

La mise en équivalence consiste à substituer à la valeur des titres la quote-part du Groupe dans les capitaux propres et le résultat des sociétés concernées.

La variation de la valeur comptable de ces titres tient compte de l'évolution de l'écart d'acquisition.

Lors d'acquisitions complémentaires ou de cessions partielles avec maintien du contrôle conjoint ou de l'influence notable la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor constate :

- en cas d'augmentation du pourcentage d'intérêts, un « écart d'acquisition » complémentaire,
- en cas de diminution du pourcentage d'intérêts, une plus ou moins-value de cession/dilution en résultat.

➤ Retraitements et éliminations

Les retraitements nécessaires à l'harmonisation des méthodes d'évaluation des sociétés consolidées sont effectués.

L'effet sur le bilan et le compte de résultat consolidés des opérations internes au Groupe est éliminé pour les entités intégrées globalement.

Les plus ou moins-values provenant de cessions d'actifs entre les entreprises consolidées sont éliminées ; les éventuelles dépréciations durables mesurées à l'occasion d'une cession interne sont constatées.

➤ Conversion des états financiers des filiales étrangères (IAS 21)

Les états financiers des filiales étrangères sont convertis en euros en deux étapes :

- conversion, le cas échéant, de la monnaie locale de tenue de compte en monnaie fonctionnelle (monnaie de l'environnement économique principal dans lequel opère l'entité). La conversion se fait comme si les éléments avaient été comptabilisés initialement dans la monnaie fonctionnelle (mêmes principes de conversion que pour les transactions en monnaie étrangère). ;
- conversion de la monnaie fonctionnelle en euros, monnaie de présentation des comptes consolidés du Groupe. Les actifs et les passifs sont convertis au cours de clôture. Les produits et les charges du compte de résultat sont convertis au cours moyen de la période. Les écarts de change résultant de la conversion des actifs, des passifs et du compte de résultat sont comptabilisés en tant que composante distincte des capitaux propres. Ces écarts de conversion sont comptabilisés en résultat lors de la cession totale ou partielle de l'entité. Dans le cas de la cession d'une filiale (contrôle exclusif), le reclassement de capitaux propres à résultat intervient uniquement en cas de perte du contrôle.

2 Principales opérations de structure et événements significatifs de la période

- La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel des Côtes d'Armor a intégré le fonds dédié Argoat Finances et le FCT Crédit Agricole Habitat 2015 compartiment CR822 Côtes d'Armor dans le périmètre de consolidation au 4ème trimestre 2015
- Le périmètre de consolidation et ses évolutions au 31 décembre 2015 sont présentés de façon détaillée à la fin des notes annexes en note 12 «Périmètre de consolidation au 31 décembre 2015 ».
- Comme en 2014 le contexte de baisse des taux sur 2015 a eu des répercussions sur l'activité de la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor concernant l'activité de crédits habitat avec le réaménagement de nombreux crédits (cf note 4.1).
- En parallèle la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor a continué à optimiser son refinancement en remboursant par anticipation des avances globales auprès de Crédit Agricole SA (note 3.3) et a remboursé par anticipation des swaps en couverture de juste valeur (note. 3.2)
- La Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor a procédé au remplacement de fonds d'OPCVM monétaire (LCR) vers le portefeuille OPCVM obligataire (Finarmor Gestion-Armor fond dédié – BFT gestion LCR) ce qui a amené la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor à constater dans son résultat une externalisation de plus-values (note 4.4)
- Nouvelle taxe sur le fonds de résolution Unique (FRU) comptabilisée conformément à l'IFRIC 21 (note 4.6)
- La Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor a perçu en 2015 un dividende de la société Unexo (non perçu en 2014), détail en note 4.4
- **Garanties spécifiques apportées par les Caisses régionales à Crédit Agricole SA (Switch)**

Le dispositif des garanties Switch, mis en place le 23 décembre 2011 et complété par un avenant signé le 19 décembre 2013, s'inscrit dans le cadre des relations financières entre Crédit Agricole S.A., en qualité d'organe central, et le réseau mutualiste des Caisses régionales de Crédit Agricole S.A.

Ce dispositif permet de transférer aux Caisses régionales les exigences prudentielles des participations de Crédit Agricole S.A. dans les Caisses régionales (CCI/CCA) et dans Crédit Agricole Assurances (CAA) dans la limite d'un plafond contractuel.

La bonne fin du dispositif est sécurisée par des dépôts de garantie versés par les Caisses régionales à Crédit Agricole S.A. Ces dépôts de garantie sont calibrés pour matérialiser l'économie de fonds propres réalisée par Crédit Agricole S.A. et sont rémunérés à taux fixe aux conditions de la liquidité long terme.

Ainsi le dispositif protège Crédit Agricole S.A. en cas de baisse de valeur globale de mise en équivalence des participations susvisées moyennant le versement par les Caisses régionales d'une indemnisation compensatrice prélevée sur le dépôt de garantie. Symétriquement en cas de hausse ultérieure de la valeur globale de mise en équivalence globale, Crédit Agricole S.A., de par l'application d'une clause de retour à meilleure fortune, peut restituer les indemnisations préalablement perçues.

Au cours de l'exercice 2015, la valeur globale de mise en équivalence des participations couvertes par le dispositif a respectivement subi une baisse au 30 juin 2015 entraînant un appel de la garantie, puis une hausse au 30 septembre 2015 se matérialisant par un retour total à meilleure fortune. Ainsi, l'indemnité versée au titre du 30 juin 2015 pour un montant de 2.9 millions d'euros a été remboursée par Crédit Agricole SA en intégralité en date du 1er décembre par imputation sur le dépôt de garantie de la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor. Cela s'est traduit, dans les comptes de la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor, par la comptabilisation en résultat au second trimestre, d'une charge en coût du risque de 2.9 millions d'euros et d'un produit d'impôt à hauteur de 1.09 millions d'euros, et par l'annulation de ces impacts dans les mêmes agrégats du résultat du troisième trimestre.

• **Opération de titrisation**

Au 31/12/2015, une nouvelle entité (FCT Crédit Agricole Habitat 2015) a été consolidée au sein du Groupe Crédit Agricole, née d'une opération de titrisation réalisée par les Caisses régionales le 21 octobre 2015. Cette transaction est le premier RMBS réalisé en France par le Groupe avec cession des créances habitat.

Cette opération s'est traduite par une cession de crédits à l'habitat originés par les Caisses régionales au « FCT Crédit Agricole Habitat 2015 » pour un montant de 10 milliards d'euros et une souscription le même jour par les établissements ayant cédé les crédits, des titres émis par le FCT.

Dans le cadre de cette titrisation interne au Groupe, la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor a cédé, à l'origine, des crédits habitat pour un montant de 94.8 millions d'euros au FCT Crédit Agricole Habitat 2015. Elle a souscrit des obligations senior pour 82.2 millions d'euros et des titres subordonnés pour 13.4 millions d'euros. Une période de 5 ans de rechargements mensuels des créances est prévue pour tenir compte de l'amortissement du portefeuille de crédits habitat.

3 Gestion financière, exposition aux risques et politique de couverture

Le pilotage des risques bancaires au sein de la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor est assuré par le Contrôle Permanent et Conformité qui est rattachée au Directeur général et qui a pour mission d'assurer la maîtrise et le contrôle permanent des risques de crédit, financiers et opérationnels.

La description de ces dispositifs ainsi que les informations narratives figurent désormais dans le rapport de gestion, chapitre « Facteurs de risques », comme le permet la norme IFRS 7. Les tableaux de ventilations comptables continuent néanmoins de figurer dans les états financiers.

3.1. Risque de crédit

(cf. Rapport de gestion *chapitre 7.1*)

Exposition maximale au risque de crédit

L'exposition maximale au risque de crédit d'une entité correspond à la valeur brute comptable, nette de tout montant compensé et de toute perte de valeur comptabilisée.

| (en milliers d'euros) | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|--|------------------|------------------------|
| Actifs financiers à la juste valeur par le résultat (hors titres à revenu variable et actifs représentatifs de contrats en unités de compte) | 271 416 | 287 178 |
| Instruments dérivés de couverture | 1 757 | 427 |
| Actifs disponible à la vente (hors titres à revenu variable) | 369 117 | 310 835 |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit (hors opérations internes) | 40 552 | 8 414 |
| Prêts et créances sur la clientèle | 6 498 753 | 6 448 742 |
| Actif financiers détenus jusqu'à l'échéance | 325 961 | 334 985 |
| Exposition des engagements de bilan (nets de dépréciations) | 7 507 556 | 7 390 581 |
| Engagements de financement donnés (hors opérations internes) | 628 638 | 605 489 |
| Engagements de garantie financière donnés (hors opérations internes) | 134 929 | 103 153 |
| Provisions - Engagements par signature | - 2 896 | -2 741 |
| Exposition des engagements hors bilan (nets de provisions) | 760 671 | 705 901 |
| | | |
| Exposition maximale au risque de crédit | 8 268 227 | 8 096 482 |

Le montant des garanties et autres rehaussements de crédits reçus s'élèvent à :

| (en milliers d'euros) | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|---|------------|------------------------|
| Prêts et créances sur les établissements de crédit (hors opérations internes) | | |
| Prêts et créances sur la clientèle | 2 651 334 | 74 434 |
| Engagements de financement donnés (hors opérations internes) | 92 657 | |
| Engagements de garantie donnés (hors opérations internes) | | |

En 2014, seuls les garanties et rehaussements de crédit relatifs aux prêts et créances dépréciés ou en arriéré de paiement ont été présentés.

En 2014, les garanties et rehaussements de crédit relatifs aux prêts et créances s'élèvent au total à 2499015 milliers d'euros, les engagements de financement donnés (hors opérations internes) s'élèvent à 72209 milliers d'euros.

La présentation de diverses concentrations de risques permet de donner une information sur la diversification de cette exposition aux risques

Concentrations par agent économique de l'activité de crédit

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

| | 31/12/2015 | | | | |
|---|------------------|--|-----------------------------|---------------------------|------------------|
| | Encours bruts | dont encours bruts dépréciés sur base individuelle | Dépréciations individuelles | Dépréciations collectives | Total |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | |
| Administration-générale | 607 173 | | | 723 | 606 450 |
| Banques centrales | | | | | 0 |
| Etablissements de crédit | 40 354 | | | | 40 354 |
| Grandes entreprises | 1 268 644 | 60 426 | 44 263 | 11 734 | 1 212 647 |
| Clientèle de détail | 4 806 214 | 161 824 | 106 550 | 62 244 | 4 637 420 |
| Total Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle (1) | 6 722 385 | 222 250 | 150 813 | 74 701 | 6 496 871 |

(1) Dont encours clientèle restructurés pour 26873 milliers d'euros

| | 31/12/2014 Retraité | | | | |
|---|---------------------|--|-----------------------------|---------------------------|------------------|
| | Encours bruts | dont encours bruts dépréciés sur base individuelle | Dépréciations individuelles | Dépréciations collectives | Total |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | |
| Administration générale (2) | 675 966 | | | | 675 966 |
| Banques centrales | | | | | 0 |
| Etablissements de crédit | 7 308 | | | | 7 308 |
| Grandes entreprises | 1 241 018 | 47 238 | 35 387 | 15 269 | 1 190 362 |
| Clientèle de détail | 4 721 224 | 163 924 | 107 939 | 63 558 | 4 549 727 |
| Total Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle (1) | 6 645 516 | 211 162 | 143 326 | 78 827 | 6 423 363 |

(1) Dont encours clientèle restructurés pour 25211 milliers d'euros

Prêts et créances à la juste valeur par le biais du compte de résultat sur option

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel des Côtes d'Armor n'est pas concernée.

Engagements donnés en faveur de la clientèle par agent économique :

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|---|-------------------|--------------------------------|
| Engagements de financement en faveur de la clientèle | | |
| Administration générale | 66 517 | 51 759 |
| Grandes entreprises | 163 087 | 186 847 |
| Clientèle de détail | 399 034 | 366 883 |
| Total Engagements de financement | 628 638 | 605 489 |
| Engagements de garantie en faveur de la clientèle | | |
| Administration générale | 59 | |
| Grandes entreprises | 141 252 | 161 547 |
| Clientèle de détail | 49 447 | 13 640 |
| Total Engagements de garantie | 190 758 | 175 187 |

Dettes envers la clientèle par agent économique

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|---|------------------|------------------------|
| Administration générale | 7 320 | 8 952 |
| Grandes entreprises | 743 060 | 753 797 |
| Clientèle de détail | 1 247 802 | 1 199 142 |
| Total Dettes envers la clientèle | 1 998 182 | 1 961 891 |

Concentrations par zone géographique de l'activité de crédit

Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle par zone géographique (hors opérations internes au Crédit Agricole)

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | | | | |
|---|------------------|--|-----------------------------|---------------------------|------------------|
| | Encours bruts | dont encours bruts dépréciés sur base individuelle | Dépréciations individuelles | Dépréciations collectives | Total |
| France (y compris DOM-TOM) | 6 705 112 | 219 587 | 149 447 | 74 701 | 6 480 964 |
| Autres pays de l'UE | 9 474 | 1 768 | 903 | | 8 571 |
| Autres pays d'Europe | 3 028 | | | | 3 028 |
| Amérique du Nord | 1 175 | 75 | 35 | | 1 140 |
| Amériques Centrale et du Sud | 271 | | | | 271 |
| Afrique et Moyen Orient | 2 603 | 820 | 428 | | 2 175 |
| Asie et Océanie (hors Japon) | 722 | | | | 722 |
| Japon | | | | | 0 |
| Organismes supranationaux | | | | | 0 |
| Total Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle (1) | 6 722 385 | 222 250 | 150 813 | 74 701 | 6 496 871 |

(1) Dont encours clientèle restructurés pour 26873 milliers d'euros

| | 31/12/2014 Retraité | | | | |
|---|---------------------|--|-----------------------------|---------------------------|------------------|
| | Encours bruts | dont encours bruts dépréciés sur base individuelle | Dépréciations individuelles | Dépréciations collectives | Total |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | |
| France (y compris DOM-TOM) | 6 645 516 | 211 162 | 143 326 | 78 827 | 6 423 363 |
| Autres pays de l'UE | | | | | 0 |
| Autres pays d'Europe | | | | | 0 |
| Amérique du Nord | | | | | 0 |
| Amériques Centrale et du Sud | | | | | 0 |
| Afrique et Moyen Orient | | | | | 0 |
| Asie et Océanie (hors Japon) | | | | | 0 |
| Japon | | | | | 0 |
| Organismes supranationaux | | | | | 0 |
| Total Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle (1) | 6 645 516 | 211 162 | 143 326 | 78 827 | 6 423 363 |

(1) Dont encours clientèle restructurés pour 25211 milliers d'euros

En 2014, la présentation a été faite par rapport à la zone de résidence de la Caisse Régionale de Crédit Mutuel des Côtes d'Armor et non celle de contrepartie des prêts et créances.

Engagements donnés en faveur de la clientèle par zone géographique :

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|---|-------------------|--------------------------------|
| Engagements de financement en faveur de la clientèle | | |
| France (y compris DOM-TOM) | 628 139 | 605 492 |
| Autres pays de l'UE | 334 | |
| Autres pays d'Europe | 45 | |
| Amérique du Nord | 25 | |
| Amériques Centrale et du Sud | 7 | |
| Afrique et Moyen Orient | 26 | |
| Asie et Océanie (hors Japon) | 62 | |
| Japon | | |
| Total Engagements de financement | 628 638 | 605 492 |
| Engagements de garantie en faveur de la clientèle | | |
| France (y compris DOM-TOM) | 189 259 | 175 187 |
| Autres pays de l'UE | 1 499 | |
| Autres pays d'Europe | | |
| Amérique du Nord | | |
| Amériques Centrale et du Sud | | |
| Afrique et Moyen Orient | | |
| Asie et Océanie (hors Japon) | | |
| Japon | | |
| Total Engagements de garantie | 190 758 | 175 187 |

En 2014, la présentation a été faite par rapport à la zone de résidence de la Caisse Régionale de Crédit Mutuel des Côtes d'Armor et non celle de contrepartie des engagements.

Dettes envers la clientèle par zone géographique

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|---|-------------------|--------------------------------|
| France (y compris DOM-TOM) | 1 980 820 | 1 961 891 |
| Autres pays de l'UE | 12 056 | |
| Autres pays d'Europe | 414 | |
| Amérique du Nord | 2 221 | |
| Amériques Centrale et du Sud | 311 | |
| Afrique et Moyen Orient | 1 665 | |
| Asie et Océanie (hors Japon) | 44 | |
| Japon | 651 | |
| Organismes supra-nationaux | | |
| Total Dettes envers la clientèle | 1 998 182 | 1 961 891 |

En 2014, la présentation a été faite par rapport à la zone de résidence de la Caisse Régionale de Crédit Mutuel des Côtes d'Armor et non celle de contrepartie des dettes clientèle.

Informations sur les actifs financiers en souffrance ou dépréciés individuellement

Actifs financiers en souffrance ou dépréciés individuellement par agent économique

| | 31/12/2015 | | | | | | 31/12/2015 |
|---|---|------------------------|-------------------|-------|--|--|------------|
| | Ventilation par ancienneté d'impayé des encours en souffrance | | | | | Valeur nette comptable des actifs dépréciés individuellement | |
| | ≤ 90 jours | > 90 jours ≤ 180 jours | > 180 jours ≤ 1an | > 1an | Valeur comptable des actifs financiers en souffrance | | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | |
| Instruments de capitaux propres | | | | | 0 | 325979 | 26064 |
| Instruments de dette | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1826 |
| Administration générale | | | | | 0 | | |
| Banques centrales | | | | | 0 | | |
| Etablissements de crédit | | | | | 0 | | |
| Grandes entreprises | | | | | 0 | 0 | 1826 |
| Clientèle de détail | | | | | 0 | | |
| Prêts et avances | 80406 | 4772 | 1 | 3 | 85182 | 71437 | 225514 |
| Administration générale | 1370 | | | | 1370 | | 723 |
| Banques centrales | | | | | 0 | | |
| Institutions non établissements de crédit | 28995 | 3986 | | | 32981 | 16163 | 55997 |
| Grandes entreprises | 50041 | 786 | 1 | 3 | 50831 | 55274 | 168794 |
| Clientèle de détail | | | | | 0 | | |
| Total Actifs financiers en souffrance ou dépréciés individuellement | 80406 | 4772 | 1 | 3 | 85182 | 397416 | 253404 |

| | 31/12/2014 Retraité | | | | | | 31/12/2014 Retraité |
|---|---|------------------------|-------------------|-------|--|--|---------------------|
| | Ventilation par ancienneté d'impayé des encours en souffrance | | | | | Valeur nette comptable des actifs dépréciés individuellement | |
| | ≤ 90 jours | > 90 jours ≤ 180 jours | > 180 jours ≤ 1an | > 1an | Valeur comptable des actifs financiers en souffrance | | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | |
| Instruments de capitaux propres | | | | | | 316 642 | 25 620 |
| Instruments de dette | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 826 |
| Administration générale | | | | | 0 | | |
| Banques centrales | | | | | 0 | | |
| Etablissements de crédit | | | | | 0 | | |
| Grandes entreprises | | | | | 0 | | 1 826 |
| Clientèle de détail | | | | | 0 | | |
| Prêts et avances | 82 595 | 916 | 9 | 0 | 83 520 | 67 836 | 222 153 |
| Administration générale | 4 540 | | | | 4 540 | | |
| Banques centrales | | | | | 0 | | |
| Etablissements de crédit | | | | | 0 | | |
| Grandes entreprises | 20 144 | 5 | | | 20 149 | 11 851 | 50 656 |
| Clientèle de détail | 57 911 | 911 | 9 | | 58 831 | 55 985 | 171 497 |
| Total Actifs financiers en souffrance ou dépréciés individuellement | 82 595 | 916 | 9 | 0 | 83 520 | 384 478 | 249 599 |

3.2 Risque de marché

(cf. Rapport de gestion *chapitre 7.2*)

Opérations sur instruments dérivés : analyse par durée résiduelle

La ventilation des valeurs de marché des instruments dérivés est présentée par maturité contractuelle résiduelle.

