

CAISSE RÉGIONALE DE CRÉDIT AGRICOLE MUTUEL
DE CHAMPAGNE-BOURGOGNE

*Société coopérative à capital et personnel variables régie par les dispositions du Livre V du Code monétaire
et financier au capital de 112 395 565,25 euros
Siège social : 269, faubourg de Croncels 10000 TROYES
775 718 216 R.C.S TROYES*

COMPTES INDIVIDUELS AU 31/12/2020

Arrêtés par le Conseil d'administration de Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne
en date du 29 janvier 2021 et soumis à l'approbation de l'Assemblée générale mixte
en date du 26 mars 2021

SOMMAIRE

| | |
|--|----|
| BILAN AU 31 DECEMBRE 2020..... | 4 |
| HORS-BILAN AU 31 DECEMBRE 2020..... | 6 |
| COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2020..... | 7 |
| Note 1 CADRE JURIDIQUE ET FINANCIER ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE..... | 8 |
| Note 2 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES | 16 |
| Note 3 CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT - ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE | 36 |
| Note 4 OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE | 37 |
| Note 5 TITRES DE TRANSACTION, DE PLACEMENT, D'INVESTISSEMENT ET TITRES DE L'ACTIVITE DE PORTEFEUILLE..... | 39 |
| Note 6 TITRES DE PARTICIPATION ET DE FILIALES | 42 |
| Note 7 VARIATION DE L'ACTIF IMMOBILISE | 45 |
| Note 8 COMPTES DE REGULARISATION ET ACTIFS DIVERS | 46 |
| Note 9 DEPRECIATIONS INSCRITES EN DEDUCTION DE L'ACTIF | 47 |
| Note 10 DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT - ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE..... | 47 |
| Note 11 COMPTES CREDITEURS DE LA CLIENTELE..... | 48 |
| Note 12 DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE..... | 48 |
| Note 13 COMPTES DE REGULARISATION ET PASSIFS DIVERS..... | 49 |
| Note 14 PROVISIONS..... | 50 |
| Note 15 EPARGNE LOGEMENT | 51 |
| Note 16 ENGAGEMENTS SOCIAUX : AVANTAGES POSTERIEURS A L'EMPLOI, REGIMES A PRESTATIONS DEFINIES..... | 52 |
| Note 17 FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX..... | 54 |
| Note 18 DETTES SUBORDONNEES : ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE..... | 54 |
| Note 19 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (avant répartition)..... | 55 |
| Note 20 COMPOSITION DES FONDS PROPRES | 56 |
| Note 21 OPERATIONS EFFECTUEES EN DEVISES..... | 56 |
| Note 22 OPERATIONS DE CHANGE, PRETS ET EMPRUNTS EN DEVISES..... | 56 |
| Note 23 OPERATIONS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME..... | 57 |
| Note 24 INFORMATIONS RELATIVES AU RISQUE DE CONTREPARTIE SUR PRODUITS DERIVES..... | 59 |
| Note 25 ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE ET AUTRES GARANTIES | 61 |
| Note 26 ACTIFS DONNES ET REÇUS EN GARANTIE | 62 |

| | | |
|---------|---|----|
| Note 27 | ENGAGEMENTS DONNES AUX ENTREPRISES LIEES..... | 62 |
| Note 28 | PRODUITS NETS D'INTERETS ET REVENUS ASSIMILES | 63 |
| Note 29 | REVENUS DES TITRES A REVENUS VARIABLES | 63 |
| Note 30 | PRODUIT NET DES COMMISSIONS..... | 64 |
| Note 31 | GAINS OU PERTES SUR OPERATIONS DES PORTEFEUILLES DE NEGOCIATION..... | 64 |
| Note 32 | GAINS OU PERTES SUR OPERATIONS DES PORTEFEUILLES DE PLACEMENT ET ASSIMILES..... | 65 |
| Note 33 | AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | 65 |
| Note 34 | CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION | 66 |
| Note 35 | COUT DU RISQUE..... | 67 |
| Note 36 | RESULTAT NET SUR ACTIFS IMMOBILISES | 68 |
| Note 37 | IMPOT SUR LES BENEFICES | 69 |
| Note 38 | INFORMATIONS RELATIVES AUX RESULTATS DES ACTIVITES BANCAIRES | 69 |
| Note 39 | AFFECTATION DES RESULTATS..... | 70 |
| Note 40 | IMPLANTATION DANS DES ETATS OU TERRITOIRES NON COOPERATIFS..... | 70 |

BILAN AU 31 DECEMBRE 2020

ACTIF

| <i>(En milliers d'euros)</i> | Notes | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| OPERATIONS INTERBANCAIRES ET ASSIMILEES | | 240 451 | 268 204 |
| Caisse, banques centrales | | 65 900 | 74 261 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 5 | 117 071 | 153 321 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 | 57 480 | 40 622 |
| OPERATIONS INTERNES AU CREDIT AGRICOLE | 3 | 1 212 434 | 871 482 |
| OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE | 4 | 11 707 920 | 10 625 129 |
| OPERATIONS SUR TITRES | | 1 089 982 | 1 099 332 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 5 | 589 967 | 788 024 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 5 | 500 015 | 311 308 |
| VALEURS IMMOBILISEES | | 1 296 886 | 1 259 963 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 6-7 | 1 179 881 | 1 146 567 |
| Parts dans les entreprises liées | 6-7 | 24 039 | 18 918 |
| Immobilisations incorporelles | 7 | 45 | 19 |
| Immobilisations corporelles | 7 | 92 921 | 94 459 |
| CAPITAL SOUSCRIT NON VERSE | | | |
| ACTIONS PROPRES | | | |
| COMPTES DE REGULARISATION ET ACTIFS DIVERS | | 284 801 | 259 914 |
| Autres actifs | 8 | 222 957 | 209 096 |
| Comptes de régularisation | 8 | 61 844 | 50 818 |
| TOTAL ACTIF | | 15 832 474 | 14 384 024 |