Instruments dérivés de couverture – juste valeur actif :

| (en milliers d'euros) | 31/12/2015 | | | | | | | 31/12/2014 Retraité |
|---|-------------------------------------|-------------------|---------|-------------------------|----------------------|------------|---------------------------------------|------------------------------------|
| | Opérations sur Marchés Organisés | | | Opérations de gré à gré | | | Total en valeur de marché | Total en valeur de marché |
| | ≤1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | ≤1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | | |
| <u>Instruments de taux d'intérêt :</u> . Futures . FRA . Swaps de taux d'intérêts . Options de taux . Caps-floors-collars . Autres instruments conditionnels | 0 | 0 | 0 | 42 | 0 | 1 715 | 1 757 | 427 |
| <u>Instruments de devises et or :</u> . Opérations fermes de change . Options de change | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <u>Autres instruments :</u> . Dérivés sur actions et indices boursiers . Dérivés sur métaux précieux . Dérivés sur produits de base . Dérivés de crédits . Autres | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sous total | 0 | 0 | 0 | 42 | 0 | 1 715 | 1 757 | 427 |
| . Opérations de change à terme | | | | | | | | |
| Total Juste valeur des instruments dérivés de couverture - Actif | 0 | 0 | 0 | 42 | 0 | 1 715 | 1 757 | 427 |

Instruments dérivés de couverture – juste valeur passif :

| | 31/12/2015 | | | | | | | 31/12/2014 Retraité |
|--|----------------------------------|-------------------|---------|-------------------------|-------------------|------------|---------------------------------------|------------------------------------|
| | Opérations sur Marchés Organisés | | | Opérations de gré à gré | | | Total en valeur de marché | Total en valeur de marché |
| (en milliers d'euros) | ≤1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | ≤1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | | |
| <u>Instruments de taux d'intérêt :</u> | 0 | 0 | 0 | 3 592 | 30 522 | 63 748 | 97 862 | 109 492 |
| . Futures | | | | | | | | |
| . FRA | | | | | | | | |
| . Swaps de taux d'intérêts | | | | 3 592 | 30 522 | 63 614 | 97 728 | 109 492 |
| . Options de taux | | | | | | | | |
| . Caps-floors-collars | | | | | | 134 | 134 | |
| . Autres instruments conditionnels | | | | | | | | |
| <u>Instruments de devises et or :</u> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| . Opérations fermes de change | | | | | | | | |
| . Options de change | | | | | | | | |
| <u>Autres instruments :</u> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| . Dérivés sur actions et indices boursiers | | | | | | | | |
| . Dérivés sur métaux précieux | | | | | | | | |
| . Dérivés sur produits de base | | | | | | | | |
| . Dérivés de crédits | | | | | | | | |
| . Autres | | | | | | | | |
| Sous total | 0 | 0 | 0 | 3 592 | 30 522 | 63 748 | 97 862 | 109 492 |
| . Opérations de change à terme | | | | | | | | |
| Total Juste valeur des instruments dérivés de couverture - Passif | 0 | 0 | 0 | 3 592 | 30 522 | 63 748 | 97 862 | 109 492 |

Instruments dérivés de transaction – juste valeur actif :

| (en milliers d'euros) | 31/12/2015 | | | | | | 31/12/2014 Retraité |
|--|----------------------------------|----------------|----------|-------------------------|----------------|----------------|---------------------------|
| | Opérations sur Marchés Organisés | | | Opérations de gré à gré | | | Total en valeur de marché |
| | ≤1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | ≤1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | Total en valeur de marché |
| <u>Instruments de taux d'intérêt :</u> | 0 | 0 | 0 | 123 | 1 760 | 262 247 | 264 130 |
| . Futures | | | | | | | |
| . FRA | | | | | | | |
| . Swaps de taux d'intérêts | | | | 123 | 1 760 | 262 247 | 264 130 |
| . Options de taux | | | | | | | |
| . Caps-floors-collars | | | | | | | |
| . Autres instruments conditionnels | | | | | | | |
| <u>Instruments de devises et or :</u> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| . Opérations fermes de change | | | | | | | |
| . Options de change | | | | | | | |
| <u>Autres instruments :</u> | 23 | 0 | 0 | 56 | 0 | 697 | 776 |
| . Dérivés sur actions et indices boursiers | 23 | | | | | 697 | 720 |
| . Dérivés sur métaux précieux | | | | | | | |
| . Dérivés sur produits de base | | | | | | | |
| . Dérivés de crédits | | | | | | | |
| . Autres | | | | 56 | | | 56 |
| Sous total | 23 | 0 | 0 | 179 | 1 760 | 262 944 | 264 906 |
| . Opérations de change à terme | | | | | | | |
| Total Juste valeur des instruments dérivés de transaction - Actif | 23 | 0 | 0 | 179 | 1 760 | 262 944 | 264 906 |

Instruments dérivés de transaction – juste valeur passif :

| (en milliers d'euros) | 31/12/2015 | | | | | | 31/12/2014 Retraité | |
|---|-------------------------------------|-------------------|----------|-------------------------|----------------------|----------------|---------------------------------------|---------------------------------|
| | Opérations sur Marchés Organisés | | | Opérations de gré à gré | | | Total en valeur de marché | Total en valeur de marché |
| | ≤1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | ≤1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | | |
| <u>Instruments de taux d'intérêt :</u> | 0 | 0 | 0 | 2 669 | 1 760 | 5 865 | 10 294 | 10 086 |
| . Futures | | | | | | | | |
| . FRA | | | | | | | | |
| . Swaps de taux d'intérêts | | | | 2 669 | 1 760 | 5 865 | 10 294 | 10 086 |
| . Options de taux | | | | | | | | |
| . Caps-floors-collars | | | | | | | | |
| . Autres instruments conditionnels | | | | | | | | |
| <u>Instruments de devises et or :</u> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| . Opérations fermes de change | | | | | | | | |
| . Options de change | | | | | | | | |
| <u>Autres instruments :</u> | 0 | 0 | 0 | 1 021 | 0 | 255 920 | 256 941 | 270 600 |
| . Dérivés sur actions et indices boursiers | | | | | | 255 920 | 255 920 | 269 692 |
| . Dérivés sur métaux précieux | | | | | | | | |
| . Dérivés sur produits de base | | | | | | | | |
| . Dérivés de crédits | | | | | | | | |
| . Autres | | | | 1 021 | | | 1 021 | 908 |
| Sous total | 0 | 0 | 0 | 3 690 | 1 760 | 261 785 | 267 235 | 280 686 |
| . Opérations de change à terme | | | | | | | | |
| Total Juste valeur des instruments dérivés de transaction - Passif | 0 | 0 | 0 | 3 690 | 1 760 | 261 785 | 267 235 | 280 686 |

Opérations sur instruments dérivés : montant des engagements

| | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| (en milliers d'euros) | Total encours notionnel | Total encours notionnel |
| <u>Instruments de taux d'intérêt :</u> | 3 432 459 | 3 137 701 |
| . Futures | | |
| . FRA | | |
| . Swaps de taux d'intérêts | 3 409 459 | 3 137 701 |
| . Options de taux | | |
| . Caps-floors-collars | 23 000 | |
| . Autres instruments conditionnels | | |
| <u>Instruments de devises et or :</u> | 40 970 | 34 420 |
| . Opérations fermes de change | | |
| . Options de change | 40 970 | 34 420 |
| <u>Autres instruments :</u> | 0 | 0 |
| . Dérivés sur actions et indices boursiers | | |
| . Dérivés sur métaux précieux | | |
| . Dérivés sur produits de base | | |
| . Dérivés de crédits | | |
| . Autres | | |
| Sous total | 3 473 429 | 3 172 121 |
| . Opérations de change à terme | 44 954 | 37 587 |
| Total Notionnels | 3 518 383 | 3 209 708 |

Risque de change

(cf. Rapport de gestion *chapitre 7.3*)

Contribution des différentes devises au bilan consolidé

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | | 31/12/2014 Retraité | |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|----------------------------|------------------|
| | Actif | Passif | Actif | Passif |
| EUR | 8 908 280 | 8 908 280 | 8 843 627 | 8 843 627 |
| Autres devises de l'Union européenne | 1 723 | 1 723 | 2 618 | 2 618 |
| USD | 4 082 | 4 082 | 5 782 | 5 782 |
| JPY | 182 | 182 | 159 | 159 |
| Autres devises | 1 141 | 1 141 | 958 | 958 |
| Total bilan | 8 915 408 | 8 915 408 | 8 853 144 | 8 853 144 |

Détail des emprunts obligataires et des dettes subordonnées par monnaie d'émission

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel des Côtes d'Armor n'est pas concernée.

3.3 Risque de liquidité et de financement

(cf. Rapport de gestion *chapitre 7.3*)

Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle par durée résiduelle

| | 31/12/2015 | | | | | |
|--|------------|----------------------|---------------------|-----------|-------------|------------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indéterminé | Total |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Prêts et créances émis sur les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole) | 132 288 | 4 177 | 230 068 | 359 987 | | 726 520 |
| Prêts et créances émis sur la clientèle (dont location financement) | 380 432 | 714 721 | 2 603 621 | 2 983 257 | | 6 682 031 |
| Total | 512 720 | 718 898 | 2 833 689 | 3 343 244 | 0 | 7 408 551 |
| Dépréciations | | | | | | -225 514 |
| Total Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle | | | | | | 7 183 037 |

| | 31/12/2014 Retraité | | | | | |
|--|---------------------|----------------------|---------------------|-----------|-------------|------------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indéterminé | Total |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Prêts et créances émis sur les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole) | 274 670 | 8 544 | 91 627 | 342 443 | | 717 284 |
| Prêts et créances émis sur la clientèle (dont location financement) | 361 884 | 740 196 | 2 515 941 | 3 020 187 | | 6 638 208 |
| Total | 636 554 | 748 740 | 2 607 568 | 3 362 630 | 0 | 7 355 492 |
| Dépréciations | | | | | | -222 153 |
| Total Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle | | | | | | 7 133 339 |

Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle par durée résiduelle

| | 31/12/2015 | | | | | |
|---|------------------|----------------------|---------------------|----------------|-------------|------------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indéterminé | Total |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole) | 793 849 | 1 381 510 | 1 674 688 | 469 316 | | 4 319 363 |
| Dettes envers la clientèle | 1 543 802 | 95 925 | 348 459 | 9 996 | | 1 998 182 |
| Total Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle | 2 337 651 | 1 477 435 | 2 023 147 | 479 312 | 0 | 6 317 545 |

| | 31/12/2014 Retraité | | | | | |
|---|---------------------|----------------------|---------------------|----------------|-------------|------------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indéterminé | Total |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole) | 511 993 | 970 633 | 1 963 100 | 553 752 | | 3 999 478 |
| Dettes envers la clientèle | 1 492 581 | 65 541 | 390 996 | 12 773 | | 1 961 891 |
| Total Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle | 2 004 574 | 1 036 174 | 2 354 096 | 566 525 | 0 | 5 961 369 |

Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées

| (en milliers d'euros) | 31/12/2015 | | | | | |
|---|------------|-------------------------|------------------------|---------|-------------|---------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indéterminé | Total |
| Dettes représentées par un titre | | | | | | |
| Bons de caisse | | | | | | 0 |
| Titres du marché interbancaire | | | | | | 0 |
| Titres de créances négociables : | 115 881 | 273 834 | 1 658 | 230 150 | | 621 523 |
| Emprunts obligataires | | | | | | 0 |
| Autres dettes représentées par un titre | | | | | | 0 |
| Total Dettes représentées par un titre | 115 881 | 273 834 | 1 658 | 230 150 | 0 | 621 523 |
| Dettes subordonnées | | | | | | |
| Dettes subordonnées à durée déterminée | | | | | | 0 |
| Dettes subordonnées à durée indéterminée | | | | | | 0 |
| Dépôt de garantie à caractère mutuel | | | | | | 0 |
| Titres et emprunts participatifs | | | | | | 0 |
| Total Dettes subordonnées | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| (en milliers d'euros) | 31/12/2014 Retraité | | | | | |
|---|---------------------|-------------------------|------------------------|---------|-------------|---------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indéterminé | Total |
| Dettes représentées par un titre | | | | | | |
| Bons de caisse | 19 | 250 | | | | 269 |
| Titres du marché interbancaire | | | | | | 0 |
| Titres de créances négociables : | 237 239 | 455 126 | 1 200 | 230 150 | | 923 715 |
| Emprunts obligataires | | | | | | 0 |
| Autres dettes représentées par un titre | | | | | | 0 |
| Total Dettes représentées par un titre | 237 258 | 455 376 | 1 200 | 230 150 | 0 | 923 984 |
| Dettes subordonnées | | | | | | |
| Dettes subordonnées à durée déterminée | | | | | | 0 |
| Dettes subordonnées à durée indéterminée | | | | | | 0 |
| Dépôt de garantie à caractère mutuel | | | | | | 0 |
| Titres et emprunts participatifs | | | | | | 0 |
| Total Dettes subordonnées | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

La baisse entre 2014 et 2015 est essentiellement lié à la baisse de nos émissions de BMTN dans le cadre du refinancement de la Caisse régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor

Garanties financières en risque données par maturité attendue

Les montants présentés correspondent au montant attendu d'appel des garanties financières en risque, c'est-à-dire qui ont fait l'objet de provision ou qui sont sous surveillance.

| | 31/12/2015 | | | | | |
|--|------------|-------------------------|------------------------|------------|-------------|--------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indéterminé | Total |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Garanties financières données | 2 077 | | | | | 2 077 |

| | 31/12/2014 Retraité | | | | | |
|--|---------------------|-------------------------|------------------------|------------|-------------|--------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indéterminé | Total |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Garanties financières données | 2 164 | | | | | 2 164 |

Les échéances contractuelles des instruments dérivés sont présentées dans la note 3.2 « Risque de marché ».

3.4 Couverture des risques de flux de trésorerie et de juste valeur sur taux d'intérêts et de change

(cf. Rapport de gestion *chapitre 7.3*)

Couverture de juste valeur

Les couvertures de juste valeur modifient le risque induit par les variations de juste valeur d'un instrument à taux fixe causées par des changements de taux d'intérêts. Ces couvertures transforment des actifs ou des passifs à taux fixe en éléments à taux variables.

Les couvertures de juste valeur comprennent notamment la couverture de prêts, de titres, de dépôts et de dettes subordonnées à taux fixe.

Couverture de flux de trésorerie

Les couvertures de flux de trésorerie modifient notamment le risque inhérent à la variabilité des flux de trésorerie liés à des instruments portant intérêt à taux variable.

Les couvertures de flux de trésorerie comprennent notamment les couvertures de prêts et de dépôts à taux variable.

Couverture d'un investissement net en devise

Les couvertures des investissements nets en devises modifient le risque inhérent aux fluctuations des taux de change liées aux participations dans les filiales en devise étrangères.

Instruments dérivés de couverture

| (en milliers d'euros) | 31/12/2015 | | | 31/12/2014 Retraité | | |
|---|---------------|---------------|------------------|---------------------|----------------|------------------|
| | Valeur marché | | Montant | Valeur marché | | Montant |
| | positive | négative | Notionnel | positive | négative | Notionnel |
| Couverture de juste valeur | 1 757 | 97 862 | 2 948 637 | 427 | 109 490 | 2 689 198 |
| Taux d'intérêt | 1 757 | 97 862 | 2 948 637 | 427 | 109 490 | 2 689 198 |
| Capitaux propres | | | | | | |
| Change | | | | | | |
| Crédit | | | | | | |
| Matières premières | | | | | | |
| Autres | | | | | | |
| Couverture de flux de trésorerie | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 167 |
| Taux d'intérêt | | | | | 2 | 167 |
| Capitaux propres | | | | | | |
| Change | | | | | | |
| Crédit | | | | | | |
| Matières premières | | | | | | |
| Autres | | | | | | |
| Couverture d'investissements nets dans une activité à l'étranger | | | | | | |
| Total Instruments dérivés de couverture | 1 757 | 97 862 | 2 948 637 | 427 | 109 492 | 2 689 365 |

3.5 Risques opérationnels

(cf. Rapport de gestion *chapitre 7.4*)

3.6 Gestion du capital et ratios réglementaires

Conformément à la réglementation prudentielle bancaire qui transpose en droit français les directives européennes « adéquation des fonds propres des entreprises d'investissement et des établissements de crédit » et « conglomerats financiers », la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor est soumise au respect du ratio de solvabilité et des ratios relatifs à la liquidité, la division des risques ou les équilibres de bilan.

La gestion des fonds propres de la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor est conduite de façon à respecter les niveaux de fonds propres prudentiels au sens de la directive européenne 2013/36 et du règlement européen 575/2013 depuis le 1^{er} janvier 2014 et exigés par les autorités compétentes, la Banque centrale européenne et l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) afin de couvrir les risques pondérés au titre des risques de crédit, des risques opérationnels et des risques de marché.

Le dispositif prudentiel a été renforcé par la réforme Bâle 3 qui consiste notamment à renforcer la qualité et la quantité des fonds propres réglementaires requis, à mieux appréhender les risques, à inclure des coussins de capital et des exigences supplémentaires au terme de la liquidité et du levier. Certaines dispositions s'appliquent de manière progressive jusqu'au 31 décembre 2017, de même pour l'exigence de coussins en capital.

Toutefois, le régulateur a maintenu les exigences de fonds propres au titre des niveaux plancher (l'exigence Bâle 3 ne pouvant être inférieure à 80 % de l'exigence Bâle 1).

Le niveau plancher a été supprimé cependant l'information relative aux exigences Bâle 1 reste obligatoire et est prévu jusqu'à la fin de la période transitoire.

Les fonds propres sont répartis en trois catégories :

- les fonds propres de base de catégorie 1 ou *Common Equity Tier 1* (CET1), déterminés à partir des capitaux propres du Groupe et retraités notamment de certains instruments de capital qui sont classés en *Additional Tier 1* (AT1) et des immobilisations incorporelles ;
- les fonds propres de catégorie 1 ou *Tier 1*, constitué du *Common Equity Tier 1* et des fonds propres additionnels de catégorie 1 ou *Additional Tier 1* (AT1) ;
- les fonds propres globaux, qui sont constitués des fonds propres de catégorie 1 et des fonds propres de catégorie 2 composés d'instruments subordonnés ayant une maturité minimale à l'émission de 5 ans.

Pour être reconnus en Bâle 3, les instruments de fonds propres de catégorie 1 et de catégorie 2 doivent répondre à des critères d'inclusion plus exigeants. Si ces instruments ne sont pas éligibles Bâle 3, ils font l'objet d'une clause de « grand-père » qui s'étale sur 10 ans jusqu'à fin 2021 pour les éliminer des fonds propres de façon progressive.

Les déductions relatives aux participations dans d'autres établissements de crédit viennent minorer le total de ces fonds propres et s'imputent respectivement selon le type de l'instrument sur les montants du CET1, du *Tier 1* (AT1) et du *Tier 2*. Elles s'appliquent également aux détentions dans le secteur des assurances quand l'établissement n'est pas soumis à l'application de la « Directive conglomérat financier », sinon les valeurs de mise en équivalence des titres des entreprises d'assurances détenues dans le Groupe sont pondérées en risques.

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|--|-------------------|--------------------------------|
| Fonds propres de base de catégorie 1 (CET 1) | 1 171 146 | 1 009 967 |
| Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1 = CET1 + AT1)) | | |
| Fonds propres de catégorie 2 (Tier 2) | | |
| Valeur de mise en équivalence des titres des sociétés d'assurance <i>(si concerné)</i> | | |
| Total des fonds propres prudentiels | 1 171 146 | 1 009 967 |

En 2015 comme en 2014 et selon la réglementation en vigueur, la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor a répondu aux exigences réglementaires.

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

4.1 Produits et charges d'intérêts

| (en milliers d'euros) | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|---|-----------------|------------------------|
| Sur opérations avec les établissements de crédit | 1 396 | 2 134 |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole | 24 149 | 29 306 |
| Sur opérations avec la clientèle | 211 412 | 222 640 |
| Intérêts courus et échus sur actifs financiers disponibles à la vente | 333 | 342 |
| Intérêts courus et échus sur actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 10 774 | 11 978 |
| Intérêts courus et échus des instruments de couverture | 1 561 | 6 505 |
| Sur opérations de location-financement | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | |
| Produits d'intérêts (1) (2) (3) | 249 625 | 272 905 |
| Sur opérations avec les établissements de crédit | -1 338 | -1 737 |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole | -41 513 | -70 579 |
| Sur opérations avec la clientèle | -17 830 | -25 217 |
| Sur dettes représentées par un titre | -26 178 | -21 715 |
| Sur dettes subordonnées | | |
| Intérêts courus et échus des instruments de couverture | -35 331 | -38 124 |
| Sur opérations de location-financement | | |
| Autres intérêts et charges assimilées | | |
| Charges d'intérêts | -122 190 | -157 372 |

(1) dont 6674 milliers d'euros sur créances dépréciées individuellement au 31 décembre 2015 contre 5869 milliers d'euros au 31 décembre 2014.

(2) dont 2038 milliers d'euros correspondant à des bonifications reçues de l'Etat au 31 décembre 2015 contre 2405 milliers d'euros au 31 décembre 2014.

(3) Dont indemnités de réaménagements des crédits étalées de façon prospective selon la méthode du TIE à compter du 01/1/2015.

4.2 Commissions nettes

| | 31/12/2015 | | | 31/12/2014 Retraité | | |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------------|----------------|---------------|
| | Produits | Charges | Net | Produits | Charges | Net |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Sur opérations avec les établissements de crédit | 250 | -82 | 168 | 81 | -50 | 31 |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole | 22 051 | -18 688 | 3 363 | 27 446 | -15 481 | 11 965 |
| Sur opérations avec la clientèle | 29 804 | -693 | 29 111 | 29 439 | -693 | 28 746 |
| Sur opérations sur titres | | | 0 | | -3 | -3 |
| Sur opérations de change | 67 | | 67 | 51 | | 51 |
| Sur opérations sur instruments dérivés et autres opérations de hors bilan | | | 0 | | | 0 |
| Sur moyens de paiement et autres prestations de services bancaires et financiers | 65 932 | -5 760 | 60 172 | 58 041 | -5 869 | 52 172 |
| Gestion d'OPCVM, fiducie et activités analogues | 3 245 | | 3 245 | 3 192 | | 3 192 |
| Produits nets des commissions | 121 349 | -25 223 | 96 126 | 118 250 | -22 096 | 96 154 |

La baisse des commissions internes au réseau (commissions de collecte) est compensée par la hausse des commissions sur assurance vie.

4.3 Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|--|---------------|------------------------|
| Dividendes reçus | | |
| Plus ou moins values latentes ou réalisées sur actif/passif à la juste valeur par résultat par nature | 25 182 | 16 198 |
| Plus ou moins values latentes ou réalisées sur actif/passif à la juste valeur par résultat sur option | 94 | 217 |
| Solde des opérations de change et instruments financiers assimilés (hors résultat des couvertures d'investissements nets des activités à l'étranger) | -622 | -59 |
| Résultat de la comptabilité de couverture | 11 | 386 |
| Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat | 24 665 | 16 742 |

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | | |
|--|----------------|-----------------|----------------|
| | Profits | Pertes | Net |
| Couvertures de juste valeur | 29833 | -29793 | 40 |
| Variations de juste valeur des éléments couverts attribuables aux risques couverts | 19328 | -10164 | 9164 |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture (y compris cessations de couvertures) | 10505 | -19629 | -9124 |
| Couvertures de flux de trésorerie | 0 | 0 | 0 |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace | | | |
| Couvertures d'investissements nets dans une activité à l'étranger | 0 | 0 | 0 |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace | | | |
| Couvertures de la juste valeur de l'exposition au risque de taux d'intérêt d'un portefeuille d'instruments financiers | 171171 | -171200 | -29 |
| Variations de juste valeur des éléments couverts | 74271 | -96735 | - |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture | 96900 | -74465 | 22464 22435 |
| Couvertures de l'exposition des flux de trésorerie d'un portefeuille d'instruments financiers au risque de taux d'intérêt | 0 | 0 | 0 |
| Variations de juste valeur de l'instrument de couverture - partie inefficace | | | |
| Total Résultat de la comptabilité de couverture | 201 004 | -200 993 | 11 |

| (en milliers d'euros) | 31/12/2014 Retraité | | |
|--|------------------------|----------------|------------|
| | Profits | Pertes | Net |
| Couvertures de juste valeur | 17004 | -16784 | 220 |
| Variations de juste valeur des éléments couverts attribuables aux risques couverts | 9738 | -7026 | 2712 |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture (y compris cessations de couvertures) | 7266 | -9758 | -2492 |
| Couvertures de flux de trésorerie | 0 | 0 | 0 |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace | | | |
| Couvertures d'investissements nets dans une activité à l'étranger | 0 | 0 | 0 |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace | | | |
| Couvertures de la juste valeur de l'exposition au risque de taux d'intérêt d'un portefeuille d'instruments financiers | 150102 | -149936 | 166 |
| Variations de juste valeur des éléments couverts | 101452 | -48467 | 52985 |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture | 48650 | -101469 | -52819 |
| Couvertures de l'exposition des flux de trésorerie d'un portefeuille d'instruments financiers au risque de taux d'intérêt | 0 | 0 | 0 |
| Variations de juste valeur de l'instrument de couverture - partie inefficace | | | |
| Total Résultat de la comptabilité de couverture | 167106 | -166720 | 386 |

4.4 Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente

| (en milliers d'euros) | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|--|---------------|------------------------|
| Dividendes reçus | 11 140 | 9 971 |
| Plus ou moins-values de cessions réalisées sur actifs financiers disponibles à la vente (1) | 12 413 | 9 145 |
| Pertes sur titres dépréciés durablement (titres de capitaux propres) | -445 | -1 397 |
| Plus ou moins-values de cessions réalisées sur actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance et sur prêts et créances | | |
| Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente | 23 108 | 17 719 |

(1) Hors résultat de cession sur actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe dépréciés durablement mentionnés en note 4.8 « Coût du risque ».

Les dépréciations durables constatées en 2015 sont :

| | |
|--|-------------|
| SEM Semarmor | -1 |
| GIE CA-INNOVE (complément dépréciation durable) | -5 |
| SAS CAB2H (complément dépréciation durable) | -402 |
| SAS Sacam Fia-Net Europe (complément dépréciation durable) | -39 |
| SNC Courcelles (liquidation) | 2 |
| TOTAL | -445 |

Les plus ou moins-values de cession se répartissent pour les fonds dédiés à hauteur de 2175 milliers d'euros liés à leur gestion courante, et pour la caisse régionale à hauteur de 10237 milliers d'euros (dont 8 977 milliers d'euros dans le cadre de la gestion du portefeuille de titres).

Détail des dividendes 2015 en milliers d'euros :

| | |
|-----------------------------------|---------------|
| Sacam Développement | 980 |
| SAS Sacam Machinisme | 3 |
| SAS Sacam Assurances Caution | 26 |
| SAS Cofilmo | 65 |
| UNEXO (n'existait pas en 2014) | 913 |
| SAS Sacam International | 105 |
| Uni Ouest Conseil | 18 |
| SCPI NOH3-Notimmo Ouest Habitat 3 | 2 |
| SCPI Edissimmo | 16 |
| Fonds garantie dépôts | 4 |
| SAS Rue La Boétie | 8697 |
| C2MS | 131 |
| SNC Sirca | 1 |
| CA Technologies | 179 |
| TOTAL | 11 140 |

4.5 Produits et charges nets des autres activités

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|---|--------------|------------------------|
| 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 | -5 | -3 |
| Autres produits (charges) nets | 1 492 | 1 546 |
| Produits (charges) des autres activités | 1 487 | 1 543 |

4.6 Charges générales d'exploitation

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|--|------------------|------------------------|
| Charges de personnel | - 67 418 | - 69 092 |
| Impôts et taxes (1) | - 5 354 | - 5 774 |
| Services extérieurs et autres charges générales d'exploitation | - 42 965 | - 42 319 |
| Charges générales d'exploitation | - 115 737 | - 117 185 |

(1) Dont 158 milliers d'euros comptabilisés au titre du fonds de résolution.

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des charges générales d'exploitation intègre les honoraires des commissaires aux comptes de la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor.

La répartition par cabinet et par type de mission de ces honoraires comptabilisés dans le résultat 2015 est donnée ci-dessous :

| <i>(en milliers d'euros hors taxes)</i> | 2015 | | | | 2014 Retraité |
|---|------------------|-----------|-----------|------------|------------------|
| | Rouxel Tanguy | KPMG | Cabinet C | Total | Total |
| Commissaires aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés | 58 | 58 | | 116 | 163 |
| Autres diligences et prestations directement liées à la mission du Commissariat aux comptes | | | | 0 | 0 |
| Total Honoraires des commissaires aux comptes | 58 | 58 | 0 | 116 | 163 |

4.7 Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|---|--------------|------------------------|
| Dotations aux amortissements | -6181 | -6461 |
| - immobilisations corporelles | -6152 | -6443 |
| - immobilisations incorporelles | -29 | -18 |
| Dotations (reprises) aux dépréciations | 0 | 0 |
| - immobilisations corporelles | | |
| - immobilisations incorporelles | | |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles | -6181 | -6461 |

4.8 Coût du risque

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|---|-------------------|--------------------------------|
| Dotations aux provisions et aux dépréciations | -61 661 | -70 073 |
| Actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe | | |
| Prêts et créances | -55 949 | -65 408 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | | |
| Autres actifs | | -112 |
| Engagements par signature | -393 | -1 375 |
| Risques et charges | -5 319 | -3 178 |
| Reprises de provisions et de dépréciations | 47 455 | 59 524 |
| Actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe | | |
| Prêts et créances | 44 748 | 51 324 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | | |
| Autres actifs | 111 | |
| Engagements par signature | 237 | 5 076 |
| Risques et charges | 2 359 | 3 124 |
| Dotations nettes de reprises des dépréciations et provisions | -14 206 | -10 549 |
| 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 | -467 | -400 |
| Récupérations sur prêts et créances amortis | 341 | 191 |
| Décotes sur crédits restructurés | -24 | -42 |
| Pertes sur engagements par signature | | |
| Autres pertes | -46 | |
| Autres produits | - | |
| Coût du risque | -14 402 | -10 800 |

A noter, variation de - 3602 milliers d'euros entre 2014 et 2015:

Variation sur engagements par signature : -3857 milliers d'euros

Variation provisions collectives et sectorielles +3028 milliers d'euros

Variation sur litiges bancaires et risques opérationnels -2906 milliers d'euros

Le cout du risque 2015 est constitué principalement :

- du risque net individuel de -17400 milliers d'euros
- cout du risque net collectif et filières 3700 milliers euros (reprise)
- cout du risque sur avances et titres AFS -400 milliers d'euros

4.9 Gains ou pertes nets sur autres actifs

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|--|------------|------------------------|
| Immobilisations corporelles et incorporelles d'exploitation | -16 | 19 |
| Plus-values de cession | 41 | 109 |
| Moins-values de cession | -57 | -90 |
| Titres de capitaux propres consolidés | 0 | 0 |
| Plus-values de cession | | |
| Moins-values de cession | | |
| Produits (charges) nets sur opérations de regroupement | | |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs | -16 | 19 |

4.10 Impôts

Charge d'impôt :

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|-------------------------------------|----------------|------------------------|
| Charge d'impôt courant | -41 238 | -39 254 |
| Charge d'impôt différé | -5 751 | 1 785 |
| Charge d'impôt de la période | -46 989 | -37 469 |

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

Au 31 décembre 2015

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Base | Taux d'impôt | Impôt |
|--|--------|--------------|---------------|
| Résultat avant impôt, dépréciations d'écarts d'acquisitions, activités abandonnées et résultats des entreprises mises en équivalence | 136485 | 38,00% | 51 864 |
| Effet des différences permanentes | | | -2 992 |
| 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 | | | 230 |
| Effet de l'imposition à taux réduit | | | -909 |
| Effet des autres éléments | | | -1 204 |
| Taux et charge effectifs d'impôt | | 34,43% | 46 989 |

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 31 décembre 2014 retraité

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Base | Taux d'impôt | Impôt |
|--|--------|--------------|---------------|
| Résultat avant impôt, dépréciations d'écarts d'acquisitions, activités abandonnées et résultats des entreprises mises en équivalence | 113264 | 38,00% | 43 040 |
| Effet des différences permanentes | | | -3 563 |
| 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 | | | 1 212 |
| Effet de l'imposition à taux réduit | | | -1 005 |
| Effet des autres éléments | | | -2 215 |
| Taux et charge effectifs d'impôt | | 33,08% | 37 469 |

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 2014.

4.11 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> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|---|---------------|------------------------|
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables | | |
| Gains et pertes sur écarts de conversion | 0 | 0 |
| Ecart de réévaluation de la période | | |
| Transferts en résultat | | |
| Autres reclassifications | | |
| Gains et pertes sur actifs disponibles à la vente | -6 971 | 158 |
| Ecart de réévaluation de la période | 5 442 | 8 832 |
| Transfert en résultat | -12 413 | -8 674 |
| Autres reclassifications | | |
| Gains et pertes sur instruments dérivés de couverture | 1 | 20 |
| Ecart de réévaluation de la période | 1 | 20 |
| Transferts en résultat | | |
| Autres reclassifications | | |
| Gains et pertes sur actifs non courants destinés à être cédés | 0 | 0 |
| Ecart de réévaluation de la période | | |
| Transferts en résultat | | |
| Autres reclassifications | | |
| 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 | 3 599 | 661 |
| Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entreprises mises en équivalence | | |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables | -3 371 | 839 |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables | | |
| Gains et pertes actuariels sur avantages post-emploi | 944 | -2 519 |
| Gains et pertes sur actifs non courants destinés à être cédés | | |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entreprises mises en équivalence | | |
| Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables hors entreprises mises en équivalence | -325 | 868 |
| Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entreprises mises en équivalence | | |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables en résultat | 619 | -1 651 |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres | -2 752 | -812 |
| Dont part du Groupe | -2752 | -812 |
| Dont participations ne donnant pas le contrôle | | |

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

| | 31/12/2014 Retraité | | | | Variation | | | | 31/12/2015 | | | |
|--|---------------------|---------------|---------------|-------------------------|---------------|--------------|---------------|-------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|
| | Brut | Impôt | Net d'impôt | Net dont part du Groupe | Brut | Impôt | Net d'impôt | Net dont part du Groupe | Brut | Impôt | Net d'impôt | Net dont part du Groupe |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | | | | | | |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables | | | | | | | | | | | | |
| Gains et pertes sur écarts de conversion | | | | | | | | | | | | |
| Gains et pertes sur actifs disponibles à la vente | 23 852 | -5 148 | 18 744 | 18 744 | -6 971 | 3 599 | -3 372 | -3 372 | 16 920 | -1 549 | 15 371 | 15 371 |
| Gains et pertes sur instruments dérivés de couverture | -1 | 0 | -1 | -1 | 1 | 0 | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gains et pertes sur actifs non courants destinés à être cédés | | | | | | | | | | | | |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables, hors entreprises mises en équivalence | 23 891 | -5 148 | 18 743 | 18 743 | -6 970 | 3 599 | -3 371 | -3 371 | 16 920 | -1 549 | 15 371 | 15 371 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entreprises mises en équivalence | | | 0 | | | | 0 | | | | 0 | |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables | 23 891 | -5 148 | 18 743 | 18 743 | -6 970 | 3 599 | -3 371 | -3 371 | 16 920 | -1 549 | 15 371 | 15 371 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables | | | | | | | | | | | | |
| Gains et pertes actuariels sur avantages post-emploi | -3 355 | 1 155 | -2 200 | -2 200 | 944 | -325 | 619 | 619 | -2 411 | 830 | -1 581 | -1 581 |
| Gains et pertes sur actifs non courants destinés à être cédés | | | 0 | | | | | | | | | |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables, hors entreprises mises en équivalence | -3 355 | 1 155 | -2 200 | -2 200 | 944 | -325 | 619 | 619 | -2 411 | 830 | -1 581 | -1 581 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entreprises mises en équivalence | | | 0 | | | | | | | | | |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables en résultat | -3 355 | 1 155 | -2 200 | -2 200 | 944 | -325 | 619 | 619 | -2 411 | 830 | -1 581 | -1 581 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | 20 536 | -3 993 | 16 543 | 16 543 | -6 026 | 3 274 | -2 752 | -2 752 | 14 509 | -719 | 13 790 | 13 790 |

5 Informations sectorielles

Définition des secteurs opérationnels

La Caisse Régionale des Côtes d'Armor exerce son activité en France dans un seul secteur d'activité et dans la banque de proximité.

En conséquence aucun tableau détaillé par métier, par pôle d'activité et par zone géographique ne sera produit

6 Notes relatives au bilan

6.1 Caisse, banques centrales

| (en milliers d'euros) | 31/12/2015 | | 31/12/2014 Retraité | |
|------------------------|---------------|----------|---------------------|----------|
| | Actif | Passif | Actif | Passif |
| Caisse | 19 182 | | 19 059 | |
| Banques centrales | 5 627 | | 7 721 | |
| Valeur au bilan | 24 809 | 0 | 26 780 | 0 |

6.2 Actifs et passifs financiers à la juste valeur par résultat

Actifs financiers à la juste valeur par résultat

| (en milliers d'euros) | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|---|----------------|---------------------|
| Actifs financiers détenus à des fins de transaction | 264 906 | 280 696 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | 6 510 | 6 482 |
| Valeur au bilan | 271 416 | 287 178 |
| <i>Dont Titres prêtés</i> | | |

Actifs financiers détenus à des fins de transaction

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|--|-------------------|--------------------------------|
| 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 avances | 0 | 0 |
| - Créances sur la clientèle | | |
| - Créances sur les établissements de crédit | | |
| - Titres reçus en pension livrée | | |
| - Valeurs reçues en pension | | |
| Instruments dérivés | 264 906 | 280 696 |
| Valeur au bilan | 264 906 | 280 696 |

Les montants relatifs aux titres reçus en pension livrée comprennent ceux que l'entité est autorisée à redonner en garantie.

Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|---|------------|------------------------|
| Instruments de capitaux propres | | 0 |
| - Actions et autres titres à revenu variable | | |
| Titres de dettes | 6 510 | 6 482 |
| - Actifs représentatifs de contrats en unités de compte | | |
| - Effets publics et valeurs assimilées | | |
| - Obligations et autres titres à revenu fixe | 6 510 | 6 482 |
| Prêts et avances | | 0 |
| - Créances sur la clientèle | | |
| - Créances sur les établissements de crédit | | |
| - Titres reçus en pension livrée | 0 | 0 |
| - Valeurs reçues en pension | | |
| Valeur au bilan | 0 | 0 |

Passifs financiers à la juste valeur par résultat

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|--|----------------|------------------------|
| Passifs financiers détenus à des fins de transaction | 267 235 | 280 686 |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | | |
| Valeur au bilan | 267 235 | 280 686 |

Passifs financiers détenus à des fins de transaction

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|---|----------------|------------------------|
| Titres vendus à découvert | | |
| Titres donnés en pension livrée | | |
| Dettes représentées par un titre | | |
| Dettes envers la clientèle | | |
| Dettes envers les établissements de crédit | | |
| Instruments dérivés | 267 235 | 280 686 |
| Total Passifs financiers détenus à des fins de transaction | 267 235 | 280 686 |

Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel des Côtes d'Armor n'est pas concernée.

Une information détaillée sur les instruments dérivés de transaction est fournie dans la note 3.2 relative au risque de marché, notamment sur taux d'intérêt

6.3 Instruments dérivés de couverture

L'information détaillée est fournie à la note 3.4 relative à la couverture du risque de flux de trésorerie ou de juste valeur, notamment sur taux d'intérêt et de change.

6.4 Actifs financiers disponibles à la vente

| (en milliers d'euros) | 31/12/2015 | | | 31/12/2014 Retraité | | |
|--|------------------|---------------|-----------------|---------------------|---------------|-----------------|
| | Valeur comptable | Gains latents | Pertes latentes | Valeur comptable | Gains latents | Pertes latentes |
| Effets publics et valeurs assimilées | 20 930 | 48 | -15 | 125 | 3 | |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 348 187 | 372 | -991 | 310 710 | 10 640 | -41 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 32 847 | 3 763 | -240 | 34 579 | 3 632 | -37 |
| Titres de participation non consolidés | 385 437 | 14 647 | -664 | 371 908 | 10 469 | -775 |
| Total des titres disponibles à la vente | 787 401 | 18 830 | -1 910 | 717 322 | 24 744 | -853 |
| Créances disponibles à la vente | | | | | | |
| Total des créances disponibles à la vente | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valeur au bilan des actifs financiers disponibles à la vente (1) (2) | 787 401 | 18 830 | -1 910 | 717 322 | 24 744 | -853 |
| Impôts | | -1 907 | 358 | | -5 177 | 27 |
| Gains et pertes sur actifs financiers disponibles à la vente comptabilisés directement en capitaux propres (net d'impôts) | | 16 923 | -1 552 | | 19 567 | -826 |

(1) Dont :

27890 milliers d'euros comptabilisés au titre de la dépréciation durable sur titres et créances au 31 décembre 2015 et 27446 milliers d'euros au 31 décembre 2014 retraits.

Détail :

SAS La Boétie 7806 milliers d'euros
SACAM international 6557 milliers d'euros
SARL Patrimono 4045 milliers d'euros
CDN COFINIM 2467 milliers d'euros
CABHH : 3816 milliers d'euros

(2) «Par exception, les titres SAS Rue La Boétie sont évalués au coût pour un montant net de dépréciation de 313299 milliers d'euros au 31 décembre 2015 et 304390 milliers d'euros au 31 décembre 2014.»