PASSIF

| <i>(En milliers d'euros)</i> | Notes | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| OPERATIONS INTERBANCAIRES ET ASSIMILEES | | 59 766 | 39 543 |
| Banques centrales | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit | 10 | 59 766 | 39 543 |
| OPERATIONS INTERNES AU CREDIT AGRICOLE | 10 | 7 891 360 | 7 267 745 |
| COMPTES CREDITEURS DE LA CLIENTELE | 11 | 5 337 073 | 4 584 356 |
| DETTES REPRESENTEES PAR UN TITRE | 12 | | |
| COMPTES DE REGULARISATION ET PASSIFS DIVERS | | 203 566 | 243 815 |
| Autres passifs | 13 | 77 763 | 79 506 |
| Comptes de régularisation | 13 | 125 803 | 164 309 |
| PROVISIONS ET DETTES SUBORDONNEES | | 378 119 | 347 224 |
| Provisions | 14-15-16 | 179 751 | 159 889 |
| Dettes subordonnées | 18 | 198 368 | 187 335 |
| FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX (FRBG) | 17 | 75 269 | 78 269 |
| CAPITAUX PROPRES HORS FRBG | 19-20 | 1 887 321 | 1 823 072 |
| Capital souscrit | | 112 396 | 112 396 |
| Primes d'émission | | 207 358 | 207 358 |
| Réserves | | 1 461 556 | 1 380 591 |
| Ecart de réévaluation | | 31 851 | 31 851 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | | 73 | 78 |
| Report à nouveau | | | |
| Résultat de l'exercice | | 74 087 | 90 798 |
| TOTAL PASSIF | | 15 832 474 | 14 384 024 |

HORS-BILAN AU 31 DECEMBRE 2020

| <i>(En milliers d'euros)</i> | Notes | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|------------------------------|-------|------------------|------------------|
| ENGAGEMENTS DONNES | | 2 013 776 | 1 859 999 |
| Engagements de financement | 25 | 1 454 832 | 1 251 019 |
| Engagements de garantie | 25 | 557 569 | 607 543 |
| Engagements sur titres | 25 | 1 375 | 1 437 |
| ENGAGEMENTS RECUS | | 3 334 438 | 2 411 805 |
| Engagements de financement | 25 | 19 988 | 22 183 |
| Engagements de garantie | 25 | 3 313 075 | 2 388 185 |
| Engagements sur titres | 25 | 1 375 | 1 437 |

Notes concernant le Hors-bilan (autres informations) :

- Opérations de change au comptant et à terme : note 21 et 22
- Opérations sur instruments financiers à terme : note 23 et 24

COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2020

| <i>(En milliers d'euros)</i> | Notes | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-------|----------------|----------------|
| Intérêts et produits assimilés | 28 | 238 945 | 247 712 |
| Intérêts et charges assimilées | 28 | -88 145 | -101 662 |
| Revenus des titres à revenu variable | 29 | 41 741 | 41 619 |
| Commissions Produits | 30 | 175 115 | 183 950 |
| Commissions Charges | 30 | -44 978 | -38 188 |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation | 31 | 374 | 190 |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés | 32 | -1 979 | 2 404 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 33 | 9 719 | 8 319 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 33 | -1 646 | -1 420 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | | 329 146 | 342 924 |
| Charges générales d'exploitation | 34 | -192 013 | -193 503 |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles | | -9 431 | -9 250 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | | 127 702 | 140 171 |
| Coût du risque | 35 | -21 959 | -18 917 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 105 743 | 121 254 |
| Résultat net sur actifs immobilisés | 36 | -6 925 | -1 449 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOT | | 98 818 | 119 805 |
| Résultat exceptionnel | | | |
| Impôts sur les bénéfices | 37 | -27 731 | -32 007 |
| Dotations / reprises de FRBG et provisions réglementées | 17 | 3 000 | 3 000 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | 74 087 | 90 798 |

Note 1 **CADRE JURIDIQUE ET FINANCIER ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

Note 1.1 **Cadre juridique et financier**

Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne est une société coopérative à capital variable régie par les articles L.512-20 et suivants du Code monétaire et financier et la loi n°47-1775 du 10/09/1947 portant statut de la coopération.

Sont affiliées au Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne, 85 Caisses locales qui constituent des sociétés coopératives ayant une personnalité juridique propre.

Les comptes individuels sont représentatifs des comptes de la Caisse régionale seule, tandis que les comptes consolidés, selon la méthode de l'entité consolidante, intègrent également les comptes des Caisses locales et le cas échéant, les comptes des filiales consolidables.

Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne est agréée, avec l'ensemble des Caisses locales qui lui sont affiliées, en qualité de banque mutualiste ou coopérative, avec les compétences bancaires et commerciales que cela entraîne. Elle est de ce fait soumise à la réglementation applicable aux établissements de crédit.

Au 31 décembre 2020, Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne fait partie, avec 38 autres Caisses régionales, du réseau Crédit Agricole dont l'organe central, en application de l'article L.511-30 du Code monétaire et financier, est Crédit Agricole S.A. Les Caisses régionales détiennent la totalité du capital de la SAS Rue La Boétie, qui détient elle-même, 55,30 % du capital de Crédit Agricole S.A., cotée à la bourse de Paris depuis le 14 décembre 2001.

Le solde du capital de Crédit Agricole S.A. est détenu par le public (y compris les salariés) à hauteur de 44,70 %.

Crédit Agricole S.A. coordonne l'action des Caisses régionales et exerce, à leur égard, un contrôle administratif, technique et financier et un pouvoir de tutelle conformément au Code monétaire et financier. Du fait de son rôle d'organe central, confirmé par la loi bancaire, il a en charge de veiller à la cohésion du réseau et à son bon fonctionnement, ainsi qu'au respect, par chaque Caisse régionale, des normes de gestion. Il garantit leur liquidité et leur solvabilité. Par ailleurs, en 1988, les Caisses régionales ont consenti une garantie au bénéfice des tiers créanciers de Crédit Agricole S.A., solidairement entre elles, et à hauteur de leurs fonds propres agrégés. 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.

Note 1.2 Relations internes au Crédit Agricole

❖ Mécanismes financiers internes

L'appartenance du Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne au réseau du Crédit Agricole se traduit en outre par l'adhésion à un système de relations financières dont les règles de fonctionnement sont les suivantes :

- 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 créateur, est présenté au bilan en « Opérations internes au Crédit Agricole - Comptes ordinaires ».

- Comptes d'épargne à régime spécial

Les ressources d'épargne à régime spécial (Livret d'épargne 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-miroirs » (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 1er 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, les Caisses régionales peuvent être refinancées sous forme d'avances négociées à prix de marché auprès de 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 dépôts 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 ».

- 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 « Provisions et dettes subordonnées ».

- Mécanisme TLTRO III

Une troisième série d'opérations de refinancement de long terme a été décidée en mars 2019 par la BCE dont les modalités ont été revues en septembre 2019 puis en mars et avril 2020 en lien avec la situation COVID-19.

Le mécanisme de TLTRO III vise à proposer un refinancement de long terme avec une bonification en cas d'atteinte d'un taux de croissance cible des crédits octroyés aux entreprises et aux ménages, appliquée sur la maturité de 3 ans de l'opération TLTRO à laquelle s'ajoute une sur-bonification rémunérant une incitation supplémentaire et temporaire sur la période d'une année de juin 2020 à juin 2021.

Tant que le niveau des encours donnant droit à ces bonifications permet de considérer comme d'ores et déjà acquis les bonifications accordées par la BCE au titre du soutien à l'économie aussi bien tant sur la première année que sur les années suivantes, les intérêts courus calculés avec un taux d'intérêt négatif tiennent compte de cette bonification.

L'ensemble des bonifications fait l'objet d'un étalement sur la durée attendue du refinancement à compter de la date de tirage du TLTRO III. Les encours donnant droit à la bonification ont d'ores et déjà cru plus que le niveau requis pour bénéficier des niveaux de bonifications prévues. La sur-bonification au titre de la première année fait l'objet d'un étalement linéaire sur un an à compter de juin 2020.

Pour la nouvelle bonification annoncée par la BCE suite à la réunion du 10 décembre 2020 qui porte sur la période de juin 2021 à juin 2022, ces principes resteront appliqués tant qu'il existe une assurance raisonnable que le niveau des encours éligibles permettra de remplir les conditions nécessaires à l'obtention de ces bonifications lors de leur exigibilité vis-à-vis de la BCE.

Crédit Agricole S.A. a souscrit à ces emprunts TLTRO III auprès de la BCE. Compte tenu des mécanismes de refinancement interne, Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne se refinance auprès de Crédit Agricole S.A. et bénéficie ainsi de ces bonifications.

- ❖ Couverture des risques de liquidité et de solvabilité et résolution bancaire

Dans le cadre du mécanisme légal de solidarité financière interne prévu à l'article L. 511-31 du Code monétaire et financier (CMF), Crédit Agricole S.A., en sa qualité d'organe central, doit prendre toutes mesures nécessaires pour garantir la liquidité et la solvabilité de chaque établissement de crédit affilié comme de l'ensemble du réseau. Ainsi, chaque membre du réseau bénéficie de cette solidarité financière interne.

Les dispositions générales du CMF ont été déclinées par des dispositifs internes qui prévoient les mesures opérationnelles à prendre dans le cadre de ce mécanisme légal de solidarité.

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 réseau 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 a été adopté au cours de l'année 2014 par la directive (UE) 2014/59 (dite « BRRD »), transposée en droit français par l'ordonnance 2015-1024 du 20 août 2015, qui a également adapté le droit français aux dispositions du Règlement européen 806/2014 du 15 juillet 2014 ayant établi les règles et une procédure uniforme pour la résolution des établissements de crédit dans le cadre d'un mécanisme de résolution unique et d'un Fonds de résolution bancaire unique. La directive (UE) 201 /879 du 20 mai 2019 dite « BRRD2 » est venue modifier la BRRD et a été transposée par Ordonnance 2020-1636 du 21 décembre 2020.

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.

Pour les groupes bancaires coopératifs, c'est la stratégie de résolution de « point d'entrée unique élargi » (« *extended SPE* ») qui est privilégiée par les autorités de résolution, par laquelle l'outil de résolution serait appliqué simultanément au niveau de Crédit Agricole S.A. et des entités affiliées. A ce titre et dans l'hypothèse d'une mise en résolution du groupe Crédit Agricole, c'est le périmètre composé de Crédit Agricole S.A. (en sa qualité d'organe central) et des entités affiliées qui serait considéré dans son ensemble comme le point d'entrée unique élargi. Compte tenu de ce qui précède et des mécanismes de solidarité existant au sein du réseau, un membre du réseau Crédit Agricole ne peut pas être mis en résolution de manière individuelle.

Les autorités de résolution peuvent ouvrir une procédure de résolution à l'encontre d'un établissement de crédit lorsqu'elle considère que : la défaillance de l'établissement est avérée ou prévisible, il n'existe aucune perspective raisonnable qu'une autre mesure de nature privée empêche la défaillance dans des délais raisonnables, une mesure de résolution est nécessaire et une procédure de liquidation serait insuffisante pour atteindre les objectifs recherchés de la résolution ci-dessus rappelés.

Les autorités de résolution peuvent utiliser un ou plusieurs instruments de résolution, tels que décrits ci-dessous avec pour objectif de recapitaliser ou restaurer la viabilité de l'établissement. Les instruments de résolution devraient être mis en œuvre de telle manière à ce que les porteurs de titres de capital (actions, parts sociales, CCI, CCA) supportent en premier les pertes, puis les autres créanciers sous réserve qu'ils ne soient pas exclus du renflouement interne par la réglementation ou sur décision des autorités de résolution. La loi française prévoit également une mesure de protection lorsque certains instruments ou mesures de résolution sont mis en œuvre, tel le principe selon lequel les porteurs de titres de capital et les créanciers d'un établissement en résolution ne peuvent pas supporter des pertes plus lourdes que celles qu'ils auraient subies

si l'établissement avait été liquidé dans le cadre d'une procédure de liquidation judiciaire régie par le code de commerce (principe NCWOL visé à l'article L. 613-57.I du CMF). Ainsi, les investisseurs ont le droit de réclamer des indemnités si le traitement qu'ils subissent en résolution est moins favorable que le traitement qu'ils auraient subi si l'établissement avait fait l'objet d'une procédure normale d'insolvabilité.

Dans l'hypothèse où les autorités de résolution décideraient d'une mise en résolution sur le groupe Crédit Agricole, elles procèderaient au préalable à la réduction de la valeur nominale des instruments de Fonds propres du compartiment CET1 (actions, parts sociales, CCI et CCA), instruments de Fonds propres additionnels de catégorie 1 et instruments de Fonds propres de catégorie 2, afin d'absorber les pertes puis éventuellement à la conversion en titres de capital des instruments de Fonds propres additionnels de catégorie 1 et instruments de Fonds propres de catégorie 2 ^[1]. Ensuite, si les autorités de résolution décidaient d'utiliser l'outil de résolution qu'est le renflouement interne, elles pourraient mettre en œuvre cet outil de renflouement interne sur les instruments de dette ^[2], c'est-à-dire décider de leur dépréciation totale ou partielle ou de leur conversion en capital afin également d'absorber les pertes.