6.5 Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle

Prêts et créances sur les établissements de crédit

| (en milliers d'euros) | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|---|----------------|------------------------|
| Etablissements de crédit | | |
| Titres de dettes | 0 | 0 |
| - Titres non cotés sur un marché actif | | |
| Prêts et avances | 40 354 | 7 308 |
| - Comptes et prêts | 14 119 | 6 754 |
| dont comptes ordinaires débiteurs sains | 11 508 | 1 044 |
| dont comptes et prêts au jour le jour sains | | |
| - Valeurs reçues en pension | | |
| - Titres reçus en pension livrée (1) | 25 681 | |
| - Prêts subordonnés | 554 | 554 |
| - Autres prêts et créances | | |
| Valeur brute | 40 354 | 7 308 |
| Dépréciations | | |
| Valeur nette des prêts et créances auprès des établissements de crédit | 40 354 | 7 308 |
| Opérations internes au Crédit Agricole | | |
| Titres de dettes | 0 | 0 |
| - Titres non cotés sur un marché actif | | |
| Prêts et avances | 686 166 | 709 976 |
| - Comptes ordinaires | 86 767 | 96 419 |
| - Comptes et avances à terme | 571 094 | 585 250 |
| - Prêts subordonnés | 28 305 | 28 307 |
| Valeur brute | 686 166 | 709 976 |
| Dépréciations | | |
| Valeur nette des prêts et créances internes au Crédit Agricole | 686 166 | 709 976 |
| Valeur au bilan | 726 520 | 717 284 |

(1) Prise en pension de titre dans le cadre de la gestion de la liquidité et l'optimisation des moyens de refinancement de la caisse régionale

Prêts et créances sur la clientèle

| (en milliers d'euros) | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|---|------------------|------------------------|
| Opérations avec la clientèle | | |
| Titres de dettes | 2 435 | 2 435 |
| - Titres non cotés sur un marché actif | 2 435 | 2 435 |
| Prêts et avances | 6 679 596 | 6 635 773 |
| - Créances commerciales | 11 772 | 11 492 |
| - Autres concours à la clientèle | 6 604 999 | 6 564 180 |
| - Titres reçus en pension livrée | | |
| - Prêts subordonnés | 128 | 130 |
| - Créances nées d'opérations d'assurance directe | | |
| - Créances nées d'opérations de réassurance | | |
| - Avances en comptes courants d'associés | 20 289 | 19 004 |
| - Comptes ordinaires débiteurs | 42 408 | 40 967 |
| Valeur brute | 6 682 031 | 6 638 208 |
| Dépréciations | -225 514 | -222 153 |
| Valeur nette des prêts et créances auprès de la clientèle | 6 456 517 | 6 416 055 |
| Opérations de location-financement | | |
| Location-financement immobilier | | |
| Location-financement mobilier, location simple et opérations assimilées | | |
| Valeur brute | 0 | 0 |
| Dépréciations | | |
| Valeur nette des opérations de location-financement | 0 | 0 |
| Valeur au bilan | 6 456 517 | 6 416 055 |

6.6 Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance

| (en milliers d'euros) | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|--|----------------|------------------------|
| Effets publics et valeurs assimilées | 137 724 | 139 243 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 188 237 | 195 742 |
| Total | 325 961 | 334 985 |
| Dépréciations | | |
| Valeur au bilan | 325 961 | 334 985 |

6.7 Actifs transférés non décomptabilisés ou décomptabilisés avec implication continue

Actifs transférés non décomptabilisés intégralement au 31 décembre 2015

| 31/12/2015 | Actifs transférés non décomptabilisés intégralement | | | | | | | | | | | |
|--|---|---------------------------------------|-----------------------|-----------------|------------------|------------------|---------------------------------------|-----------------------|-----------------|------------------|----------------------------|---|
| | Actifs transférés restant comptabilisés en totalité | | | | | | | | | | | Actifs transférés comptabilisés à hauteur de l'implication continue de l'entité |
| | Actifs transférés | | | | | Passifs associés | | | | | Actifs et passifs associés | Valeur comptable totale des actifs initiaux avant leur transfert |
| | Valeur comptable | Dont titrisation (non déconsolidante) | Dont pensions livrées | Dont autres (1) | Juste valeur (2) | Valeur comptable | Dont titrisation (non déconsolidante) | Dont pensions livrées | Dont autres (1) | Juste valeur (2) | Juste valeur nette (2) | Valeur comptable de l'actif encore comptabilisée (implication) |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | | | | |
| Détenus à des fins de transaction | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Instruments de capitaux | | | | | | | | | | | | |
| Titres de dette | | | | | | | | | | | | |
| Prêts et avances | | | | | | | | | | | | |
| Désignés à la juste valeur par résultat sur option | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Instruments de capitaux | | | | | | | | | | | | |
| Titres de dette | | | | | | | | | | | | |
| Prêts et avances | | | | | | | | | | | | |
| Disponibles à la vente | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Instruments de capitaux | | | | | | | | | | | | |
| Titres de dette | | | | | | | | | | | | |
| Prêts et avances | | | | | | | | | | | | |
| Prêts et créances | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Titres de dette | | | | | | | | | | | | |
| Prêts et avances | | | | | | | | | | | | |
| Détenus jusqu'à l'échéance | 70982 | 0 | 0 | 0 | 74207 | 75455 | 0 | 75455 | 0 | 75455 | -1248 | 0 |
| Titres de dette | 70982 | | | | 74207 | 75455 | | 75455 | | 75455 | -1248 | |
| Prêts et avances | | | | | | | | | | | | |
| Total Actifs financiers | 70982 | 0 | 0 | 0 | 74207 | 75455 | 0 | 75455 | 0 | 75455 | -1248 | 0 |
| Opérations de location-financement | | | | | | | | | | | | |
| Total Actifs transférés | 70982 | 0 | 0 | 0 | 74207 | 75455 | 0 | 75455 | 0 | 75455 | -1248 | 0 |

(1) Dont les prêts de titres sans cash collatéral.

(2) Dans le cas où la "garantie de la ou des autres parties à l'accord donnant lieu aux passifs associés se limite aux actifs transférés" (IFRS 7.42D.(d)).

Actifs transférés non décomptabilisés intégralement au 31 décembre 2014 retraité

| 31/12/2014 Retraité | Actifs transférés non décomptabilisés intégralement | | | | | | | | | | | |
|--|---|---------------------------------------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------------------------|-----------------------|------------------|------------------|----------------------------|---|
| | Actifs transférés restant comptabilisés en totalité | | | | | | | | | | | Actifs transférés comptabilisés à hauteur de l'implication continue de l'entité |
| | Actifs transférés | | | | | Passifs associés | | | | | Actifs et passifs associés | Valeur comptable totale des actifs initiaux avant leur transfert |
| | Valeur comptable | Dont titrisation (non déconsolidante) | Dont pensions livrées | Dont aAutres (1) | Juste valeur (2) | Valeur comptable | Dont titrisation (non déconsolidante) | Dont pensions livrées | Dont aAutres (1) | Juste valeur (2) | Juste valeur nette (2) | Valeur comptable de l'actif encore comptabilisée (implication continue) |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | | | | |
| Détenus à des fins de transaction | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Instruments de capitaux propres | | | | | | | | | | | | |
| Titres de dette | | | | | | | | | | | | |
| Prêts et avances | | | | | | | | | | | | |
| Désignés à la juste valeur par résultat sur option | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Instruments de capitaux propres | | | | | | | | | | | | |
| Titres de dette | | | | | | | | | | | | |
| Prêts et avances | | | | | | | | | | | | |
| Disponibles à la vente | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Instruments de capitaux propres | | | | | | | | | | | | |
| Titres de dette | | | | | | | | | | | | |
| Prêts et avances | | | | | | | | | | | | |
| Prêts et créances | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Titres de dette | | | | | | | | | | | | |
| Prêts et avances | | | | | | | | | | | | |
| Détenus jusqu'à l'échéance | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Titres de dette | | | | | | | | | | | | |
| Prêts et avances | | | | | | | | | | | | |
| Total Actifs financiers | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Opérations de location-financement | | | | | | | | | | | | |
| Total des Actifs transférés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

(1) Dont les prêts de titres sans cash collatéral.

(2) Dans le cas où la "garantie de la ou des autres parties à l'accord donnant lieu aux passifs associés se limite aux actifs transférés" (IFRS 7.42D.(d)).

Titrisations

Les titrisations consolidées avec investisseurs externes constituent un transfert d'actifs au sens de l'amendement à IFRS 7. En effet, le groupe a une obligation contractuelle indirecte de remettre aux investisseurs externes les flux de trésorerie des actifs cédés au fonds de titrisation (bien que ces actifs figurent au bilan du groupe via la consolidation du fonds). Les créances cédées au fonds de titrisation servent de garantie aux investisseurs.

Les titrisations consolidées intégralement auto-souscrites ne constituent pas un transfert d'actif au sens de la norme IFRS 7.

***Engagements encourus relatifs aux actifs transférés décomptabilisés
intégralement au 31 décembre 2015***

Au titre de l'exercice, la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor n'a constaté aucun engagement encouru relatifs aux actifs transférés décomptabilisés intégralement.

***Engagements encourus relatifs aux actifs transférés décomptabilisés
intégralement au 31 décembre 2014 retraité***

Au titre de l'exercice, la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor n'a constaté aucun engagement encouru relatifs aux actifs transférés décomptabilisés intégralement.

6.8 Dépréciations inscrites en déduction des actifs financiers

| (en milliers d'euros) | 31/12/2014 Retraité | Variation de périmètre | Dotations | Reprises et utilisations | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2015 |
|---|------------------------|---------------------------|---------------|-----------------------------|------------------------|----------------------|----------------|
| Créances sur les établissements de crédit | 0 | | | | | | 0 |
| Créances sur la clientèle | 222 153 | | 57 451 | -54 090 | | | 225 514 |
| dont dépréciations collectives | 78 827 | | 5 268 | -9 394 | | | 74 701 |
| Opérations de location-financement | 0 | | | | | | 0 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 0 | | | | | | 0 |
| Actifs disponibles à la vente | 27 446 | | 446 | -2 | | | 27 890 |
| Autres actifs financiers | 113 | | | -111 | | | 2 |
| Total Dépréciations des actifs financiers | 249 712 | 0 | 57 897 | -54 203 | 0 | 0 | 253 406 |

| (en milliers d'euros) | 01/01/2014 Retraité | Variation de périmètre | Dotations | Reprises et utilisations | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2014 Retraité |
|---|------------------------|---------------------------|---------------|-----------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| Créances sur les établissements de crédit | | | | | | | 0 |
| Créances sur la clientèle | 219 193 | | 66 940 | -63 980 | | | 222 153 |
| dont dépréciations collectives | 79 926 | | 12 889 | -13 988 | | | 78 827 |
| Opérations de location-financement | | | | | | | 0 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | | | | | | | 0 |
| Actifs disponibles à la vente | 26 049 | | 1 397 | | | | 27 446 |
| Autres actifs financiers | 1 | | 112 | | | | 113 |
| Total Dépréciations des actifs financiers | 245 243 | 0 | 68 449 | -63 980 | 0 | 0 | 249 712 |

Les dotations aux provisions sur les Actifs disponibles à la vente sont détaillées en note 4.4, elles correspondent à des dotations sur titres de participation (Les titres SAS Rue La Boétie n'ont pas fait l'objet de dépréciation complémentaire).

6.9 Exposition au risque souverain

Expositions significatives au risque souverain

Le périmètre des expositions souveraines recensées couvre les expositions à l'État, 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.

Activité bancaire

| 31/12/2015 | Expositions nettes de dépréciations | | | | | | | |
|-----------------------|---------------------------------------|--|-------------------|--|---|---|--|--|
| (en milliers d'euros) | 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 à la juste valeur par résultat | Actifs financiers disponibles à la vente | Prêts et créances | Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | | | | |
| Allemagne | - | | | | | | | |
| Belgique | - | 3957 | | | | 3957 | | 3957 |
| Brésil | - | | | | | | | |
| Chine | - | | | | | | | |
| Espagne | - | | | | | | | |
| Etats Unis | - | | | | | | | |
| France | - | 16973 | | 137724 | | 154697 | | 154697 |
| Grèce | - | | | | | | | |
| Hong Kong | - | | | | | | | |
| Irlande | | | | | | | | |
| Italie | | | | | | | | |
| Japon | | | | | | | | |
| Maroc | | | | | | | | |
| Portugal | | | | | | | | |
| Russie | | | | | | | | |
| Ukraine | | | | | | | | |
| Yémen | | | | | | | | |
| Total Exposition | 0 | 20 930 | 0 | 137 724 | 0 | 158 654 | 0 | 158 654 |

| 31/12/2014 Retraité | Expositions nettes de dépréciations | | | | | | | |
|--------------------------|---|---|----------------------|--|--|---|--|---|
| (en milliers d'euros) | 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 à la juste valeur par résultat | Actifs financiers disponibles à la vente | Prêts et créances | Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | | | | |
| Allemagne | - | | | | | | | |
| Belgique | - | | | | | | | |
| Brésil | - | | | | | | | |
| Chine | - | | | | | | | |
| Espagne | - | | | | | | | |
| Etats Unis | - | | | | | | | |
| France | | 125 | | 139 243 | | 139 368 | | 139 368 |
| Grèce | - | | | | | | | |
| Hong Kong | - | | | | | | | |
| Irlande | - | | | | | | | |
| Italie | - | | | | | | | |
| Japon | - | | | | | | | |
| Maroc | - | | | | | | | |
| Portugal | - | | | | | | | |
| Russie | - | | | | | | | |
| Ukraine | | | | | | | | |
| Yémen | | | | | | | | |
| Total Exposition | 0 | 125 | 0 | 139 243 | 0 | 139 368 | 0 | 139 368 |

Activité d'assurance

La caisse Régionale du crédit Agricole des Côtes d'Armor n'est pas concernée ni au 31/12/2014 ni au 31/12/2015.

Dettes souveraines – Activité bancaire

Variations entre le 31 décembre 2014 retraité et la 31 décembre 2015

| Variation des expositions brutes de couverture (en milliers d'euros) | Solde au 31/12/2014 Retraité | Variation de juste valeur | Recyclage des réserves AFS | Créances rattachées | Tombées d'échéance | Cessions nettes de reprises de provisions | Acquisitions | Solde au 31/12/2015 |
|---|---------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------|-----------------------|---|--------------|---------------------|
| Espagne | | | | | | | | 0 |
| France | | | | | | | | 0 |
| Grèce | | | | | | | | 0 |
| Irlande | | | | | | | | 0 |
| Italie | | | | | | | | 0 |
| Portugal | | | | | | | | 0 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Espagne | | | | | | | | 0 |
| France | 125 | 94 | -64 | | | -28 625 | 49 400 | 20930 |
| Grèce | | | | | | | | 0 |
| Irlande | | | | | | | | 0 |
| Italie | | | | | | | | 0 |
| Portugal | | | | | | | | 0 |
| Actifs financiers disponibles à la vente | 125 | 94 | -64 | 0 | 0 | -28 625 | 49 400 | 20 930 |
| Espagne | | | | | | | | 0 |
| France | | | | | | | | 0 |
| Grèce | | | | | | | | 0 |
| Irlande | | | | | | | | 0 |
| Italie | | | | | | | | 0 |
| Portugal | | | | | | | | 0 |
| Prêts et créances | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Espagne | | | | | | | | 0 |
| France | | | | | | | | 0 |
| Grèce | | | | | | | | 0 |
| Irlande | | | | | | | | 0 |
| Italie | | | | | | | | 0 |
| Portugal | | | | | | | | 0 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Espagne | | | | | | | | 0 |
| France | 139 243 | | | -1 519 | | | | 137 724 |
| Grèce | | | | | | | | 0 |
| Irlande | | | | | | | | 0 |
| Italie | | | | | | | | 0 |
| Portugal | | | | | | | | 0 |
| Portefeuille de négociation (hors dérivés) | 139 243 | 0 | 0 | -1 519 | 0 | 0 | 0 | 137 724 |
| Total Activité Banque | 139 368 | 94 | -64 | -1 519 | 0 | -28 625 | 49 400 | 158 654 |

Variations entre le 1^{er} janvier 2014 retraité et le 31 décembre 2014 retraité

| Variation des expositions brutes de couverture (en milliers d'euros) | Solde au 01/01/2014 Retraité | Variation de juste valeur | Recyclage des réserves AFS | Créances rattachées | Tombées d'échéance | Cessions nettes de reprises de provisions | Acquisitions | Solde au 31/12/2014 Retraité |
|---|---------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------|-----------------------|---|--------------|---------------------------------|
| Espagne | | | | | | | | 0 |
| France | | | | | | | | 0 |
| Grèce | | | | | | | | 0 |
| Irlande | | | | | | | | 0 |
| Italie | | | | | | | | 0 |
| Portugal | | | | | | | | 0 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Espagne | | | | | | | | 0 |
| France | 0 | 3 | | | | -6 419 | 6 541 | 125 |
| Grèce | | | | | | | | 0 |
| Irlande | | | | | | | | 0 |
| Italie | | | | | | | | 0 |
| Portugal | | | | | | | | 0 |
| Actifs financiers disponibles à la vente | 0 | 3 | 0 | 0 | 0 | -6 419 | 6 541 | 125 |
| Espagne | | | | | | | | 0 |
| France | | | | | | | | 0 |
| Grèce | | | | | | | | 0 |
| Irlande | | | | | | | | 0 |
| Italie | | | | | | | | 0 |
| Portugal | | | | | | | | 0 |
| Prêts et créances | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Espagne | | | | | | | | 0 |
| France | 140 725 | | | -1 482 | | | | 139 243 |
| Grèce | | | | | | | | 0 |
| Irlande | | | | | | | | 0 |
| Italie | | | | | | | | 0 |
| Portugal | | | | | | | | 0 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 140 725 | 0 | 0 | -1 482 | 0 | 0 | 0 | 139 243 |
| Espagne | | | | | | | | 0 |
| France | | | | | | | | 0 |
| Grèce | | | | | | | | 0 |
| Irlande | | | | | | | | 0 |
| Italie | | | | | | | | 0 |
| Portugal | | | | | | | | 0 |
| Portefeuille de négociation (hors dérivés) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Activité Banque | 140 725 | 3 | 0 | -1 482 | 0 | -6 419 | 6 541 | 139 368 |

Dettes souveraines – Activité assurances – Variations

La caisse Régionale du crédit Agricole des Côtes d'Armor n'est pas concernée ni au 31/12/2014 ni au 31/12/2015.

6.10 Dettes envers les établissements de crédit et sur la clientèle

Dettes envers les établissements de crédit

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|---|------------------|------------------------|
| Etablissements de crédit | | |
| Comptes et emprunts | 1 271 | 2 888 |
| dont comptes ordinaires créditeurs | 1 | 1 360 |
| dont comptes et emprunts au jour le jour | | |
| Valeurs données en pension | | |
| Titres donnés en pension livrée (1) | 75 461 | |
| Total | 76 732 | 2 888 |
| Opérations internes au Crédit Agricole | | |
| Comptes ordinaires créditeurs | 191 | 4 |
| Comptes et avances à terme (2) | 4 242 440 | 3 996 586 |
| Total | 4 242 631 | 3 996 590 |
| Valeur au bilan | 4 319 363 | 3 999 478 |

(1) Les titres donnés en pensions ont été mis en pension dans le cadre de la gestion de la liquidité de la caisse régionale.

(2) L'évolution 2015 est liée aux opérations de refinancement de la Caisse Régionale (emprunts et avances auprès de CA sa).

Dettes envers la clientèle

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|---|------------------|------------------------|
| Comptes ordinaires créditeurs | 1 221 536 | 1 139 094 |
| Comptes d'épargne à régime spécial | 30 467 | 30 308 |
| Autres dettes envers la clientèle | 746 179 | 792 489 |
| 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 | | |
| Valeur au bilan | 1 998 182 | 1 961 891 |

6.11 Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|--|----------------|------------------------|
| Dettes représentées par un titre | | |
| Bons de caisse | | 269 |
| Titres du marché interbancaire | | |
| Titres de créances négociables (1): | 621 523 | 923 715 |
| Emprunts obligataires | | |
| Autres dettes représentées par un titre | | |
| Valeur au bilan | 621 523 | 923 984 |
| Dettes subordonnées | | |
| Dettes subordonnées à durée déterminée | | |
| Dettes subordonnées à durée indéterminée | | |
| Dépôt de garantie à caractère mutuel | | |
| Titres et emprunts participatifs | | |
| Valeur au bilan | 0 | 0 |

(1) Baisse en 2015 de nos émissions de certificat de dépôt dans le cadre du refinancement de la Caisse Régionale)

6.12 Informations sur la compensation des actifs et des passifs financiers

Compensation – Actifs financiers

| 31/12/2015 | Effets de compensation sur les actifs financiers relevant de convention-cadre de compensation et autres accords similaires | | | | | |
|---|--|--|---|--|--|---|
| Nature des instruments financiers | Montants bruts des actifs comptabilisés avant tout effet de compensation | Montants bruts des passifs effectivement compensés comptablement | Montants net des actifs financiers présentés dans les états de synthèse | Autres montants compensables sous conditions | | Montant net après l'ensemble des effets de compensation |
| | | | | Montants bruts des passifs financiers relevant de convention cadre de compensation | Montants des autres instruments financiers reçus en garantie, dont dépôt de garantie | |
| (en milliers d'euros) | (a) | (b) | (c)=(a)-(b) | (d) | | (e)=(c)-(d) |
| Dérivés (1) | 266 663 | | 266 663 | 13 418 | | 253 245 |
| Prises en pension de titres (2) | 25 681 | | 25 681 | 25 681 | | 0 |
| Prêts de titres (3) | | | 0 | | | 0 |
| Autres instruments financiers (4) | | | 0 | | | 0 |
| Total des actifs financiers soumis à compensation | 292 344 | 0 | 292 344 | 39 099 | 0 | 253 245 |

(1) Le montant des dérivés soumis à compensation présente 97.5 % des dérivés à l'actif à la date d'arrêté.

(2) Le montant des prises en pension de titres soumis à compensation présente 100 % des prises en pension de titres à l'actif à la date d'arrêté.

(3) Le montant des prêts de titres soumis à compensation présente 0 % des prêts de titres à l'actif à la date d'arrêté.

(4) Le montant des autres actifs financiers soumis à compensation présente 0 % des autres actifs financiers à l'actif à la date d'arrêté.

| 31/12/2014 Retraité | Effets de compensation sur les actifs financiers relevant de convention-cadre de compensation et autres accords similaires | | | | | |
|---|--|--|---|--|--|---|
| Nature des instruments financiers | Montants bruts des actifs comptabilisés avant tout effet de compensation | Montants bruts des passifs effectivement compensés comptablement | Montants net des actifs financiers présentés dans les états de synthèse | Autres montants compensables sous conditions | | Montant net après l'ensemble des effets de compensation |
| | | | | Montants bruts des passifs financiers relevant de convention cadre de compensation | Montants des autres instruments financiers reçus en garantie, dont dépôt de garantie | |
| (en milliers d'euros) | (a) | (b) | (c)=(a)-(b) | (d) | | (e)=(c)-(d) |
| Dérivés (1) | 281 123 | | 281 123 | 14 829 | | 266 294 |
| Prises en pension de titres (2) | | | 0 | | | 0 |
| Prêts de titres (3) | | | 0 | | | 0 |
| Autres instruments financiers (4) | | | 0 | | | 0 |
| Total des actifs financiers soumis à compensation | 281 123 | 0 | 281 123 | 14 829 | 0 | 266 294 |

(1) Le montant des dérivés soumis à compensation présente 97.2 % des dérivés à l'actif à la date d'arrêté.

(2) Le montant des prises en pension de titres soumis à compensation présente 0 % des prises en pension de titres à l'actif à la date d'arrêté.

(3) Le montant des prêts de titres soumis à compensation présente 0 % des prêts de titres à l'actif à la date d'arrêté.

(4) Le montant des autres actifs financiers soumis à compensation présente 0 % des autres actifs financiers à l'actif à la date d'arrêté.