Les autorités de résolution pourraient décider de mettre en œuvre de façon coordonnée, à l'égard de l'organe central et de l'ensemble des entités affiliées, des mesures de réduction de valeur ou de conversion et le cas échéant de renflouement interne. Dans ce cas, ces mesures de réduction de valeur ou de conversion et le cas échéant ces mesures de renflouement interne s'appliqueraient à toutes les entités du réseau du Crédit Agricole et ce, quelle que soit l'entité considérée et quelle que soit l'origine des pertes.

La hiérarchie des créanciers en résolution est définie par les dispositions de l'article L 613-55-5 du CMF en vigueur à la date de mise en œuvre de la résolution.

Les détenteurs de titres de capital et les créanciers de même rang ou jouissant de droits identiques en liquidation seraient alors traités de manière égale quelle que soit l'entité du Groupe dont ils sont créanciers.

L'étendue de ce renflouement interne, qui vise aussi à recapitaliser le groupe Crédit Agricole, s'appuie sur les besoins de fonds propres au niveau consolidé.

L'investisseur doit donc être conscient qu'il existe donc un risque significatif pour les porteurs d'actions, de parts sociales, CCI et CCA et les titulaires d'instruments de dette d'un membre du réseau de perdre tout ou partie de leur investissement en cas de mise en œuvre d'une procédure de résolution bancaire sur le Groupe quelle que soit l'entité dont il est créancier.

Les autres outils de résolution bancaire dont disposent les autorités de résolution sont pour l'essentiel la cession totale ou partielle des activités de l'établissement à un tiers ou à un établissement relais et la séparation des actifs de cet établissement.

Ce dispositif de résolution ne remet pas en cause le mécanisme légal de solidarité financière interne prévu à l'article L. 511-31 du CMF, 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.

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 du réseau, et donc du réseau dans son ensemble. Elle est par ailleurs de nature à limiter la survenance des conditions de

[1] Articles L. 613-48 et L. 613-48-3 du CMF

[2] Articles L. 613-55 et L. 613-55-1 du CMF

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.

❖ Garanties spécifiques apportées par les Caisses régionales à Crédit Agricole S.A. (Switch)

Le dispositif des garanties Switch, mis en place le 23 décembre 2011 complété par un premier avenant signé le 19 décembre 2013 et amendé par deux avenants en 2016 respectivement signés le 17 février (avenant n°2) et le 21 juillet (avenant n°3), 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 derniers amendements de ces garanties ont pris effet rétroactivement le 1er juillet 2016, en remplacement des précédentes, avec pour échéance le 1er mars 2027 sous réserve de résiliation anticipée totale ou partielle ou de prorogation selon les dispositions prévues au contrat. Une première résiliation partielle correspondant à 35% du dispositif des garanties Switch a eu lieu le 2 mars 2020.

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

Comptablement, les garanties sont des engagements de hors-bilan assimilables à des garanties données à première demande. Leur rémunération est enregistrée de manière étalée dans la marge d'intérêt en Produit net bancaire. 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 sont respectivement reconnus en Coût du risque.

Il convient de noter que l'activation des garanties Switch Assurance est semestrielle et s'apprécie sur la base des variations semestrielles de la Valeur de Mise en Equivalence des participations CAA. Lors des arrêts trimestriels, les Caisses régionales sont tenues d'estimer s'il existe un risque d'indemnisation et de provisionner le cas échéant ; en cas de retour probable à meilleure fortune, aucun produit ne peut être comptabilisé, celui-ci n'étant pas certain. Lors des arrêts semestriels et si les conditions sont vérifiées, les Caisses régionales comptabilisent les effets de l'activation des garanties sous forme d'appel ou de retour à meilleure fortune.

Note 1.3 Evénements significatifs relatifs à l'exercice 2020

● **Crise sanitaire liée à la Covid-19**

Dans le contexte de la crise sanitaire liée à la Covid-19, le groupe Crédit Agricole s'est mobilisé pour faire face à cette situation inédite. Afin d'accompagner ses clients dont l'activité serait impactée par le Coronavirus, le Groupe a participé activement aux mesures de soutien à l'économie.

Prêts Garantis par l'Etat (PGE)

Dans le cadre de la crise sanitaire liée à la COVID-19, le groupe Crédit Agricole a proposé à compter du 25 mars 2020 à tous ses clients entrepreneurs, quelle que soit leur taille et leur statut (exploitants agricoles, professionnels, commerçants, artisans, entreprises, ...), en complément des mesures déjà annoncées (report d'échéances, procédures accélérées d'examen des dossiers, etc.), de recourir au dispositif massif et inédit de Prêts Garantis par l'Etat. Les entreprises peuvent demander à bénéficier de ces prêts jusqu'au 30 juin 2021.

Ces financements prennent la forme d'un prêt sur 12 mois, avec la faculté pour l'emprunteur de l'amortir sur une période supplémentaire de 1 à 5 ans.

Sur cette période supplémentaire, le prêt pourra avoir durant la phase d'amortissement, une nouvelle période d'un an au cours de laquelle seuls les intérêts et le coût de la garantie d'Etat seront payés.

La durée totale du prêt ne pourra jamais excéder 6 ans.

L'offre groupe pour la première année se présente sous la forme d'un prêt à taux zéro ; seul le coût de la garantie est refacturé (via une commission payée par le client) conformément aux conditions d'éligibilité définies par l'Etat pour bénéficier de la garantie.

Ces prêts peuvent atteindre jusqu'à 3 mois de chiffre d'affaires, permettant ainsi aux entrepreneurs d'avoir accès au financement nécessaire pour traverser la période actuelle très perturbée.

Au 31 décembre 2020, le montant des prêts garantis par l'Etat octroyés à la clientèle par Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne s'élève à 368 376 milliers d'euros.

Report d'échéance sur concours octroyés aux clients

Le Groupe s'est associé à l'initiative de place des banques françaises, avec la coordination de la Fédération des Banques Françaises (FBF), pour offrir un report des échéances des prêts en cours jusqu'à 6 mois pour la clientèle des Entreprises et des Professionnels, sans coûts additionnels.