Compensation – Passifs financiers

| 31/12/2015 | Effets de compensation sur les passifs financiers relevant de convention-cadre de compensation et autres accords similaires | | | | | |
|--|---|---|--|---|---|---|
| Nature des instruments financiers | Montants bruts des passifs comptabilisés avant tout effet de compensation | Montants bruts des actifs effectivement compensés comptablement | Montants net des passifs financiers présentés dans les états de synthèse | Autres montants compensables sous conditions | | Montant net après l'ensemble des effets de compensation |
| | | | | Montants bruts des actifs financiers relevant de convention cadre de compensation | Montants des autres instruments financiers donnés en garantie, dont dépôt de garantie | |
| (en milliers d'euros) | (a) | (b) | (c)=(a)-(b) | (d) | | (e)=(c)-(d) |
| Dérivés (1) | 365 097 | | 365 097 | 13 418 | | 351 679 |
| Mises en pension de titres (2) | 25 681 | 25 681 | 0 | | | 0 |
| Emprunts de titres (3) | | | 0 | | | 0 |
| Autres instruments financiers (4) | | | 0 | | | 0 |
| Total des passifs financiers soumis à compensation | 390 778 | 25 681 | 365 097 | 13 418 | 0 | 351 679 |

(1) Le montant des dérivés soumis à compensation présente 99 % des dérivés au passif à la date d'arrêté.

(2) Le montant des mises en pension de titres soumis à compensation présente 0 % des mises en pension de titres au passif à la date d'arrêté.

(3) Le montant des prêts de titres soumis à compensation présente 0 % des prêts de titres au passif à la date d'arrêté.

(4) Le montant des autres passifs financiers soumis à compensation présente 0 % des autres passifs financiers au passif à la date d'arrêté.

| 31/12/2014 Retraité | Effets de compensation sur les passifs financiers relevant de convention-cadre de compensation et autres accords similaires | | | | | |
|--|---|---|--|---|---|---|
| Nature des instruments financiers | Montants bruts des passifs comptabilisés avant tout effet de compensation | Montants bruts des actifs effectivement compensés comptablement | Montants net des passifs financiers présentés dans les états de synthèse | Autres montants compensables sous conditions | | Montant net après l'ensemble des effets de compensation |
| | | | | Montants bruts des actifs financiers relevant de convention cadre de compensation | Montants des autres instruments financiers donnés en garantie, dont dépôt de garantie | |
| (en milliers d'euros) | (a) | (b) | (c)=(a)-(b) | (d) | | (e)=(c)-(d) |
| Dérivés (1) | 390 178 | | 390 178 | 14 829 | | 375 349 |
| Mises en pension de titres (2) | | | 0 | | | 0 |
| Emprunts de titres (3) | | | 0 | | | 0 |
| Autres instruments financiers (4) | | | 0 | | | 0 |
| Total des passifs financiers soumis à compensation | 390 178 | 0 | 390 178 | 14 829 | 0 | 375 349 |

(1) Le montant des dérivés soumis à compensation présente 99.7 % des dérivés au passif à la date d'arrêté.

(2) Le montant des mises en pension de titres soumis à compensation présente 0 % des mises en pension de titres au passif à la date d'arrêté.

(3) Le montant des prêts de titres soumis à compensation présente 0 % des prêts de titres au passif à la date d'arrêté.

(4) Le montant des autres passifs financiers soumis à compensation présente 0 % des autres passifs financiers au passif à la date d'arrêté.

6.13 Actifs et passifs d'impôts courants et différés

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|--|---------------|------------------------|
| Impôts courants | 3 941 | 40 255 |
| Impôts différés | 32 310 | 37 477 |
| Total Actifs d'impôts courants et différés | 36 251 | 77 732 |
| Impôts courants | 341 | 40 428 |
| Impôts différés | 181 | 187 |
| Total Passifs d'impôts courants et différés | 522 | 40 615 |

Le net des actifs et passifs d'impôts différés se décompose comme suit :

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | | 31/12/2014 Retraité | |
|--|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| | Impôts différés Actif | Impôts différés Passif | Impôts différés Actif | Impôts différés Passif |
| Décalsages temporaires comptables-fiscaux | 37 961 | 0 | 37 057 | 0 |
| Charges à payer non déductibles | 296 | | 556 | |
| Provisions non déductibles | 36 824 | | 32 999 | |
| Autres différences temporaires | 841 | | 3 502 | |
| Impôts différés sur réserves latentes | 235 | 0 | 115 | 0 |
| Actifs disponibles à la vente | -269 | | -776 | |
| Couvertures de Flux de Trésorerie | | | | |
| Gains et pertes / Ecart actuariels | 504 | | 891 | |
| Impôts différés sur résultat | -5 886 | 181 | 305 | 187 |
| Total Impôts différés (1) | 32 310 | 181 | 37 477 | 187 |

(1) La part d'impôts différés relative aux déficits reportables pour 2015 est de 0 milliers d'euros, pour 2014 de 0 milliers d'euros.

Les impôts différés sont nettés au bilan par entité fiscale.

6.14 Comptes de régularisation actif, passif et divers

Comptes de régularisation et actifs divers

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|--|----------------|------------------------|
| Autres actifs | 86 601 | 64 374 |
| Comptes de stocks et emplois divers | | 5 |
| Gestion collective des titres Livret développement durable | | |
| Débiteurs divers (1) | 84 933 | 63 264 |
| Comptes de règlements | 1 668 | 1 105 |
| Capital souscrit non versé | | |
| Autres actifs d'assurance | | |
| Parts des réassureurs dans les provisions techniques | | |
| Comptes de régularisation | 49 040 | 45 023 |
| Comptes d'encaissement et de transfert | 11 415 | 11 083 |
| Comptes d'ajustement et comptes d'écarts | | |
| Produits à recevoir | 37 068 | 32 816 |
| Charges constatées d'avance | 557 | 1 119 |
| Autres comptes de régularisation | | 5 |
| Valeur au bilan | 135 641 | 109 397 |

(1) Dont 68 milliers d'euros au titre de la contribution au Fonds de Résolution versée sous forme d'un dépôt de garantie. Ce dépôt de garantie est utilisable par le Fonds de Résolution, à tout moment et sans condition, pour financer une intervention.

Comptes de régularisation et passifs divers

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|--|----------------|------------------------|
| Autres passifs (1) | 43 398 | 41 836 |
| Comptes de règlements | | 5 |
| Créditeurs divers | 34 649 | 35 465 |
| Versement restant à effectuer sur titres | 8 749 | 6 366 |
| Autres passifs d'assurance | | |
| Autres | | |
| Comptes de régularisation | 88 718 | 83 645 |
| Comptes d'encaissement et de transfert (2) | 13 943 | 9 031 |
| Comptes d'ajustement et comptes d'écarts | | |
| Produits constatés d'avance | 33 398 | 35 878 |
| Charges à payer | 41 376 | 38 736 |
| Autres comptes de régularisation | 1 | |
| Valeur au bilan | 132 116 | 125 481 |

(1) Les montants indiqués incluent les dettes rattachées.

(2) Les montants sont indiqués en net.

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

La Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor n'est pas concernée.

6.16 Co-entreprises et entreprises associées

La Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor n'est pas concernée et ne présentera aucune information sur les co-entreprises.

6.17 Immeubles de placement

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2014 Retraité | Variations de périmètre | Augmentations (Acquisitions, regroupements d'entreprises) | Diminutions (Cessions et échéances) | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2015 |
|------------------------------------|------------------------|-------------------------------|--|--|------------------------|----------------------|------------|
| Valeur brute | 56 | | 2 | | | 139 | 197 |
| Amortissements et dépréciations | -10 | | -5 | | | -26 | -41 |
| Valeur au bilan (1) | 46 | 0 | -3 | 0 | 0 | 113 | 156 |

(1) Y compris Immeubles de placement donnés en location simple.

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 01/01/2014 Retraité | Variations de périmètre | Augmentations (Acquisitions, regroupements d'entreprises) | Diminutions (Cessions et échéances) | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2014 Retraité |
|------------------------------------|------------------------|-------------------------------|--|--|------------------------|----------------------|------------------------|
| Valeur brute | 56 | | | | | | 56 |
| Amortissements et dépréciations | -7 | | -3 | | | | -10 |
| Valeur au bilan (1) | 49 | 0 | -3 | 0 | 0 | 0 | 46 |

(1) Y compris Immeubles de placement donnés en location simple.

La valeur de marché des immeubles de placement comptabilisés au coût amorti, établie « à dire d'expert », s'élève à 270 milliers d'euros au 31 décembre 2015 contre 50 milliers d'euros au 31 décembre 2014

Juste valeur des immeubles de placement par modèle de valorisation

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|---|------------|------------------------|
| Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques : Niveau 1 | | |
| Valorisation fondée sur des données observables : Niveau 2 | 270 | 50 |
| Valorisation fondée sur des données non observables : Niveau 3 | | |
| Valeur de marché des immeubles de placement non évalués à la juste valeur au bilan | 270 | 50 |

6.18 Immobilisations corporelles et incorporelles (hors écarts d'acquisition)

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2014 Retraité | Variations de périmètre | Augmentations (Acquisitions, regroupements d'entreprises) | Diminutions (Cessions et échéances) | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2015 |
|---|------------------------|-------------------------------|--|--|------------------------|----------------------|---------------|
| Immobilisations corporelles d'exploitation | | | | | | | |
| Valeur brute | 144 198 | | 3 675 | -4 747 | | -138 | 142 988 |
| Amortissements et dépréciations (1) | -74 016 | | -6 153 | 4 626 | | 26 | -75 517 |
| Valeur au bilan | 70 182 | 0 | -2 478 | -121 | 0 | -112 | 67 471 |
| Immobilisations incorporelles | | | | | | | |
| Valeur brute | 2 411 | | 62 | | | | 2 473 |
| Amortissements et dépréciations | -2 363 | | -29 | | | | -2 392 |
| Valeur au bilan | 48 | 0 | 33 | 0 | 0 | 0 | 81 |

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 01/01/2014 Retraité | Variations de périmètre | Augmentations (Acquisitions, regroupements d'entreprises) | Diminutions (Cessions et échéances) | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2014 Retraité |
|---|------------------------|-------------------------------|--|--|------------------------|----------------------|------------------------|
| Immobilisations corporelles d'exploitation | | | | | | | |
| Valeur brute | 140 499 | | 6 159 | -2 459 | | 1 | 144 198 |
| Amortissements et dépréciations (1) | -69 922 | | -6 443 | 2 349 | | | -74 016 |
| Valeur au bilan | 70 577 | 0 | -284 | -110 | 0 | 1 | 70 182 |
| Immobilisations incorporelles | | | | | | | |
| Valeur brute | 2366 | | 45 | | | | 2 411 |
| Amortissements et dépréciations | -2345 | | -18 | | | | -2 363 |
| Valeur au bilan | 21 | 0 | 27 | 0 | 0 | 0 | 48 |

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

6.19 Ecarts d'acquisition

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel des Côtes d'Armor n'est pas concernée.

6.20 Provisions techniques des contrats d'assurance

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel des Côtes d'Armor n'est pas concernée.

6.21 Provisions

| (en milliers d'euros) | 31/12/2014 Retraité | Variations de périmètre | Dotations | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2015 |
|---|------------------------|-------------------------------|--------------|-----------------------|------------------------------|------------------------|----------------------|---------------|
| Risques sur les produits épargne logement | 9 746 | | | | -55 | | | 9 691 |
| Risques d'exécution des engagements par signature | 2 741 | | 393 | | -237 | | | 2 897 |
| Risques opérationnels | 9 697 | | 2 131 | -891 | -2 493 | | | 8 444 |
| Engagements sociaux (retraites) et assimilés (1) | 3 453 | | 111 | -62 | -21 | | -1 126 | 2 355 |
| Litiges divers | 5 027 | | 3 188 | -45 | -488 | | | 7 682 |
| Participations | 0 | | | | | | | 0 |
| Restructurations | 0 | | | | | | | 0 |
| Autres risques | 6 717 | | 831 | -2 564 | -41 | | | 4 943 |
| Total | 37 381 | 0 | 6 654 | -3 562 | -3 335 | 0 | -1 126 | 36 012 |

(1) Dont 1563 milliers d'euros au titre des avantages postérieurs à l'emploi sur des régimes à prestations définies, tels que détaillés dans la note 7.4, dont 792 milliers d'euros au titre de la provision pour médaille du travail.

| (en milliers d'euros) | 01/01/2014 Retraité | Variations de périmètre | Dotations | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2014 Retraité |
|---|------------------------|-------------------------------|---------------|-----------------------|------------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| Risques sur les produits épargne logement | 5 640 | | 4 106 | | | | | 9 746 |
| Risques d'exécution des engagements par signature | 6 555 | | 1 375 | -113 | -5 077 | | | 2 741 |
| Risques opérationnels | 11 261 | | 2 579 | -279 | -3 864 | | | 9 697 |
| Engagements sociaux (retraites) et assimilés (1) | 935 | | 79 | -54 | -20 | | 2 512 | 3 453 |
| Litiges divers | 4 117 | | 1 690 | -171 | -608 | | | 5 027 |
| Participations | 0 | | 0 | | | | | 0 |
| Restructurations | 0 | | 0 | | | | | 0 |
| Autres risques | 6 283 | | 1 454 | -842 | -178 | | | 6 717 |
| Total | 34 791 | 0 | 11 283 | -1 459 | -9 747 | 0 | 2 512 | 37 381 |

(1) Dont 2710 milliers d'euros au titre des avantages postérieurs à l'emploi sur des régimes à prestations définies, tels que détaillés dans la note 7.4, dont 743 milliers d'euros au titre de la provision pour médaille du travail.

Epargne logement : mise à jour du modèle de calcul de la provision au 30/06/2015. La variation de provision est essentiellement due à la révision de la marge épargne, à la mise à jour des taux et de la liquidité et à l'actualisation des écoulements de PEL.

Les autres mouvements correspondent à l'amortissement actuariel des avantages postérieurs à l'emploi qui impactent les capitaux propres.

Provisions pour risques opérationnels : couverture pour risques d'insuffisance de conception, d'organisation et de mise en œuvre des procédures d'enregistrement dans le système comptable et plus généralement dans les systèmes d'information, de l'ensemble des événements relatifs aux opérations de l'établissement. Cette provision est constituée en partie sur la base des risques identifiés et cotés dans les bases Europa et Olympia (démarche Bâle II) et en fonction des pertes encourues sur certains domaines identifiés sur la cartographie des risques.

La dotation 2015 de 2131 milliers d'euros correspond à l'évaluation de la provision forfaitaire risques opérationnels basée sur la cartographie Europa sur l'ensemble des domaines de risques à l'exception du risque crédit et gestion financière.

La reprise 2015 de 2300 milliers d'euros est essentiellement due à une reprise d'un risque clientèle doté en provision pour litige suite à assignation.

Les provisions pour litige évoluent de 2655 milliers d'euros essentiellement par :

- Litiges fiscaux : -56 milliers d'euros
- Litiges clientèle : +3090 milliers d'euros
- Litiges divers (architecte): -378 milliers d'euros

Autres risques : la reprise de 2015 de 2564 milliers d'euros correspond essentiellement à une reprise sur notre encours de DAT progressifs pour 1565 milliers d'euros (provision correspondant au différentiel de taux entre le TIE et le taux progressif).

Provision épargne-logement :

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|---|-------------------|--------------------------------|
| Plans d'épargne-logement : | | |
| Ancienneté de moins de 4 ans | 732 064 | 520 162 |
| Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans | 642 729 | 642 456 |
| Ancienneté de plus de 10 ans | 291 151 | 339 488 |
| Total plans d'épargne-logement | 1 665 944 | 1 502 106 |
| Total comptes épargne-logement | 198 501 | 201 797 |
| Total Encours collectés au titre des contrats épargne-logement | 1 864 445 | 1 703 903 |

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 novembre 2015 pour les données au 31 décembre 2015 et à fin novembre 2014 pour les données au 31 décembre 2015 ;

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|--|-------------------|--------------------------------|
| Plans d'épargne-logement : | 28 820 | 33 791 |
| Comptes épargne-logement : | 121 433 | 148 847 |
| Total Encours de crédits en vie octroyés au titre des contrats épargne-logement | 150 253 | 182 638 |

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|---|-------------------|--------------------------------|
| Plans d'épargne-logement : | | |
| Ancienneté de moins de 4 ans | 3 867 | 3 403 |
| Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans | 2 379 | 2 768 |
| Ancienneté de plus de 10 ans | 3 445 | 3 575 |
| Total plans d'épargne-logement | 9 691 | 9 746 |
| Total comptes épargne-logement | | |
| Total Provision au titre des contrats épargne-logement | 9 691 | 9 746 |

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2014 Retraité | Dotations | Reprises | Autres mouvements | 31/12/2015 |
|---|--------------------------------|------------------|-----------------|------------------------------|-------------------|
| Plans d'épargne-logement : | 9 746 | | -55 | | 9 691 |
| Comptes épargne-logement : | | | | | 0 |
| Total Provision au titre des contrats épargne-logement | 9 746 | 0 | -55 | 0 | 9 691 |

L'organisation financière du groupe Crédit Agricole concernant les comptes d'épargne à régime spécial est décrite dans le paragraphe « Relations internes aux Crédit Agricole - mécanismes financiers internes » de la partie « Cadre général ».

6.22 Capitaux propres part du groupe

Composition du capital au 31 décembre 2015

La Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor est une société coopérative à capital variable, soumise notamment aux articles L. 512-20 et suivants du Code monétaire et financier relatifs au Crédit agricole, aux articles L. 231-1 et suivants du Code de commerce relatifs aux sociétés à capital variable, et aux dispositions de la loi n° 47-1775 du 10 septembre 1947 portant statut de la coopération.

Son capital est composé de parts sociales cessibles nominatives souscrites par les sociétaires, de Certificats Coopératifs d'Investissement (CCI) et de Certificats Coopératifs d'Associés (CCA).

Conformément aux dispositions de l'IFRIC 2, la qualité de capital est reconnue aux parts sociales des coopératives dans la mesure où l'entité dispose d'un droit inconditionnel de refuser le remboursement des parts.

La cession des parts sociales étant soumise à l'agrément du conseil d'administration de la Caisse régionale, cette dernière caractéristique confirme par conséquent leur qualité de capital social au regard des normes IFRS.

Les CCI et/ou CCA sont des valeurs mobilières sans droit de vote émises pour la durée de la société et représentatives de droits pécuniaires attachés à une part de capital. Leur émission est régie par les titres II *quater* et *quinquies* de la loi du 10 septembre 1947.

A la différence des parts sociales, ils confèrent à leurs détenteurs un droit sur l'actif net de la société dans la proportion du capital qu'ils représentent.

Les CCI sont émis au profit de titulaires n'ayant pas à justifier de la qualité de sociétaire, et sont librement négociables.

Les CCA ne peuvent en revanche être souscrits et détenus que par les sociétaires de la Caisse régionale et des Caisses locales qui lui sont affiliées.

| Répartition du capital de la Caisse régionale | Nombre de titres au 01/01/2015 | Nombre de titres émis | Nombre de titres remboursés | Nombre de titres au 31/12/2015 | % du capital | % des droits de vote |
|--|--------------------------------|-----------------------|-----------------------------|--------------------------------|--------------|----------------------|
| Certificats Coopératifs d'investissements (CCI) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dont part du Public | | | | | | |
| Dont part Crédit Agricole S.A. | | | | | | |
| Dont part Auto-détenue | | | | | | |
| Certificats Coopératifs d'associés (CCA) | 1 500 000 | 0 | 0 | 1 500 000 | 25% | 0% |
| Dont part du Public | | | | | | |
| Dont part Crédit Agricole S.A. | 1 500 000 | | | 1 500 000 | 25% | |
| Parts sociales | 4 499 974 | 0 | 0 | 4 499 974 | 75% | 100% |
| Dont 44 Caisses Locales | 4 499 821 | | | 4 499 821 | 75% | 84% |
| Dont 15 administrateurs de la CR | 75 | | | 75 | | 6% |
| Dont 25 divers (collectivités, coopératives ...) | 77 | | | 77 | | 10% |
| Dont Crédit Agricole S.A. | 1 | | | 1 | | |
| Total | 5 999 974 | 0 | 0 | 5 999 974 | 100% | 100% |

La valeur nominale des titres est de 15,25 euros et le montant du capital de la Caisse Régionale est de 91500 milliers d'euros

Titres super subordonnés à durée indéterminée

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel des Côtes d'Armor n'est pas concernée.

Dividendes

Au titre de l'exercice 2015, le Conseil d'administration de *la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor* a décidé de proposer à l'Assemblée générale du 23 mars 2016 un dividende net par part sociale de 0.16 euros, sous réserve de l'approbation par l'Assemblée générale.

Dividendes

Pour les Caisses régionales

| Année de rattachement du dividende | Par CCI | Par CCA | Par Part Sociale |
|------------------------------------|-------------|-------------|------------------|
| | Montant Net | Montant Net | Montant Net |
| 2012 | | 3,1 | 0,42 |
| 2013 | | 2,99 | 0,37 |
| 2014 | | 3,06 | 0,28 |
| Prévu 2015 | | 2,94 | 0,16 |

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 8827 milliers d'euros en 2015.

Affectation du résultat et fixation du dividende 2015

L'affectation du résultat la fixation et la mise en paiement du dividende 2015 sont proposées dans le projet de résolutions présentées par le Conseil d'administration à l'Assemblée générale de la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor du 23 mars 2016.

Le texte de la résolution est le suivant :

3ème résolution :

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, décide de servir aux porteurs de parts sociales une rémunération d'un montant de 1,07 %, soit une somme d'environ 0,16 € par part.

Cela représente un dividende global de 733 495.76 €.

4ème résolution :

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, décide de distribuer aux porteurs de certificats coopératifs d'associés un dividende global de 4 410 000 euros.

Ce montant versé équivaut à 2.94 euros par titre détenu.