La mise en œuvre d'un tel report des échéances sans pénalité ni frais additionnels et avec maintien du taux contractuel sur une durée maximale de 6 mois implique que seuls les intérêts intercalaires seront perçus après le report sur la durée restante du crédit et hors frais de garantie éventuels de la Banque Publique d'Investissement.

Tel que proposé par le Groupe, le report des échéances implique :

- Soit un allongement de durée du prêt si le client souhaite conserver ses échéances initiales de prêt ;
- Soit une augmentation de ses échéances après la pause si le client souhaite garder sa durée initiale.

Ce report d'échéance se traduit par un décalage dans le temps des échéances initiales à percevoir.

Au 31 décembre 2020, l'encours de prêts à la clientèle ayant bénéficié de report d'échéance s'élève à 125 138 milliers d'euros.

Impacts de ces mesures sur le risque de crédit

Le report d'échéance sur concours octroyés aux clients n'a pas systématiquement comme conséquence une

remise en cause de la situation financière des clients : il n'y a pas automatiquement d'augmentation du risque de contrepartie. Les modifications du contrat ne peuvent généralement pas être considérées comme des évolutions liées à des cas de restructurations pour difficultés financières.

Ce report n'a donc pour conséquence ni le basculement mécanique de l'encours dont la dépréciation est fondée sur les pertes attendues de crédits sur 12 mois (expositions qualifiées de saines) vers une comptabilisation de la dépréciation des pertes attendues à maturité (expositions qualifiées de dégradées), ni le passage automatique des encours vers la catégorie douteux.

De même, le calcul du montant des pertes attendues doit s'effectuer en prenant en considération les circonstances spécifiques et les mesures de soutien mises en œuvre par les pouvoirs publics.

Dans ce contexte de crise sanitaire liée à la COVID-19, le Groupe a revu ses prévisions macro-économiques prospectives (forward looking) pour la détermination de l'estimation du risque de crédit. Face à cette situation, la Caisse Régionale a également procédé à une revue de son portefeuille de crédits, qui l'a conduite à la mise à jour du forward looking local sur un certain nombre de filières considérées à risques.

L'exposition aux risques des créances saines et dégradées a évolué de 9% et le montant des provisions non affectées a augmenté de 16% (130,8 millions d'euros au 31 décembre 2020 contre 112,8 millions d'euros au 31 décembre 2019). L'augmentation des provisions non affectées est en lien avec le Forward Looking Central (dégradation du multi-scénario du groupe et effet mécanique de l'évolution de l'assiette) et avec la création d'une filière THR réunissant les secteurs d'activités suivants : Hôtellerie, Loisirs-Activités artistiques, Restauration et Services voyages & Réservations.

● **Nouvelle définition du défaut**

Au 31 décembre 2020, Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne a mis en place les nouvelles règles liées à l'application de la définition du défaut (orientations de l'EBA (EBA/GL/2016/7) et seuils définis par l'Union européenne (Article 1 du règlement (UE) 2018/1845 BCE du 21 novembre 2018). Cette évolution sur le défaut est qualifiée de changement d'estimation comptable. Son impact est comptabilisé en compte de résultat dans la rubrique « Coût du risque ». Il est estimé à 1 444 milliers d'euros.

● **FCT Crédit Agricole Habitat 2020**

Le 12 mars 2020, une nouvelle opération de titrisation (FCT Crédit Agricole Habitat 2020) a été réalisée au sein du groupe Crédit Agricole, portant sur les créances habitat des 39 Caisses régionales. Cette transaction est un RMBS français placé sur le marché. Cette opération s'est traduite par une cession de crédits à l'habitat originés par les 39 Caisses régionales au « FCT Crédit Agricole Habitat 2020 » pour un montant de 1 milliard d'euros. Les titres seniors adossés au portefeuille de créances habitat ont été placés auprès d'investisseurs (établissements de crédit (43%), fonds d'investissement (32%), banques centrales (25%)).

Dans le cadre de cette titrisation, Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne a cédé, à l'origine, des crédits habitat pour un montant de 22,8 millions d'euros au FCT Crédit Agricole Habitat 2020. Elle a souscrit pour 19,75 millions d'euros de titres seniors et pour 3,1 millions d'euros des titres subordonnés.

● Démontage FCT Crédit Agricole Habitat 2015

Fin septembre 2020, est intervenu le démontage du « FCT Crédit Agricole Habitat 2015 ». Il s'agit du premier RMBS réalisé en France par le Groupe né d'une opération de titrisation réalisée par les Caisses régionales. Cette opération de titrisation interne au Groupe s'était 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.

Le débouclage du FCT a donné lieu au rachat des crédits par les Caisses régionales le 23 septembre 2020 et au remboursement des titres le 28 septembre 2020, soit un montant de 180,6 millions d'euros pour Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne.

● Garantie spécifique apportée par les Caisses régionales à Crédit Agricole S.A. (Switch)

Le 2 mars 2020, Crédit Agricole S.A a démantelé 35% du mécanisme de garantie « Switch » mis en place entre les Caisses régionales et Crédit Agricole S.A.

Le mécanisme de garantie « Switch » correspond à un transfert vers les Caisses régionales d'une partie des exigences prudentielles s'appliquant à Crédit Agricole S.A. au titre de ses activités d'assurances contre une rémunération fixe des Caisses régionales.

Pour la Caisse régionale Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne, cette opération se traduira par une baisse des engagements donnés de 91,5 millions d'euros et une baisse du dépôt de garantie apporté à Crédit Agricole S.A de 30,9 millions d'euros.

Note 1.4 **Événements postérieurs à l'exercice 2020**

Aucun évènement postérieur à la clôture n'est à signaler.

Note 2 **PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES**

Les états financiers de Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne sont établis dans le respect des principes comptables applicables en France aux établissements bancaires et conformément aux règles définies par Crédit Agricole S.A., agissant en tant qu'organe central et chargé d'adapter les principes généraux aux spécificités du groupe Crédit Agricole.

Compte tenu de l'intégration de ses Caisses locales dans le périmètre de consolidation, Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne publie des comptes individuels et des comptes consolidés.

La présentation des états financiers de Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne est conforme aux dispositions du règlement ANC 2014-07 qui, à partir des exercices ouverts au 1er janvier 2015, regroupe à droit constant dans un règlement unique l'ensemble des normes comptables applicables aux établissements de crédit.