5ème résolution :

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, décide de répartir ainsi qu'il suit les excédents de l'exercice 2015 de la Caisse Régionale :

| | |
|---|------------------------|
| Résultat après impôts sur les sociétés | 58 763 178,86€ |
| Affectation RAN | 0 € |
| Affectation aux réserves réglementées | 0 € |
| Rémunération des parts sociales de la Caisse Régionale | 733 495,76€ |
| Rémunération des Certificats Coopératifs d'Associés | 4 410 000 € |
| Affectation des 3/4 du solde à la réserve légale | 40 214 762,32 € |
| Affectation du reste à la réserve facultative | 13 404 920,77 € |

Conformément à l'article 243 bis du CGI, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

| Exercice | Dividendes Distribués | Avoir fiscal ou abattement |
|----------|-----------------------|----------------------------|
| 2012 | 6 539 989,92 € | Eligible à l'abattement* |
| 2013 | 6 149 991,12 € | Eligible à l'abattement* |
| 2014 | 5 885 992,51€ | Eligible à l'abattement* |

* Article 158-3-2 du Code Général des Impôts, sans considération de la qualité du bénéficiaire

6.23 Participations ne donnant pas le contrôle

Informations sur l'étendue des intérêts détenus par les participations ne donnant pas le contrôle significatives

Les intérêts détenus par les participations ne donnant pas le contrôle sont non significatifs pour La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel des Côtes d'Armor, la part des capitaux propres revenant aux minoritaires représentant 21 milliers d'euros. Elle correspond à une part détenue par les gestionnaires des fonds dédiés :

- Une part détenue par Amundi dans le fonds dédié Finarmor Gestion (sur 9979 parts)*
- une part détenue par CPR dans Armor Fonds Dédié (sur 39257 parts).*
- Une part détenue par Amundi dans le fonds dédié Argoat finances (sur 10401 parts)*

6.24 Ventilation des actifs et passifs financiers par échéance contractuelle

La ventilation des soldes au bilan des actifs et passifs financiers est réalisée par date d'échéance contractuelle.

L'échéance des instruments dérivés de transaction et de couverture correspond à leur date de maturité contractuelle.

Les actions et autres titres à revenu variable sont par nature sans échéance contractuelle ; ils sont positionnés en « Indéterminé ».

Les écarts de réévaluation des portefeuilles couverts en taux sont considérés comme ayant une échéance indéterminée compte tenu de l'absence de maturité définie.

| | |
|-----------------------|------------|
| (en milliers d'euros) | 31/12/2015 |
|-----------------------|------------|

| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indéterminé | Total |
|--|----------------|----------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|
| Caisse, banques centrales | 24 809 | | | | | 24 809 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 81 | 5 073 | 3 004 | 263 258 | | 271 416 |
| Instruments dérivés de couverture | | 42 | | 1 715 | | 1 757 |
| Actifs financiers disponibles à la vente | 500 | 8 046 | 69 828 | 261 971 | 447 056 | 787 401 |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | 132 288 | 4 177 | 230 068 | 359 987 | | 726 520 |
| Prêts et créances sur la clientèle | 318 492 | 697 916 | 2 559 693 | 2 880 416 | | 6 456 517 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | 81 427 | | | | | 81 427 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 3 407 | 20 773 | 91 256 | 210 525 | | 325 961 |
| Total Actifs financiers par échéance | 561 004 | 736 027 | 2 953 849 | 3 977 872 | 447 056 | 8 675 808 |
| Banques centrales | | | | | | 0 |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat | | 2 548 | 1 142 | 1 760 | 261 785 | 267 235 |
| Instruments dérivés de couverture | | 489 | 3 103 | 30 522 | 63 748 | 97 862 |
| Dettes envers les établissements de crédit | | 793 849 | 1 381 510 | 1 674 688 | 469 316 | 4 319 363 |
| Dettes envers la clientèle | | 1 543 802 | 95 925 | 348 459 | 9 996 | 1 998 182 |
| Dettes représentées par un titre | | 115 881 | 273 834 | 1 658 | 230 150 | 621 523 |
| Dettes subordonnées | | | | | | 0 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | | | | | | 0 |
| Total Passifs financiers par échéance | 0 | 2 456 569 | 1 755 514 | 2 057 087 | 1 034 995 | 7 304 165 |

| | 31/12/2014 Retraité | | | | | |
|--|---------------------|----------------------|---------------------|------------------|----------------|------------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indéterminé | Total |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Caisse, banques centrales | 26 780 | | | | | 26 780 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | | 176 | 7 325 | 279 677 | | 287 178 |
| Instruments dérivés de couverture | | 427 | | | | 427 |
| Actifs financiers disponibles à la vente | | 3 334 | 34 014 | 259 285 | 420 689 | 717 322 |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | 274 670 | 8 544 | 91 627 | 342 443 | | 717 284 |
| Prêts et créances sur la clientèle | 297 086 | 711 513 | 2 441 402 | 2 966 054 | | 6 416 055 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | | | | | 95 708 | 95 708 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 41 637 | 26 122 | 89 349 | 177 877 | | 334 985 |
| Total Actifs financiers par échéance | 640 173 | 750 116 | 2 663 717 | 4 025 336 | 516 397 | 8 595 739 |
| Banques centrales | | | | | | 0 |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat | | 964 | 1 456 | 278 266 | | 280 686 |
| Instruments dérivés de couverture | 234 | 2 492 | 42 721 | 64 045 | | 109 492 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 511 993 | 970 633 | 1 963 100 | 553 752 | | 3 999 478 |
| Dettes envers la clientèle | 1 492 581 | 65 541 | 390 996 | 12 773 | | 1 961 891 |
| Dettes représentées par un titre | 237 258 | 455 376 | 1 200 | 230 150 | | 923 984 |
| Dettes subordonnées | | | | | | 0 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | | | | | | 0 |
| Total Passifs financiers par échéance | 2 242 066 | 1 495 006 | 2 399 473 | 1 138 986 | 0 | 7 275 531 |

7 Avantages au personnel et autres rémunérations

7.1 Détail des charges de personnel

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|--|----------------|------------------------|
| Salaires et traitements (1) (2) | -32 960 | -34 478 |
| Cotisation au titre des retraites (régimes à cotisations définies) | -4 428 | -4 422 |
| Cotisation au titre des retraites (régimes à prestations définies) | -1 223 | -1 179 |
| Autres charges sociales | -13 325 | -13 076 |
| Intéressement et participation | -7 805 | -8 088 |
| Impôts et taxes sur rémunération | -7 677 | -7 849 |
| Total Charges de personnel | -67 418 | -69 092 |

(1) dont charges relatives aux paiements à base d'actions pour 0 milliers d'euros au 31 décembre 2015 contre 0 milliers d'euros au 31 décembre 2014.

(2) Dont indemnités liées à la retraite pour 0 milliers d'euros au 31 décembre 2015 contre 0 milliers d'euros au 31 décembre 2014.

Dont médailles du travail pour 49 milliers d'euros au 31 décembre 2015 contre 79 milliers d'euros au 31 décembre 2014.

Dont charges relatives aux paiements à base d'action pour 0 milliers d'euros au 31 décembre 2015 contre 0 milliers d'euros au 31 décembre 2014.

7.2 Effectif fin de période

| Effectifs | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|--------------|--------------|------------------------|
| France | 1 121 | 1 123 |
| Etranger | | |
| Total | 1 121 | 1 123 |

7.3 Avantages postérieurs à l'emploi, régimes à cotisations définies

Il existe divers régimes de retraite obligatoires auxquels cotisent les sociétés « employeurs ». Les fonds sont gérés par des organismes indépendants et les sociétés cotisantes n'ont aucune obligation, juridique ou implicite, de payer des cotisations supplémentaires si les fonds n'ont pas suffisamment d'actifs pour servir tous les avantages correspondant aux services rendus par le personnel pendant l'exercice et les exercices antérieurs. Par conséquent, les sociétés du Groupe Crédit Agricole S.A. n'ont pas de passif à ce titre autre que les cotisations à payer.

7.4 Avantages postérieurs à l'emploi, régimes à prestations définies

| | Zone euro | Hors zone | Toutes zones | Toutes zones |
|--|---------------|------------|---------------|---------------------|
| (en milliers d'euros) | 31/12/2015 | 31/12/2015 | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
| Variation dette actuarielle | | | | |
| Dette actuarielle au 31/12/N-1 | 18 482 | | 18 482 | 15 090 |
| Ecart de change | | | 0 | 0 |
| Coût des services rendus sur l'exercice | 1 365 | | 1 365 | 1 135 |
| Coût financier | | | 0 | 466 |
| Cotisations employés | -214 | | -214 | |
| Modifications, réductions et liquidations de régime | -134 | | -134 | |
| Variation de périmètre | -1 277 | | -1 277 | 180 |
| Prestations versées (obligatoire) | | | 0 | -890 |
| Taxes, charges administratives et primes | 276 | | 276 | |
| (Gains) / pertes actuariels ± liés aux hypothèses démographiques | -435 | | -435 | 439 |
| (Gains) / pertes actuariels liés aux hypothèses financières | -395 | | -395 | 2 062 |
| Dette actuarielle au 31/12/N | 17 668 | 0 | 17 668 | 18 482 |

| (en milliers d'euros) | 31/12/2015 | 31/12/2015 | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|--|-------------|------------|-------------|---------------------|
| Détail de la charge comptabilisée au résultat | | | | |
| Coût des services | 1151 | | 1151 | 1135 |
| Charge / produit d'intérêt net | 41 | | 41 | 15 |
| Impact en compte de résultat au 31/12/N | 1192 | 0 | 1192 | 1150 |

| (en milliers d'euros) | 31/12/2015 | 31/12/2015 | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|---|-------------|------------|-------------|---------------------|
| Détail des gains et pertes comptabilisés en autres éléments du résultat global non recyclables | | | | |
| Réévaluation du passif (de l'actif) net | | | | |
| résultat global non recyclables au 31/12/N-1 | 3354 | | 3354 | 836 |
| Ecart de change | | | 0 | |
| Gains / (pertes) actuariels sur l'actif | -115 | | -115 | 17 |
| Gains / (pertes) actuariels liés aux hypothèses démographiques (1) | -435 | | -435 | 439 |
| Gains / (pertes) actuariels liés aux hypothèses financières (1) | -395 | | -395 | 2062 |
| Ajustement de la limitation d'actifs | | | 0 | |
| Total des éléments reconnus immédiatement en autres éléments du résultat global au 31/12/N | 2409 | 0 | 2409 | 3354 |

| (en milliers d'euros) | 31/12/2015 | 31/12/2015 | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|---|--------------|------------|--------------|---------------------|
| Variation de juste valeur des actifs | | | | |
| Juste valeur des actifs au 31/12/N-1 | 15779 | | 15779 | 14879 |
| Ecart de change | | | 0 | 0 |
| Intérêt sur l'actif (produit) | 235 | | 235 | 451 |
| Gains / (pertes) actuariels | 115 | | 115 | -17 |
| Cotisations payées par l'employeur | 1386 | | 1386 | 1178 |
| Cotisations payées par les employés | | | 0 | 0 |
| Modifications, réductions et liquidations de régime | | | 0 | 0 |
| Variation de périmètre | -134 | | -134 | 178 |
| Taxes, charges administratives et primes | | | 0 | 0 |
| Prestations payées par le fonds | -1277 | | -1277 | -890 |
| Juste valeur des actifs au 31/12/N | 16104 | 0 | 16104 | 15779 |

| (en milliers d'euros) | 31/12/2015 | 31/12/2015 | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|---|------------|------------|------------|---------------------|
| Variation de juste valeur des droits à remboursement | | | | |
| Juste valeur des droits à remboursement au 31/12/N-1 | | | | |
| Ecart de change | | | | |
| Intérêts sur les droits à remboursement (produit) | | | | |
| Gains / (pertes) actuariels | | | | |
| Cotisations payées par l'employeur | | | | |
| Cotisations payées par les employés | | | | |
| Modifications, réductions et liquidations de régime | | | | |
| Variation de périmètre | | | | |
| Taxes, charges administratives et primes | | | | |
| Prestations payées par le fonds | | | | |
| Juste valeur des droits à remboursement au 31/12/N | 0 | 0 | 0 | 0 |

| (en milliers d'euros) | 31/12/2015 | 31/12/2015 | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|--|---------------|------------|---------------|---------------------|
| Position nette | | | | |
| Dette actuarielle fin de période | 17 668 | | 17 668 | 18 482 |
| Impact de la limitation d'actifs | | | 0 | |
| Juste valeur des actifs fin de période | -16 104 | | -16 104 | -15 779 |
| Position nette (passif) / actif fin de période | -1 564 | 0 | -1 564 | -2 703 |
| Coût des services passés (modification de régimes) non reconnus | | | | |
| Position nette (passif) / actif fin de période publiée au 31/12/N-1 | -1 564 | | | -2 703 |

| Régimes à prestations définies : principales hypothèses actuarielles | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|--|------------|------------------------|
| Taux d'actualisation (1) | 2,05 | 1,45 |
| Taux de rendement effectifs des actifs du régime et des droits à remboursement | 2,08 | 3,05 |
| Taux attendus d'augmentation des salaires (2) | 2,5 | 2,5 |
| Taux d'évolution des coûts médicaux | | |
| Autres (à détailler) | | |

(1) Les taux d'actualisation sont déterminés en fonction de la durée moyenne de l'engagement, c'est-à-dire la moyenne arithmétique des durées calculées entre la date d'évaluation et la date de paiement pondérée par les hypothèses de turn-over.

(2) Suivant les populations concernées (cadres ou non cadres).

| Information sur les actifs des régimes Allocations d'actifs (1) | Zone euro | | | Hors zone euro | | | Toutes zones | | |
|---|-----------|------------|-----------|----------------|------------|-----------|--------------|------------|-----------|
| | En % | en montant | dont coté | En % | en montant | dont coté | En % | en montant | dont coté |
| Actions | 9,7% | 1 562 | | | | | 9,7% | 1 562 | |
| Obligations | 84,2% | 13 560 | | | | | 84,2% | 13 560 | |
| Immobiliers | | | | | | | | | |
| Autres actifs (2) | 6,10% | 982 | | | | | 6,10% | 982 | |

(1) Dont instruments émis par l'entité : actions pour 0 milliers d'euros et obligations pour 0 milliers d'euros.

(2) Cash contrat d'assurance ...

Au 31 décembre 2015, les taux de sensibilité démontrent que :

- Une variation de plus 50 points de base des taux d'actualisation conduirait à une baisse de l'engagement de 4.27 % ;
- Une variation de moins 50 points de base des taux d'actualisation conduirait à une hausse de l'engagement de 4.63 %.

7.5 Autres avantages sociaux

La Caisse Régionale des Côtes d'Armor a conclu avec les partenaires sociaux un accord d'intéressement couvrant la période 2014-2016. Cet accord définit les modalités de calcul d'une enveloppe globale d'intéressement intégrant la participation légale. Le montant de l'intéressement dans les comptes au titre de l'exercice 2015 s'élève à 6 983 milliers d'euros, celui de la participation à 823 milliers d'euros.

Les provisions constituées par la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel des Côtes d'Armor au titre de ces engagements sociaux s'élèvent à 792 milliers d'euros à la fin de l'exercice 2015 et correspondent aux provisions relatives aux médailles du travail.

7.6 Paiements à base d'actions

La Caisse Régionale des Côtes d'Armor n'est pas concernée par le paiement à base d'actions en 2015.

7.7 Rémunérations de dirigeants

Le montant global des sommes allouées pendant l'exercice à l'ensemble des membres des organes d'administration et des organes de direction en fonction de leurs fonctions s'est élevé en brut à 1 479 milliers d'euros.

Engagements de financement et de garantie et autres garanties

8 Engagements de financement et de garantie et autres garanties

| (en milliers d'euros) | | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|--|--|------------------|---------------------|
| Engagements donnés | | 1 254 519 | 1 189 818 |
| Engagements de financement | | 666 910 | 617 943 |
| . Engagements en faveur des établissements de crédit | | 38 272 | 12 454 |
| . Engagements en faveur de la clientèle | | 628 638 | 605 489 |
| Ouverture de crédits confirmés | | 384 205 | 410 991 |
| - Ouverture de crédits documentaires | | 1 444 | 3 840 |
| - Autres ouvertures de crédits confirmés | | 382 761 | 407 151 |
| Autres engagements en faveur de la clientèle | | 244 433 | 194 498 |
| Engagements de garantie | | 587 609 | 571 875 |
| . Engagements d'ordre des établissements de crédit | | 396 851 | 396 688 |
| Confirmations d'ouverture de crédits documentaires | | | |
| Autres garanties (1) | | 396 851 | 396 688 |
| . Engagements d'ordre de la clientèle | | 190 758 | 175 187 |
| Cautions immobilières | | 12 492 | 7 263 |
| Autres garanties d'ordre de la clientèle | | 178 266 | 167 924 |
| Engagements reçus | | 1 576 469 | 1 471 529 |
| Engagements de financement | | 61 700 | 0 |
| . Engagements reçus des établissements de crédit | | 61 700 | 0 |
| . Engagements reçus de la clientèle | | | |
| Engagements de garantie | | 1 514 769 | 1 471 529 |
| . Engagements reçus des établissements de crédit | | 188 927 | 172 110 |
| . Engagements reçus de la clientèle | | 1 325 842 | 1 299 419 |
| Garanties reçues des administrations publiques et assimilées | | 163 379 | 146 751 |
| Autres garanties reçues | | 1 162 463 | 1 152 668 |

(1) Dont 394074 milliers 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 242380 milliers d'euros.

Instruments financiers remis et reçus en garantie

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2015 | 31/12/2014 Retraité |
|--|-------------------|--------------------------------|
| Valeur comptable des actifs financiers remis en garantie (dont actifs transférés) | | |
| Titres et créances apportées en garanties des dispositifs de refinancement (SFEF, Banque de France, CRH ...) | 1 688 411 | 1 749 000 |
| Titres prêtés | | |
| Dépôts de garantie sur opérations de marché | 2 600 | 1 020 |
| Autres dépôts de garantie (1) | 133 071 | 133 071 |
| Titres et valeurs donnés en pension | 75 461 | |
| Total de la valeur comptable des actifs financiers remis en garantie | 1 899 543 | 1 883 091 |
| Juste valeur des instruments reçus en garantie réutilisables et réutilisés (2) | | |
| Titres empruntés | | |
| Titres et valeurs reçus en pension | 365 847 | 284 367 |
| Titres vendus à découvert | | |
| Total Juste valeur des instruments reçus en garantie réutilisables et réutilisés | 365 847 | 284 367 |

(1) Dans le cadre de la garantie globale (Switch) mise en place le 2 janvier 2014, l'entité a versé un dépôt de 133071 milliers d'euros en amendement du précédent dépôt versé le 23 décembre 2011 pour 81723 milliers d'euros.

(2) En 2014 la valeur des titres et valeurs reçus en pension n'avait pas été mentionnée, elle correspond à des nantissements de titres

Au 31 décembre 2015 la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor n'a pas utilisé les titres souscrits auprès du FCT Crédit Agricole Habitat 2015 comme dispositif de refinancement.

Créances apportées en garantie :

Au cours de l'année 2015, la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor a apporté 1 688 411 milliers d'euros de créances en garantie dans le cadre de la participation du groupe Crédit Agricole à différents mécanismes de refinancement, contre 1 749 000 milliers d'euros en 2014. La Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor conserve l'intégralité des risques et avantages associés à ces créances.

En particulier, la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor a apporté :

- 1 002 157 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 1 125 181 milliers d'euros en 2014 ;
- 0 milliers d'euros de créances à Crédit Agricole S.A. dans le cadre du dispositif SFEF (Société de Financement de l'Economie Française), contre 0 milliers d'euros en 2014 ;
- 110 683 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 129 073 milliers d'euros en 2014 ;
- 575 570 milliers d'euros de créances à Crédit Agricole S.A. ou à d'autres partenaires du Groupe dans le cadre de divers mécanismes de refinancement, contre 494 746 milliers d'euros en 2014.

Garanties détenues et actifs reçus en garantie

La plus grande partie des garanties et rehaussements détenus correspond à des hypothèques, des nantissements ou des cautionnements reçus, quelle que soit la qualité des actifs garantis

A l'exception des titres reçus en pension livrée, pour un montant de 25 681 milliers d'euros au 31 décembre 2015 contre 0 milliers d'euros au 31 décembre 2014, et des valeurs reçues en garantie ou en nantissement, pour un montant de 340 166 milliers d'euros au 31 décembre 2015 contre 284 367 milliers d'euros au 31 décembre 2014 les garanties détenues par la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor et qu'elle est autorisée à vendre ou à redonner en garantie sont non significatives et l'utilisation de ces garanties ne fait pas l'objet d'une politique systématisée étant donné son caractère marginal dans le cadre de l'activité de la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor.

La politique de l'établissement consiste à céder dès que possible les actifs obtenus par prise de possession de garanties.

9 Reclassements d'instruments financiers

Principes retenus par le Groupe

Les reclassements hors de la catégorie « Actifs financiers détenus à des fins de transaction » et 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 du Crédit Agricole des Côtes d'Armor

Comme les exercices précédents, la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor n'a pas opéré en 2015 de reclassement au titre de l'amendement de la norme IAS 39 adopté par l'Union européenne le 15 octobre 2008.

10 Juste valeur des instruments financiers

La juste valeur est le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des participants de marché à la date d'évaluation.

La juste valeur est basée sur le prix de sortie (notion d'*exit price*).

Les montants de juste valeur indiqués ci-dessous représentent les estimations effectuées à la date d'arrêté en ayant recours en priorité à des données de marché observables. Celles-ci sont susceptibles de changer au cours d'autres périodes en raison de l'évolution des conditions de marché ou d'autres facteurs.

Les calculs effectués représentent la meilleure estimation qui puisse être faite. Elle se base sur un certain nombre de modèles d'évaluation et d'hypothèses. Il est supposé que les intervenants de marché agissent dans leur meilleur intérêt économique. Dans la mesure où ces modèles présentent des incertitudes, les justes valeurs retenues peuvent ne pas se matérialiser lors de la vente réelle ou le règlement immédiat des instruments financiers concernés.

10.1 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 31 décembre 2015 | Juste valeur au 31 décembre 2015 | Prix cotés sur des marchés actifs pour des instrument s 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> | | | | | |
| Actifs financiers non évalués à la juste valeur au Bilan | | | | | |
| Prêts et Créances | 7 183 037 | 7 381 698 | 0 | 860 643 | 6 521 055 |
| Créances sur les établissements de crédit | 726 520 | 745 176 | 0 | 745 176 | 0 |
| Comptes ordinaires et prêts JJ | 98 275 | 98 271 | | 98 271 | |
| Comptes et prêts à terme | 573 705 | 592 370 | | 592 370 | |
| Valeurs reçues en pension | | | | | |
| Titres reçus en pension livrée | 25 681 | 25 681 | | 25 681 | |
| Prêts subordonnés | 28 859 | 28 854 | | 28 854 | |
| Titres non cotés sur un marché actif | | | | | |
| Autres prêts et créances | | | | | |
| Créances sur la clientèle | 6 456 517 | 6 636 522 | 0 | 115 467 | 6 521 055 |
| Créances commerciales | 11 772 | 11 547 | | | 11 547 |
| Autres concours à la clientèle | 6 403 836 | 6 583 852 | | 94 091 | 6 489 761 |
| Titres reçus en pension livrée | | | | | |
| Prêts subordonnés | | | | | |
| Titres non cotés sur un marché actif | 2 435 | 2 373 | | | 2 373 |
| Créances nées d'opérations d'assurance directe | | | | | |
| Créances nées d'opérations de réassurance | | | | | |
| Avances en comptes courants d'associés | 17 503 | 17 374 | | | 17 374 |
| Comptes ordinaires débiteurs | 20 971 | 21 376 | | 21 376 | |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 325 961 | 356 307 | 356 307 | 0 | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 137 724 | 155 816 | 155 816 | | |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 188 237 | 200 491 | 200 491 | | |
| Total Actifs financiers dont la juste valeur est indiquée | 7 508 998 | 7 738 005 | 356 307 | 860 643 | 6 521 055 |

| | Valeur au bilan au 31 décembre 2014 Retraité | Juste valeur au 31 décembre 2014 | Prix cotés sur des marchés actifs pour des instrument s identiques Niveau 1 | Valorisatio n fondée sur des données observables Niveau 2 | Valorisatio n fondée sur des données non observables Niveau 3 |
|--|---|--|---|--|---|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | |
| Actifs financiers non évalués à la juste valeur au Bilan | | | | | |
| Prêts et Créances | 7 133 339 | 7 268 964 | 0 | 743 548 | 6 525 416 |
| Créances sur les établissements de crédit | 717 284 | 686 880 | 0 | 686 880 | 0 |
| Comptes ordinaires et prêts JJ | 97 463 | 97 463 | | 97 463 | |
| Comptes et prêts à terme | 591 514 | 560 570 | | 560 570 | |
| Valeurs reçues en pension | | | | | |
| Titres reçus en pension livrée | | | | | |
| Prêts subordonnés | 28 307 | 28 847 | | 28 847 | |
| Titres non cotés sur un marché actif | | | | | |
| Autres prêts et créances | | | | | |
| Créances sur la clientèle | 6 416 055 | 6 582 084 | 0 | 56 668 | 6 525 416 |
| Créances commerciales | 11 492 | 11 469 | | | 11 469 |
| Autres concours à la clientèle | 6 365 415 | 6 511 371 | | | 6 511 371 |
| Titres reçus en pension livrée | | | | | |
| Prêts subordonnés | 0 | 130 | | | 130 |
| Titres non cotés sur un marché actif | 2 435 | 2 446 | | | 2 446 |
| Créances nées d'opérations d'assurance directe | | | | | |
| Créances nées d'opérations de réassurance | | | | | |
| Avances en comptes courants d'associés | 16 585 | 16 330 | | 16 330 | |
| Comptes ordinaires débiteurs | 20 128 | 40 338 | | 40 338 | |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 334 985 | 365 160 | 365 160 | 0 | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 139 243 | 157 299 | 157 299 | | |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 195 742 | 207 861 | 207 861 | | |
| Total Actifs financiers dont la juste valeur est indiquée | 7 468 324 | 7 634 124 | 365 160 | 743 548 | 6 525 416 |

La hiérarchie de juste valeur des actifs financiers est ventilée selon les critères généraux d'observabilité des données d'entrées utilisées dans l'évaluation, conformément aux principes définis par la norme IFRS 13.

Le niveau 1 de la hiérarchie s'applique à la juste valeur des actifs financiers cotés sur un marché actif.

Le niveau 2 de la hiérarchie s'applique à la juste valeur des actifs financiers pour lesquels il existe des données observables. Il s'agit notamment des paramètres liés au risque de taux ou des paramètres de risque de crédit lorsque celui-ci peut être réévalué à partir de cotations de prix de *Credit Default Swaps* (CDS). Les pensions reçues portant sur des sous-jacents cotés sur un marché actif sont également inscrites dans le niveau 2 de la hiérarchie, ainsi que les actifs

financiers avec une composante à vue pour lesquels la juste valeur correspond au coût amorti non ajusté.

Le niveau 3 de la hiérarchie indique la juste valeur des actifs financiers pour lesquels il n'existe pas de donnée observable ou pour lesquels certains paramètres peuvent être réévalués à partir de modèles internes qui utilisent des données historiques. Il s'agit principalement des paramètres liés au risque de crédit ou au risque de remboursement anticipé.

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

| | 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 |
|---|-------------------------------------|----------------------------------|--|--|--|
| (en milliers d'euros) | | | | | |
| Passifs financiers non évalués à la juste valeur au Bilan | | | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit | 4 319 363 | 4 406 357 | 0 | 4 406 357 | 0 |
| Comptes ordinaires et emprunts JJ | 192 | 192 | | 192 | |
| Comptes et emprunts à terme | 4 243 710 | 4 332 233 | | 4 332 233 | |
| Valeurs données en pension | | | | | |
| Titres donnés en pension livrée | 75 461 | 73 932 | | 73 932 | |
| Dettes envers la clientèle | 1 998 182 | 2 035 731 | 0 | 2 005 264 | 30 467 |
| Comptes ordinaires créditeurs | 1 221 536 | 1 221 355 | | 1 221 355 | |
| Comptes d'épargne à régime spécial | 30 467 | 30 467 | | | 30 467 |
| Autres dettes envers la clientèle | 746 179 | 783 909 | | 783 909 | |
| 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 | | | | | |
| Dettes représentées par un titre | 621 523 | 648 105 | | 648 105 | |
| Dettes subordonnées | | | | | |
| Total Passifs financiers dont la juste valeur est indiquée | 6 939 068 | 7 090 193 | 0 | 7 059 726 | 30 467 |

| | Valeur au bilan au 31 décembre 2014 Retraité | Juste valeur au 31 décembre 2014 | 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> | | | | | |
| Passifs financiers non évalués à la juste valeur au Bilan | | | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit | 3 999 478 | 4 066 196 | 0 | 4 066 196 | 0 |
| Comptes ordinaires et emprunts JJ | 1 360 | 1 360 | | 1 360 | |
| Comptes et emprunts à terme | 3 998 118 | 4 064 836 | | 4 064 836 | |
| Valeurs données en pension | | | | | |
| Titres donnés en pension livrée | | | | | |
| Dettes envers la clientèle | 1 961 891 | 1 898 937 | 0 | 1 868 629 | 30 308 |
| Comptes ordinaires créditeurs | 1 139 094 | 1 138 965 | | 1 138 965 | 0 |
| Comptes d'épargne à régime spécial | 30 308 | 30 308 | | | 30 308 |
| Autres dettes envers la clientèle | 792 489 | 729 664 | | 729 664 | |
| 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 | | | | | |
| Dettes représentées par un titre | 923 984 | 962 931 | | 962 931 | |
| Dettes subordonnées | | | | | |
| Total Passifs financiers dont la juste valeur est indiquée | 6 885 353 | 6 928 064 | 0 | 6 897 756 | 30 308 |

La hiérarchie de juste valeur des passifs financiers est ventilée selon les critères généraux d'observabilité des données d'entrées utilisées dans l'évaluation, conformément aux principes définis par la norme IFRS 13.

Le niveau 1 de la hiérarchie s'applique à la juste valeur des passifs financiers cotés sur un marché actif.

Le niveau 2 de la hiérarchie s'applique à la juste valeur des passifs financiers pour lesquels il existe des données observables. Il s'agit notamment des paramètres liés au risque de taux ou des paramètres de risque de crédit lorsque celui-ci peut être réévalué à partir de cotations de prix de *Credit Default Swaps* (CDS). Les pensions données portant sur des sous-jacents cotés sur un marché actif sont également inscrites dans le niveau 2 de la hiérarchie, ainsi que les passifs financiers avec une composante à vue pour lesquels la juste valeur correspond au coût amorti non ajusté.

Le niveau 3 de la hiérarchie indique la juste valeur des passifs financiers pour lesquels il n'existe pas de donnée observable ou pour lesquels certains paramètres peuvent être réévalués à partir de modèles internes qui utilisent des données historiques. Il s'agit principalement des paramètres liés au risque de crédit ou au risque de remboursement anticipé.

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

- des actifs ou passifs à taux variables pour lesquels les changements d'intérêts n'ont pas d'influence notable sur la juste valeur, car les taux de ces instruments s'ajustent fréquemment aux taux de marché ;
- des actifs ou passifs à court terme pour lesquels nous considérons que la valeur de remboursement est proche de la valeur de marché ;
- des instruments réalisés sur un marché réglementé (ex : l'épargne réglementée) pour lesquels les prix sont fixés par les pouvoirs publics ;
- des actifs ou passifs exigibles à vue.
- des opérations pour lesquelles il n'existe pas de données fiables observables.

10.2 Informations sur les instruments financiers évalués à la juste valeur

Evaluation du risque de contrepartie sur les dérivés actifs (*Credit Valuation Adjustment* ou CVA) du risque de non-exécution sur les dérivés passifs (*Debt Valuation Adjustment* ou DVA ou risque de crédit propre).

L'ajustement de valeur relatif à la qualité de la contrepartie (*Credit Value Adjustment* – CVA) vise à intégrer dans la valorisation des instruments dérivés le risque de crédit associé à la contrepartie (risque de non-paiement des sommes dues en cas de défaut). Cet ajustement est calculé globalement par contrepartie en fonction du profil d'expositions futures des transactions déduction faite d'éventuels collatéraux. Cet ajustement est systématiquement négatif et vient en minoration de la juste valeur active des instruments financiers.

L'ajustement de valeur relatif au risque de crédit propre de notre établissement (*Debt Value Adjustment* – DVA) vise à intégrer dans la valorisation des instruments dérivés le risque porté par nos contreparties. Cet ajustement est calculé globalement par contrepartie en fonction du profil d'expositions futures des transactions. Cet ajustement est systématiquement positif et vient en diminution de la juste valeur passive des instruments financiers.

Le calcul du CVA/DVA repose sur une estimation des pertes attendues à partir de la probabilité de défaut et de la perte en cas de défaut. La méthodologie employée maximise l'utilisation de données d'entrée observables. La probabilité de défaut est déduite de CDS cotés ou de proxys de CDS cotés lorsqu'ils sont jugés suffisamment liquides.

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

| | Total 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> | | | | |
| Actifs financiers détenus à des fins de transaction | 264 906 | - | 264 906 | - |
| Créances sur les établissements de crédit | - | | | |
| Créances sur la clientèle | - | | | |
| Titres reçus en pension livrée | - | | | |
| Valeurs reçues en pension | | | | |
| Titres détenus à des fins de transaction | - | - | - | - |
| Effets publics et valeurs assimilées | - | | | |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | - | | | |
| Actions et autres titres à revenu variable | - | | | |
| Instruments dérivés | 264 906 | | 264 906 | |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | 6 510 | - | 6 510 | - |
| Créances sur les établissements de crédit | - | | | |
| Créances sur la clientèle | - | | | |
| Actifs représentatifs de contrats en unités de compte | - | | | |
| Valeurs reçues en pension | | | | |
| Titres à la juste valeur par résultat sur option | 6 510 | - | 6 510 | - |
| Effets publics et valeurs assimilées | - | | | |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 6 510 | | 6 510 | |
| Actions et autres titres à revenu variable | - | | | |
| Actifs financiers disponibles à la vente | 787 401 | - | 787 401 | - |
| Effets publics et valeurs assimilées | 20 930 | | 20 930 | |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 348 187 | | 348 187 | |
| Actions et autres titres à revenu variable (1) | 418 284 | | 418 284 | |
| Créances disponibles à la vente | - | | | |
| Instruments dérivés de couverture | 1 757 | | 1 757 | |
| Total Actifs financiers valorisés à la juste valeur | 1 060 574 | - | 1 060 574 | - |
| Transfert issus du Niveau 1 : Prix cotées 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 | | | | |
| Total des transferts vers chacun des niveaux | | - | - | - |

«(1) y compris 313 299 milliers d'euros de titres SAS Rue La Boétie valorisés selon la méthode du coût (cf. Titres à l'actif de la note 1.3 Principes et méthodes comptables). »

| | Total 31/12/2014 Retraité | 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> | | | | |
| Actifs financiers détenus à des fins de transaction | 280 696 | - | 280 696 | - |
| Créances sur les établissements de crédit | - | | | |
| Créances sur la clientèle | - | | | |
| Titres reçus en pension livrée | - | | | |
| Valeurs reçues en pension | | | | |
| Titres détenus à des fins de transaction | - | - | - | - |
| Effets publics et valeurs assimilées | - | | | |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | - | | | |
| Actions et autres titres à revenu variable | - | | | |
| Instruments dérivés | 280 696 | | 280 696 | |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | 6 482 | - | 6 482 | - |
| Créances sur les établissements de crédit | - | | | |
| Créances sur la clientèle | - | | | |
| Actifs représentatifs de contrats en unités de compte | - | | | |
| Valeurs reçues en pension | | | | |
| Titres à la juste valeur par résultat sur option | 6 482 | - | 6 482 | - |
| Effets publics et valeurs assimilées | - | | | |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 6 482 | | 6 482 | |
| Actions et autres titres à revenu variable | - | | | |
| Actifs financiers disponibles à la vente | 717 322 | - | 717 322 | - |
| Effets publics et valeurs assimilées | 125 | | 125 | |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 310 710 | | 310 710 | |
| Actions et autres titres à revenu variable (1) | 406 487 | | 406 487 | |
| Créances disponibles à la vente | - | | | |
| Instruments dérivés de couverture | 427 | | 427 | |
| Total Actifs financiers valorisés à la juste valeur | 1 004 927 | - | 1 004 927 | - |
| Transfert issus du Niveau 1 : Prix cotées 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 | | | | |
| Total des transferts vers chacun des niveaux | | - | - | - |

«(1) Y compris 304390 milliers d'euros de titres SAS Rue La Boétie valorisés selon la méthode du coût (cf. Titres à l'actif de la note 1.3 Principes et méthodes comptables). »

Passifs financiers valorisés à la juste valeur

Les montants présentés sont y compris dettes rattachées

| | Total 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> | | | | |
| Passifs financiers détenus à des fins de transaction | 267 235 | - | 267 235 | - |
| Titres vendus à découvert | - | | | |
| Titres donnés en pension livrée | - | | | |
| Dettes représentées par un titre | - | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit | - | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit | - | | | |
| Dettes envers la clientèle | | | | |
| Instruments dérivés | 267 235 | | 267 235 | |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | - | | | |
| Instruments dérivés de couverture | 97 862 | | 97 862 | |
| Total Passifs financiers valorisés à la juste valeur | 365 097 | - | 365 097 | - |
| 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 | | | | |
| Total des transferts vers chacun des niveaux | | - | - | - |

| | Total 31/12/2014 Retraité | 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> | | | | |
| Passifs financiers détenus à des fins de transaction | 280 686 | - | 280 686 | - |
| Titres vendus à découvert | - | | | |
| Titres donnés en pension livrée | - | | | |
| Dettes représentées par un titre | - | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit | - | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit | - | | | |
| Dettes envers la clientèle | - | | | |
| Instruments dérivés | 280 686 | | 280 686 | |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | - | | | |
| Instruments dérivés de couverture | 109 492 | | 109 492 | |
| Total Passifs financiers valorisés à la juste valeur | 390 178 | - | 390 178 | - |
| 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 | | | | |
| Total des transferts vers chacun des niveaux | | - | - | - |

Changements de modèles de valorisation

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel des Côtes d'Armor n'a pas opéré de changement de modèle de valorisation.

Instruments financiers valorisés selon un modèle de niveau 3

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel des Côtes d'Armor n'a pas d'instrument financier évalué à la juste valeur selon un modèle de niveau 3.

11 Impacts des évolutions comptables (IFRIC 21) ou autres événements

Compte de résultat

Impacts du changement de méthode lié à IFRIC 21 au 31 décembre 2014

| (en milliers d'euros) | 31/12/2014 Retraité | Impact IFRIC 21 | Impacts autres | 31/12/2014 Publié |
|--|------------------------|--------------------|-------------------|----------------------|
| Intérêts et produits assimilés | 272 905 | | | 272 905 |
| Intérêts et charges assimilés | -157 372 | | | -157 372 |
| Commissions (produits) | 118 250 | | | 118 250 |
| Commissions (charges) | -22 096 | | | -22 096 |
| Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat | 16 742 | | | 16 742 |
| Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente | 17 719 | | | 17 719 |
| Produits des autres activités | 2 819 | | | 2 819 |
| Charges des autres activités | -1 276 | | | -1 276 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 247 691 | 0 | 0 | 247 691 |
| Charges générales d'exploitation | -117 185 | -13 | | -117 172 |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles | -6 461 | | | -6 461 |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 124 045 | -13 | 0 | 124 058 |
| Coût du risque | -10 800 | | | -10 800 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | 113 245 | -13 | 0 | 113 258 |
| Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence | 0 | | | |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs | 19 | | | 19 |
| Variations de valeur des écarts d'acquisition | 0 | | | |
| RESULTAT AVANT IMPOT | 113 264 | -13 | 0 | 113 277 |
| Impôts sur les bénéfices | -37 469 | 5 | | -37 474 |
| Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession | 0 | | | |
| RESULTAT NET | 75 795 | -8 | 0 | 75 803 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | | | | |
| RESULTAT NET – PART DU GROUPE | 75 795 | -8 | 0 | 75 803 |
| Résultat par action (en euros) | | | | |

Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres

Impacts du changement de méthode lié à IFRIC 21 au 31 décembre 2014

| (en milliers d'euros) | 31/12/2014 Retraité | Impact IFRIC 21 | Impacts autres | 31/12/2014 Publié |
|--|------------------------|--------------------|-------------------|----------------------|
| Résultat net | 75 795 | (8) | | 75 803 |
| Gains et pertes actuariels sur avantages post emploi | -2 519 | | | -2519 |
| Gains et pertes sur actifs non courants destinés à être cédés | | | | |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables, hors entités mises en équivalence | -2 519 | 0 | 0 | -2519 |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entités mises en équivalence | | | | |
| Impôts sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables hors entités mises en équivalence | 868 | | | 868 |
| Impôts sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entités mises en équivalence | | | | |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables | -1 651 | 0 | 0 | -1651 |
| Gains et pertes sur écarts de conversion | | | | |
| Gains et pertes sur actifs disponibles à la vente (1) | 157 | | | 157 |
| Gains et pertes sur instruments dérivés de couverture | 20 | | | 20 |
| Gains et pertes sur actifs non courants destinés à être cédés | | | | |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres recyclables, hors entités mises en équivalence | 177 | 0 | 0 | 177 |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres recyclables part du Groupe des entités mises en équivalence | | | | |
| Impôts sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables hors entités mises en équivalence | 661 | | | 661 |
| Impôts sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entités mises en équivalence | | | | |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables | 838 | 0 | 0 | 838 |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres | -813 | 0 | 0 | -813 |
| | 0 | | | |
| Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | 74 982 | -8 | 0 | 74990 |
| Dont part du Groupe | 74 982 | -8 | | 74990 |
| Dont participations ne donnant pas le contrôle | | | | |

Bilan Actif

Impacts du changement de méthode lié à IFRIC 21 au 31 décembre 2014

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2014 Retraité | Impact IFRIC 21 | Impacts autres | 31/12/2014 Publié |
|--|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| Caisse, banques centrales | 26 780 | | | 26 780 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 287 178 | | | 287 178 |
| Instruments dérivés de couverture | 427 | | | 427 |
| Actifs financiers disponibles à la vente | 717 322 | | | 717 322 |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | 717 284 | | | 717 284 |
| Prêts et créances sur la clientèle | 6 416 055 | | | 6 416 055 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | 95 708 | | | 95 708 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 334 985 | | | 334 985 |
| Actifs d'impôts courants et différés | 77 732 | -198 | | 77 930 |
| Comptes de régularisation et actifs divers | 109 397 | | | 109 397 |
| Actifs non courants destinés à être cédés | | | | |
| Participation aux bénéfices différée | | | | |
| Participations dans les entreprises mises en équivalence | | | | |
| Immeubles de placement | 46 | | | 46 |
| Immobilisations corporelles | 70 182 | | | 70 182 |
| Immobilisations incorporelles | 48 | | | 48 |
| Ecarts d'acquisition | | | | |
| TOTAL DE L'ACTIF | 8 853 144 | -198 | 0 | 8 853 342 |