Les changements de méthode comptable et de présentation des comptes par rapport à l'exercice précédent

concernent les points suivants :

| Règlements | Date de 1 ^{ère} application : opérations ou exercices ouverts à compter du |
|---|---|
| Règlement n°2019-09 modifiant le règlement ANC N°2014-03 relatif aux frais de formation | Exercice clos au 1 ^{er} mai 2020 |
| Règlement n°2020-09 du 4 décembre 2020 modifiant le règlement ANC n°2014-03 relatif au plan comptable général | 29 décembre 2020 |
| Règlement n°2020-10 modifiant le règlement ANC n°2014-07 relatif à la compensation des emprunts de titres et de l'épargne centralisée (1) | 1 ^{er} janvier 2020 |

1) Le règlement n° 2020-10 du 22 décembre 2020 modifie le règlement ANC N° 2014-07 du 26 novembre 2014 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire sur la présentation :

des emprunts de titres : les dettes représentatives de la valeur des titres empruntés sont présentées sous déduction de la valeur des titres identiques classés par l'établissement parmi les titres de transaction. Il s'agit du montant des titres empruntés et des titres reçus dans le cadre d'un contrat de garantie financière avec droit de réutilisation ;

de l'épargne centralisée : les comptes d'épargne à régime spécial au titre du livret A, du livret de développement durable et solidaire et du compte sur livret d'épargne populaire sont présentés sous déduction de la créance sur le fonds d'épargne représentative de la quote-part du total des dépôts collectés par l'établissement, centralisée par la Caisse des dépôts et consignations

Note 2.1 Créances et engagements par signature

Les créances sur les établissements de crédit, les entités du groupe Crédit Agricole et la clientèle sont régies par le règlement ANC 2014-07.

Elles sont ventilées selon leur durée résiduelle ou la nature des concours :

- Les créances à vue et à terme pour les établissements de crédit ;
- Les comptes ordinaires, comptes et avances à terme pour les opérations internes au Crédit Agricole ;
- Les créances commerciales, autres concours et comptes ordinaires pour la clientèle.

Conformément aux dispositions réglementaires, la rubrique clientèle comporte en outre les opérations réalisées avec la clientèle financière.

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 (interbancaire, Crédit Agricole, clientèle).

Les créances sont inscrites au bilan à leur valeur nominale.

En application de l'article 2131-1 du règlement ANC 2014-07, les commissions reçues et les coûts marginaux de transaction supportés sont étalés sur la durée de vie effective du crédit et sont donc intégrés à l'encours de crédit concerné.

Les intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Les engagements par signature comptabilisés au hors-bilan correspondent à des engagements irrévocables de concours en trésorerie et à des engagements de garantie qui n'ont pas donné lieu à des mouvements de fonds.

L'application du règlement ANC 2014-07 conduit l'entité à comptabiliser les créances présentant un risque de crédit conformément aux règles définies dans les paragraphes suivants.

L'utilisation des systèmes de notation externes et/ou internes contribue à permettre d'apprécier le niveau d'un risque de crédit.

Les créances et les engagements par signature sont répartis entre les encours réputés sains et les encours jugés douteux.

Créances saines et dégradées

Tant que les créances ne sont pas qualifiées de douteuses, elles sont qualifiées de saines ou dégradées et elles demeurent dans leur poste d'origine.

- Provisions au titre du risque de crédit sur les encours sains et dégradés

Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne constate au titre des expositions de crédits des provisions au passif de son bilan pour couvrir les risques de crédit attendus sur les douze mois à venir (expositions qualifiées de saines) et / ou sur la durée de vie de l'encours dès lors que la qualité de crédit de l'exposition s'est significativement dégradée (expositions qualifiées de dégradées).

Ces provisions sont déterminées dans le cadre d'un processus de suivi particulier et reposent sur des estimations traduisant le niveau de perte de crédit attendue.

- La notion de perte de crédit attendue "ECL"

L'ECL se définit comme la valeur probable attendue pondérée de la perte de crédit (en principal et en intérêts) actualisée. Elle correspond à la valeur actuelle de la différence entre les flux de trésorerie contractuels et les flux attendus (incluant le principal et les intérêts).

L'approche ECL vise à anticiper au plus tôt la comptabilisation des pertes de crédit attendues.

- Gouvernance et mesure des ECL

La gouvernance du dispositif de mesure des paramètres de provisionnement s'appuie sur l'organisation mise en place dans le cadre du dispositif Bâlois. La Direction des Risques du Groupe Crédit Agricole est responsable de la définition du cadre méthodologique et de la supervision du dispositif de provisionnement des encours.

Le groupe Crédit Agricole s'appuie en priorité sur le dispositif de notation interne et les processus Bâlois actuels pour générer les paramètres nécessaires au calcul des ECL. L'appréciation de l'évolution du risque de

crédit s'appuie sur un modèle d'anticipation des pertes et extrapolation sur la base de scénarios raisonnables. Toutes les informations disponibles, pertinentes, raisonnables et justifiables, y compris les informations de nature prospective, sont retenues.

La formule de calcul intègre les paramètres de probabilité de défaut, de perte en cas de défaut et d'exposition au moment du défaut.

Ces calculs s'appuient largement sur les modèles internes utilisés dans le cadre du dispositif prudentiel lorsqu'ils existent, mais avec des retraitements pour déterminer une ECL économique.

L'approche comptable conduit également à recalculer certains paramètres bâlois, notamment pour neutraliser les coûts internes de recouvrement ou les *floors* qui sont imposés par le régulateur dans le calcul réglementaire de la perte en cas de défaut ("*Loss Given Default*" ou "LGD").

Les modalités de calcul de l'ECL sont à apprécier en fonction des typologies de produits : prêts et créances sur la clientèle et engagements par signature.

Les pertes de crédit attendues pour les 12 mois à venir sont une portion des pertes de crédit attendues pour la durée de vie, et elles représentent les insuffisances de flux de trésorerie pour la durée de vie advenant d'une défaillance dans les 12 mois suivant la date de clôture (ou une période plus courte si la durée de vie attendue de l'exposition est inférieure à 12 mois), pondérées par la probabilité qu'il y ait défaillance dans les douze mois.

Les pertes de crédit attendues sont actualisées au TIE déterminé lors de la comptabilisation initiale de l'encours.

Les paramètres de provisionnement sont mesurés et mis à jour selon les méthodologies définies par le groupe Crédit Agricole et permettent ainsi d'établir un premier niveau de référence, ou socle partagé, de provisionnement.

Le backtesting des modèles et paramètres utilisés est réalisé a minima à fréquence annuelle.

Les données macro-économiques prospectives (*Forward Looking*) sont prises en compte dans un cadre méthodologique applicable à deux niveaux :

- Au niveau du groupe Crédit Agricole dans la détermination d'un cadre partagé de prise en compte du *Forward Looking* dans la projection des paramètres PD, LGD sur l'horizon d'amortissement des opérations ;
- Au niveau de chaque entité au regard de ses propres portefeuilles. Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne applique des paramètres complémentaires pour le *Forward Looking* sur des portefeuilles de prêts et créances sur la clientèle et d'engagement de financement sains et dégradés pour lesquels les éléments conjoncturels et/ou structurels locaux l'exposent à des pertes complémentaires non-couvertes par les scénarios définis au niveau du Groupe.

- Dégradation significative du risque de crédit

Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne doit apprécier, pour chaque encours, la dégradation du risque de crédit depuis l'origine à chaque date d'arrêt. Cette appréciation de l'évolution du risque de crédit conduit les

entités à classer leurs opérations par classe de risque (expositions qualifiées de saines / expositions qualifiées de dégradées / expositions douteuses).

Afin d'apprécier la dégradation significative, le groupe Crédit Agricole prévoit un processus basé sur deux niveaux d'analyse :

- un premier niveau dépendant de règles et de critères relatifs et absolus Groupe qui s'imposent aux entités du Groupe ;
- un second niveau propre à chaque entité lié à l'appréciation, à dire d'expert au titre des paramètres complémentaires pour le *Forward Looking* pour lesquels les éléments conjoncturels et/ou structurels locaux l'exposent à des pertes complémentaires non-couvertes par les scénarios définis au niveau du Groupe, du risque porté par chaque entité sur ses portefeuilles pouvant conduire à ajuster les critères Groupe de déclassement d'encours sains à encours dégradés (bascule de portefeuille ou sous-portefeuille en ECL à maturité).

Le suivi de la dégradation significative porte, sauf exception, sur chaque encours. Aucune contagion n'est requise pour le passage de sain à dégradé des encours d'une même contrepartie. Le suivi de la dégradation significative doit porter sur l'évolution du risque de crédit du débiteur principal sans tenir compte de la garantie, y compris pour les opérations bénéficiant d'une garantie de l'actionnaire.

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.

Pour mesurer la dégradation significative du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale, il est nécessaire de récupérer la notation interne et la PD (probabilité de défaut) à l'origine.

L'origine s'entend comme la date de négociation, lorsque l'entité devient partie aux dispositions contractuelles du crédit. Pour les engagements de financement et de garantie, l'origine s'entend comme la date d'engagement irrévocable.

Pour le périmètre sans modèle de notation interne, le groupe Crédit Agricole retient le seuil absolu d'impayés supérieur à 30 jours comme seuil ultime de dégradation significative et de classement en encours dégradé.

Pour les encours évalués à partir d'un dispositif de notations internes (en particulier les expositions suivies en méthodes avancées), le groupe Crédit Agricole considère que l'ensemble des informations intégrées dans ce dispositif permet une appréciation plus pertinente que le seul critère d'impayé de plus de 30 jours.

Si la dégradation depuis l'origine cesse d'être constatée, la provision peut être ramenée à des pertes attendues à 12 mois (reclassement en encours sains).

Lorsque certains facteurs ou indicateurs de dégradation significative ne sont pas identifiables au niveau d'un encours pris isolément, une appréciation est faite de la dégradation significative pour des portefeuilles, des ensembles de portefeuilles ou des portions de portefeuille d'encours.

La constitution des portefeuilles pour une appréciation de la dégradation sur base collective peut résulter de caractéristiques communes telles que :

- Le type d'encours ;

- La note de risque de crédit (dont la note interne Bâle II pour les entités disposant d'un système de notation interne) ;
- Le type de garantie
- La date de comptabilisation initiale ;
- La durée à courir jusqu'à l'échéance ;
- Le secteur d'activité ;
- L'emplacement géographique de l'emprunteur ;
- La valeur du bien affecté en garantie par rapport à l'actif financier, si cela a une incidence sur la probabilité de défaillance (par exemple, dans le cas des prêts garantis uniquement par sûreté réelle dans certains pays, ou sur la quotité de financement) ;
- Le circuit de distribution, l'objet du financement, ...

Une différenciation par marché de la dégradation significative est donc possible (habitat, crédit consommation, crédit aux agriculteurs ou professionnels, crédit aux entreprises, ...).

Le regroupement d'encours aux fins de l'appréciation des variations du risque de crédit sur base collective peut changer au fil du temps, au fur et à mesure que de nouvelles informations deviennent disponibles.

Les dotations et reprises des provisions au titre du risque de crédit sur les encours sains et dégradés sont inscrites en coût du risque.

Créances douteuses

Ce sont les créances de toute nature, même assorties de garanties, présentant un risque de crédit avéré correspondant à l'une des situations suivantes :

- un arriéré de paiement significatif généralement supérieur à quatre-vingt-dix jours sauf si des circonstances particulières démontrent que l'arriéré est dû à des causes non liées à la situation du débiteur ;
- l'entité estime improbable que le débiteur s'acquitte intégralement de ses obligations de crédit sans qu'elle ait recours à d'éventuelles mesures telles que la réalisation d'une sûreté.

Un encours est dit douteux lorsque se sont produits un ou plusieurs évènements qui ont un effet néfaste sur ses flux de trésorerie futurs estimés. Les évènements qui suivent sont des données observables, indicatives d'un encours douteux :

- des difficultés financières importantes de l'émetteur ou de l'emprunteur ;
- un manquement à un contrat, tel qu'une défaillance ou un paiement en souffrance ;
- l'octroi, par le ou les prêteurs à l'emprunteur, pour des raisons économiques ou contractuelles liées aux difficultés financières de l'emprunteur, d'une ou de plusieurs faveurs que le ou les prêteurs n'auraient pas envisagées dans d'autres circonstances ;

- la probabilité croissante de faillite ou de restructuration financière de l'emprunteur ;
- la disparition d'un marché actif pour l'actif financier en raison de difficultés financières ;
- l'achat ou la création d'un actif financier avec une forte décote, qui reflète les pertes de crédit subies.

Il n'est pas nécessairement possible d'isoler un évènement en particulier, le caractère douteux d'un encours peut résulter de l'effet combiné de plusieurs évènements.