Impacts du changement de méthode lié à IFRIC 21 au 1er janvier 2014

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 01/01/2014 Retraité | Impact IFRIC 21 | Impacts autres | 01/01/2014 Publié |
|--|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| Caisse, banques centrales | 21 136 | | | 21 136 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 241 175 | | | 241 175 |
| Instruments dérivés de couverture | 5 192 | | | 5 192 |
| Actifs financiers disponibles à la vente | 772 748 | | | 772 748 |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | 830 950 | | | 830 950 |
| Prêts et créances sur la clientèle | 6 404 088 | | | 6 404 088 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | 42 723 | | | 42 723 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 382 104 | | | 382 104 |
| Actifs d'impôts courants et différés | 33 578 | -203 | | 33 781 |
| Comptes de régularisation et actifs divers | 146 500 | | | 146 500 |
| Actifs non courants destinés à être cédés | | | | |
| Participation aux bénéfices différée | | | | |
| Participations dans les entreprises mises en équivalence | | | | |
| Immeubles de placement | 49 | | | 49 |
| Immobilisations corporelles | 70 577 | | | 70 577 |
| Immobilisations incorporelles | 21 | | | 21 |
| Ecart d'acquisition | | | | |
| TOTAL DE L'ACTIF | 8 950 841 | -203 | 0 | 8 951 044 |

Bilan Passif

Impacts du changement de méthode lié à IFRIC 21 au 31 décembre 2014

| (en milliers d'euros) | 31/12/2014 Retraité | Impact IFRIC 21 | Impacts autres | 31/12/2014 Publié |
|---|------------------------|--------------------|-------------------|----------------------|
| Banques centrales | | | | |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat | 280 686 | | | 280 686 |
| Instruments dérivés de couverture | 109 492 | | | 109 492 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 3 999 478 | | | 3 999 478 |
| Dettes envers la clientèle | 1 961 891 | | | 1 961 891 |
| Dettes représentées par un titre | 923 984 | | | 923 984 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | | | | |
| Passifs d'impôts courants et différés | 40 615 | | | 40 615 |
| Comptes de régularisation et passifs divers | 125 481 | -520 | | 126 001 |
| Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés | | | | |
| Provisions techniques des contrats d'assurance | | | | |
| Provisions | 37 381 | | | 37 381 |
| Dettes subordonnées | | | | |
| TOTAL DETTES | 7 479 008 | -520 | 0 | 7 479 528 |
| CAPITAUX PROPRES | 1 374 136 | 322 | 0 | 1 373 814 |
| Capitaux propres - part du Groupe | 1 374 125 | 322 | 0 | 1 373 803 |
| Capital et réserves liées | 341 561 | | | 341 561 |
| Réserves consolidées | 940 228 | 331 | | 939 897 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | 16 542 | | | 16 542 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur actifs non courants destinés à être cédés | | | | |
| Résultat de l'exercice | 75 795 | -8 | | 75 803 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 11 | | | 11 |
| TOTAL DU PASSIF | 8 853 144 | -198 | 0 | 8 853 342 |

Impacts du changement de méthode lié à IFRIC 21 au 1er janvier 2014

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 01/01/2014 Retraité | Impact IFRIC 21 | Impacts autres | 01/01/2014 Publié |
|---|------------------------|--------------------|----------------|----------------------|
| Banques centrales | | | | |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat | 231 498 | | | 231 498 |
| Instruments dérivés de couverture | 59 014 | | | 59 014 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 4 428 850 | | | 4 428 850 |
| Dettes envers la clientèle | 1 911 341 | | | 1 911 341 |
| Dettes représentées par un titre | 842 086 | | | 842 086 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | | | | |
| Passifs d'impôts courants et différés | 4 875 | | | 4 875 |
| Comptes de régularisation et passifs divers | 122 910 | -533 | | 123 443 |
| Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés | | | | |
| Provisions techniques des contrats d'assurance | | | | |
| Provisions | 34 791 | | | 34 791 |
| Dettes subordonnées | | | | |
| TOTAL DETTES | 7 635 365 | -533 | 0 | 7 635 898 |
| CAPITAUX PROPRES | 1 315 477 | 331 | 0 | 1 315 146 |
| Capitaux propres - part du Groupe | 1 315 467 | 331 | 0 | 1 315 136 |
| Capital et réserves liées | 348 228 | | | 348 228 |
| Réserves consolidées | 884 968 | 331 | | 884 637 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | 17 355 | | | 17 355 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur actifs non courants destinés à être cédés | | | | |
| Résultat de l'exercice | 64 916 | | | 64 916 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 10 | | | 10 |
| TOTAL DU PASSIF | 8 950 841 | -203 | 0 | 8 951 044 |

Tableau des flux de trésorerie

Impacts du changement de méthode lié à IFRIC 21 au 31 décembre 2014

| (en milliers d'euros) | 31/12/2014 Retraité | Impact IFRIC 21 | Impacts autres | 31/12/2014 Publié |
|---|------------------------|--------------------|-------------------|----------------------|
| Résultat avant impôts | 113 264 | -13 | | 113 277 |
| Dotations nettes aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles | 6 461 | | | 6 461 |
| Dépréciations des écarts d'acquisition et des autres immobilisations | | | | |
| Dotations nettes aux dépréciations et aux provisions | 13 774 | | | 13 774 |
| Quote-part de résultat liée aux entreprises mises en équivalence | | | | |
| Résultat net des activités d'investissement | -90 | | | -90 |
| Résultat net des activités de financement | | | | |
| Autres mouvements | -9 612 | 13 | | -9 625 |
| Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements | 10 533 | 13 | 0 | 10 520 |
| Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit | -313 612 | | | -313 612 |
| Flux liés aux opérations avec la clientèle | 19 698 | | | 19 698 |
| Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers | 203 036 | | | 203 036 |
| Flux liés aux opérations affectant des actifs ou passifs non financiers | 40 758 | | | 40 758 |
| Dividendes reçus des entreprises mises en équivalence-(3) | | | | |
| Impôts versés | -44 382 | | | -44 382 |
| Variation nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles | -94 502 | 0 | 0 | -94 502 |
| Flux provenant des activités abandonnées | | | | |
| TOTAL Flux nets de trésorerie générés par l'activité OPERATIONNELLE (A) | 29 295 | 0 | 0 | 29 295 |
| Flux liés aux participations (4) | -1 039 | | | -1 039 |
| Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles | -6 075 | | | -6 075 |
| Flux provenant des activités abandonnées | | | | |
| TOTAL Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'INVESTISSEMENT (B) | -7 114 | 0 | 0 | -7 114 |
| Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires (5) | -16 328 | | | -16 328 |
| Autres flux nets de trésorerie provenant des activités de financement (6) | | | | |
| Flux provenant des activités abandonnées | | | | |
| TOTAL Flux nets de trésorerie liés aux opérations de FINANCEMENT (C) | -16 328 | 0 | 0 | -16 328 |
| Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie (D) | | | | |
| Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie (A + B + C + D) | 5 853 | 0 | 0 | 5 853 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture | 117 029 | | | 117 029 |
| Solde net des comptes de caisse et banques centrales (1) | 21 132 | | | 21 132 |
| Solde net des comptes, prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit (2) | 95 897 | | | 95 897 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture | 122 882 | | | 122 882 |
| Solde net des comptes de caisse et banques centrales (1) | 26 779 | | | 26 779 |
| Solde net des comptes, prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit (2) | 96 103 | | | 96 103 |
| VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE ET DES EQUIVALENTS DE TRESORERIE | 5 853 | | | 5 853 |

(1) Composé du solde net des postes "Caisses et banques centrales", hors intérêts courus (y compris trésorerie des entités reclassées en activités destinées à être cédées)

(2) 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)

12 Périmètre de consolidation au 31 décembre 2015

Date de clôture

Les états financiers utilisés pour la préparation des états financiers consolidés sont établis à la même date que celle des états financiers du Groupe.

12.1 Information sur les filiales

12.1.1 Restrictions sur les entités contrôlées

Des dispositions réglementaires, légales ou contractuelles peuvent limiter la capacité de la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor à avoir librement accès aux actifs de ses filiales et à régler les passifs de la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor.

La Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor est soumise aux restrictions suivantes:

Contraintes réglementaires

Les filiales de la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor sont soumises à la réglementation prudentielle et à des exigences de fonds propres réglementaires dans les pays dans lesquels elles sont implantées. Le maintien de fonds propres minimaux (ratio de solvabilité), d'un ratio de levier et de ratios de liquidité limite la capacité de ces entités à distribuer des dividendes ou à transférer des actifs à la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor.

Contraintes légales

Les filiales de la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor sont soumises aux dispositions légales liées à la distribution du capital et des bénéfices distribuables. Ces exigences limitent la capacité de ces filiales à distribuer des dividendes. Dans la plupart des cas, elles sont moins contraignantes que les restrictions réglementaires mentionnées ci-avant.

Contraintes contractuelles

Contraintes liées à des garanties :

La Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor grève certains actifs financiers pour lever des fonds par le biais de titrisations ou de refinancement auprès de banques centrales. Une fois remis en garantie, les actifs ne peuvent plus être utilisés par la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor. Ce mécanisme est décrit dans la Note 8 Engagements de financement et de garantie et autres garanties.

Contrainte sur les actifs représentatifs des contrats en unités pour l'activité assurance

Les actifs représentatifs des contrats en unités de compte de la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor sont détenus au profit des souscripteurs des contrats.

12.1.2 Soutiens aux entités structurées contrôlées

La Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor n'a accordé aucun soutien financier à une ou plusieurs entités structurées consolidées au 31 décembre 2015 et au 31 décembre 2014.

12.1.3 Opérations de titrisation et fonds dédiés

Les fonds dédiés consolidés sont :

- Finarmor gestion
- Armor Fonds Dédié
- Argoat Finances

En 2015 la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor a participé à la titrisation du FCT Crédit Agricole Habitat 2015, titrisation décrite au niveau de la note 2 Principales opérations de structure et événements significatifs de la période

12.2 Composition du périmètre

| Périmètre de consolidation de la Caisse Régionale de Crédit Mutuel des Côtes d'Armor | 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 | |
|--|--------------------------|-------------------------------|--------------|---|---|---------------|------------|-------------|------------|
| | | | | | | 31/12/2015 | 31/12/2014 | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
| Établissements bancaires et financiers | | | | | | | | | |
| Caisses Locales: | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale BEGARD | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale BELLE-ISLE | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale BROONS | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale CALLAC | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale CAULNES | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale CHATELAUDREN | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale CORLAY | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale DINAN | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale ETABLES-S/-MER | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale GUINGAMP | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale JUGON-LES-LACS | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale LA CHEZE | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale LAMBALLE | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale LANNION | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale LANVOLLON | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale LA ROCHE-DERRIEN | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale LOUDEAC | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale MAEL-CARHAIX | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale PLANCOET | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale MERDRIGNAC | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale MONCONTOUR | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale MUR-UZEL | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale PAIMPOL | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale PLELAN-LE-PETIT | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale PLENEUF | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale PLESTIN-LES-GREVES | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale PLOEUC-S/-LIE | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale PLOUARET | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale PLOUGUENAST | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale PLOUHA | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale PONTREUX | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale QUINTIN | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale ROSTRENEN | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale SAINT-BRIEUC | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale SAINT-NICOLAS | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale TREGUIER | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale MATHIGNON | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale COLLINEE | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale PLEUBIAN | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale PLERIN | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale EVRAN | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale PLOUFRAGAN | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale YFFINIAC | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| Caisse Locale PERROS-GUIREC | Globale | | France | | Filiale | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| ... | | | | | | | | | |
| Sociétés de crédit bail et de location | | | | | | | | | |
| ... | | | | | | | | | |
| Sociétés d'investissement | | | | | | | | | |
| ... | | | | | | | | | |
| Assurances | | | | | | | | | |
| ... | | | | | | | | | |
| Développement touristique-immobilier | | | | | | | | | |
| ... | | | | | | | | | |
| Sociétés de bourse | | | | | | | | | |
| ... | | | | | | | | | |
| OPVCM | | | | | | | | | |
| ... | | | | | | | | | |
| Fonds UC | | | | | | | | | |
| ... | | | | | | | | | |
| OPCI | | | | | | | | | |
| ... | | | | | | | | | |
| SCI | | | | | | | | | |
| ... | | | | | | | | | |
| Divers | | | | | | | | | |
| FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2015 | Globale | Entrée dans le périmètre | France | | Entité structurée contrôlée | 100 | | 100,000 | |
| COMPARTIMENT CR822 COTES D'ARMOR | | | | | Entité structurée contrôlée | | | | |
| FINARMOR Gestion | Globale | | France | | Entité structurée contrôlée | 99,990 | 99,980 | 99,990 | 99,980 |
| ARMOR FONDS DEDIE | Globale | | France | | Entité structurée contrôlée | 99,997 | 99,997 | 99,997 | 99,997 |
| ARGOAT FINANCES | | | | | Entité structurée contrôlée | | | | |
| ... | Globale | Entrée dans le périmètre | France | | Entité structurée contrôlée | 99,990 | | 99,990 | |

- (1) Entrée dans le périmètre
Sortie de périmètre
Changement de méthode"
- (2) Filiale
Succursale
Entité structurée contrôlée
Co-entreprise
Co-entreprise structurée
Opération en commun
Entreprise associée
Entreprise associée structurée"

Au 31/12/2015, une nouvelle entité (FCT Crédit Agricole Habitat 2015) a été consolidée au sein du Groupe Crédit Agricole, née d'une opération de titrisation réalisée par les Caisses régionales le 21 octobre 2015. Cette transaction est le premier RMBS réalisé en France par le Groupe avec cession des créances habitat.

Cette opération s'est traduite par une cession de crédits à l'habitat originés par les Caisses régionales au « FCT Crédit Agricole Habitat 2015 » pour un montant de 10 milliards d'euros et une souscription par les établissements ayant cédé les crédits, des titres émis par le FCT.

Au 31 décembre 2015 la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor ayant participé à l'opération de titrisation a consolidé sa quote-part (analyse par silo), le complément de prix de cession, le mécanisme de garantie ainsi que la convention de remboursement interne limitant in fine la responsabilité de chaque cédant à hauteur des « gains et pertes » réellement constatés sur les créances qu'il a cédées au FCT.

13 Participations et entités structurées non consolidées

13.1 Participations non consolidées

Ces titres enregistrés au sein du portefeuille « Actifs financiers disponibles à la vente », sont des titres à revenu variable représentatifs d'une fraction significative du capital des sociétés qui les ont émis et destinés à être détenus durablement

Ce poste s'élève à 385 437 milliers d'euros au 31 décembre 2015 contre 371 908 milliers d'euros au 31 décembre 2014.

Au 31 décembre 2015, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel des Côtes d'Armor détient des participations non consolidées pour lesquelles le pourcentage de contrôle est supérieur à 20 % mais dont la valeur au bilan est non significative.

13.2 Entités structurées non consolidées

Conformément à IFRS 12, une entité structurée est une entité conçue de telle manière que les droits de vote ou droits similaires ne constituent pas le facteur déterminant pour établir qui contrôle l'entité ; c'est notamment le cas lorsque les droits de vote concernent uniquement des tâches administratives et que les activités pertinentes sont dirigées au moyen d'accords contractuels.

Informations sur la nature et l'étendue des intérêts détenus

Au 31 décembre 2015, la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor a des intérêts dans certaines entités structurées non consolidées, dont les principales caractéristiques sont présentées ci-dessous sur la base de leur typologie d'activité :

Fonds de placement

la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor investit dans des sociétés créées afin de répondre à la demande des investisseurs dans le cadre de la gestion de sa trésorerie, d'une part, et dans le cadre du placement des primes d'assurance reçues des clients des sociétés d'assurance conformément aux dispositions réglementaires prévues par le Code des assurances d'autre part. Les placements des sociétés d'assurance permettent de garantir les engagements pris vis-à-vis des assurés tout au long de la vie des contrats d'assurance. Leur valeur et leur rendement sont corrélés à ces engagements.

Entités sponsorisées

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel des Côtes d'Armor n'a pas sponsorisé d'entités structurées non consolidées.

Informations sur les risques associés aux intérêts détenus

Soutien financier apporté aux entités structurées

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel des Côtes d'Armor n'a pas au cours de la période, volontairement apporté de soutien financier effectif ni d'intention de fournir un soutien financier à une entité structurée non consolidée.

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées par nature d'activités

Au 31 décembre 2015 et au 31 décembre 2014 l'implication de la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor dans des entités structurées non consolidées, est présentée pour l'ensemble des familles d'entités structurées sponsorisées significatives pour la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor dans les tableaux ci-dessous :

| | 31/12/2015 | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|-----------------|--|--|------------------|------------------|--|--|------------------|------------------------|--|--|------------------|---------------------------|--|--|------------------|
| | Titrisation | | | | Gestion d'actifs | | | | Fonds de placement (1) | | | | Financement structuré (1) | | | |
| | Valeur au bilan | Exposition maximale au risque de perte | Garanties reçues et autres rehaussements de crédit | Exposition nette | Valeur au bilan | Exposition maximale au risque de perte | Garanties reçues et autres rehaussements de crédit | Exposition nette | Valeur au bilan | Exposition maximale au risque de perte | Garanties reçues et autres rehaussements de crédit | Exposition nette | Valeur au bilan | Exposition maximale au risque de perte | Garanties reçues et autres rehaussements de crédit | Exposition nette |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Actifs financiers détenus à des fins de Actifs financiers à la juste valeur par Actifs financiers disponibles à la vente Prêts et créances | | | | | | | | | 152 339 | 152 339 | | 152 339 | | | | |
| Actifs financiers détenus jusqu'à | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total des actifs reconnus vis-à-vis des entités structurées non consolidées | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 152 339 | 152 339 | 0 | 152 339 | 0 | 0 | 0 | |
| Instruments de capitaux propres | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Passifs financiers détenus à des fins de Passifs financiers à la juste valeur par Dettes | | | | 0 | | | | 0 | | | | 0 | | | | |
| Total des passifs reconnus vis-à-vis des entités structurées non consolidées | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Engagements donnés | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Engagements de financement | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Engagements de garantie | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Autres | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisions - Engagements par signature | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total des engagements hors bilan net de provisions vis-à-vis des entités structurées non consolidées | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Total bilan des entités structurées non consolidées | | | | | | | | | 3 300 677 | | | | | | | |

(1) Les entités structurées non sponsorisées ne présentent pas de de risques spécifiques liées à la nature de l'entité. Des informations relatives à ces expositions sont communiquées dans la note 3.1 "Exposition au risque de crédit" et dans la note 3.2 "Risque de marché". Il s'agit des fonds de placement dans lesquels le Groupe n'est pas gérant et des entités de financement structuré dans lesquelles le Groupe a uniquement accordé un prêt.

| | 31/12/2014 Retraité | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---------------------|--|----------------|--|------------------|-----------------|--|----------------|--|------------------|-----------------|--|---------------------------|---------|------------------|--|
| | Titrisation | | | | Gestion d'actifs | | | | Fonds de placement (1) | | | | Financement structuré (1) | | | |
| | Valeur au bilan | Exposition maximale au risque de perte | Perte maximale | | Exposition nette | Valeur au bilan | Exposition maximale au risque de perte | Perte maximale | | Exposition nette | Valeur au bilan | Exposition maximale au risque de perte | Perte maximale | | Exposition nette | |
| Garanties reçues et autres rehaussements de crédit | | | | Garanties reçues et autres rehaussements de crédit | | | | | Garanties reçues et autres rehaussements de crédit | | | | | | | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Actifs financiers détenus à des fins de Actifs financiers à la juste valeur par Actifs financiers disponibles à la vente Prêts et créances Actifs financiers détenus jusqu'à | | | | | | | | | | | 244 717 | 244 717 | | 244 717 | | |
| Total des actifs reconnus vis-à-vis des | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | | 0 | 244 717 | 244 717 | 0 | 244 717 | 0 | 0 | |
| Instruments de capitaux propres Passifs financiers détenus à des fins de Passifs financiers à la juste valeur par Dettes | | | | 0 | | | | | 0 | | | | | 0 | | |
| Total des passifs reconnus vis-à-vis des | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Engagements donnés Engagements de financement Engagements de garantie Autres Provisions - Engagements par signature | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total des engagements hors bilan net de | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Total bilan des entités structurées non | | | | | | | | | | 35 120 479 | | | | | | |

(1) Les entités structurées non sponsorisées ne présentent pas de de risques spécifiques liées à la nature de l'entité. Des informations relatives à ces expositions sont communiquées dans la note 3.1 "Exposition au risque de crédit" et dans la note 3.2 "Risque de marché". Il s'agit des fonds de placement dans lesquels le Groupe n'est pas gérant et des entités de financement structuré dans lesquelles le Groupe a uniquement accordé un prêt.

Exposition maximale au risque de perte

L'exposition maximale au risque de perte des instruments financiers correspond à la valeur comptabilisée au bilan à l'exception des dérivés de vente d'option et de *credit default swap* pour lesquels l'exposition correspond à l'actif au montant du notionnel et au passif au notionnel minoré du *mark-to-market*. L'exposition maximale au risque de perte des engagements donnés correspondent au montant du notionnel et la provision sur engagements donnés au montant comptabilisé au bilan.

14 Événements postérieurs à la clôture

Aucun évènement postérieur à la clôture de l'exercice pour la Caisse Régionale du Crédit Agricole des Côtes d'Armor.