Une contrepartie en défaut ne revient en situation saine qu'après une période d'observation qui permet de valider que le débiteur n'est plus en situation douteuse (appréciation par la Direction des Risques).

Parmi les encours douteux, Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne distingue les encours douteux compromis des encours douteux non compromis.

- Créances douteuses non compromises :

Les créances douteuses non compromises sont les créances douteuses qui ne répondent pas à la définition des créances douteuses compromises.

- Créances douteuses compromises :

Ce sont les créances douteuses dont les perspectives de recouvrement sont fortement dégradées et pour lesquelles un passage en perte à terme est envisagé.

Pour les créances douteuses, l'enregistrement des intérêts se poursuit tant que la créance est considérée comme douteuse non compromise, il est arrêté lorsque la créance devient compromise.

Le classement en encours douteux peut être abandonné et l'encours est porté à nouveau en encours sain.

- Dépréciations au titre du risque de crédit sur les encours douteux

Dès lors qu'un encours est douteux, la perte probable est prise en compte par Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne par voie de dépréciation figurant en déduction de l'actif du bilan. Ces dépréciations correspondent à la différence entre la valeur comptable de la créance et les flux futurs estimés actualisés au taux d'intérêt effectif, en prenant en considération la situation financière de la contrepartie, ses perspectives économiques ainsi que les garanties éventuelles sous déduction de leurs coûts de réalisation.

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

- Traitement comptable des dépréciations

Les dotations et reprises de dépréciation pour risque de non recouvrement sur créances douteuses sont inscrites en coût du risque.

Conformément à l'article 2231-3 du règlement ANC 2014-07 le Groupe a fait le choix d'enregistrer en coût du risque l'augmentation de la valeur comptable liée à la reprise de la dépréciation du fait du passage du temps.

Passage en perte

L'appréciation du délai de passage en perte est basée sur le jugement d'experts, Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne le détermine avec sa Direction des Risques, en fonction de la connaissance qu'elle a de son activité.

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

Risques-pays

Les risques-pays (ou risques sur engagements internationaux) sont constitués du montant total des engagements non compromis, de bilan ou de hors-bilan, portés par un établissement directement ou au travers de structures dites de défaisance, sur des débiteurs privés ou publics résidant dans les pays recensés par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution, ou dont la bonne fin dépend de la situation de débiteurs privés ou publics résidant dans de tels pays.

Créances restructurées

Les créances restructurées pour difficultés financières sont des créances pour lesquelles l'entité a modifié les conditions contractuelles initiales (taux d'intérêt, maturité etc.) 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.

La définition des créances restructurées pour cause de difficultés financières répond donc à deux critères cumulatifs :

- Des modifications de contrat ou des refinancements de créance (concessions) ;
- Un client en situation financière difficile (débiteur rencontrant, ou sur le point de rencontrer des difficultés pour honorer ses engagements financiers).

Cette notion de restructuration doit s'apprécier au niveau du contrat et non au niveau du client (pas de contagion).

Elles concernent les créances classées en douteuses et les créances saines, au moment de la restructuration. Sont exclues des créances restructurées les créances dont les caractéristiques ont été renégociées commercialement avec des contreparties ne présentant pas des problèmes d'insolvabilité.

La réduction des flux futurs accordée à la contrepartie, ou le 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 nominale 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 décote constatée lors d'une restructuration de créance est dotée en coût du risque

Les crédits restructurés du fait de la situation financière du débiteur font l'objet d'une notation conformément aux règles bâloises et sont dépréciés en fonction du risque de crédit estimé.

Dès lors que l'opération de restructuration a été réalisée, l'exposition conserve ce statut de « restructurée » pendant une période d'observation à minima de 2 ans si l'exposition était saine au moment de la restructuration, ou de 3 ans si l'exposition était en défaut au moment de la restructuration. Ces périodes sont prolongées en cas de survenance de certains événements (nouveaux incidents par exemple).

Note 2.2 **Portefeuille Titres**

Les règles relatives à la comptabilisation des opérations sur titres sont définies par les articles 2311-1 à 2391-1 (Titre 3 Comptabilisation des opérations sur titres du Livre II Opérations particulières) ainsi que par les articles 2211-1 à 2251-13 (Titre 2 Traitement comptable du risque de crédit du Livre II Opérations particulières) du règlement ANC 2014-07 pour la détermination du risque de crédit et la dépréciation des titres à revenu fixe.

Les titres sont présentés dans les états financiers en fonction de leur nature : effets publics (Bons du Trésor et titres assimilés), obligations et autres titres à revenu fixe (titres de créances négociables et titres du marché interbancaire), actions et autres titres à revenu variable.

Ils sont classés dans les portefeuilles prévus par la réglementation (transaction, investissement, placement, activité de portefeuille, valeurs immobilisées, autres titres détenus à long terme, participation, parts dans les entreprises liées) en fonction de l'intention de gestion de l'entité et des caractéristiques de l'instrument au moment de la souscription du produit.

Titres de transaction

Ce sont des titres qui, à l'origine, sont :

- Soit acquis avec l'intention de les revendre ou vendus avec l'intention de les racheter à court terme ;
- Soit détenus par l'établissement du fait de son activité de mainteneur de marché, ce classement en titres de transaction étant subordonné à la condition que le stock de titres fasse l'objet d'une rotation effective et d'un volume d'opérations significatif compte tenu des opportunités du marché.

Ces titres doivent être négociables sur un marché actif et les prix de marché ainsi accessibles doivent être représentatifs de transactions réelles intervenant régulièrement sur le marché dans des conditions de concurrence normale.

Sont également considérés comme des titres de transaction :

- Les titres acquis ou vendus dans le cadre d'une gestion spécialisée de portefeuille de transaction comprenant des instruments financiers à terme, des titres ou d'autres instruments financiers qui sont gérés ensemble, et présentant des indications d'un profil récent de prise de bénéfices à court terme ;

- Les titres faisant l'objet d'un engagement de vente dans le cadre d'une opération d'arbitrage effectuée sur un marché d'instruments financiers organisé ou assimilé.

Hormis dans les cas prévus aux articles 2381-1 à 2381-5 (Titre 3 Comptabilisation des opérations sur titres du Livre II Opérations particulières) du règlement ANC 2014-07, les titres enregistrés parmi les titres de transaction ne peuvent être reclassés dans une autre catégorie comptable et continuent à suivre les règles de présentation et de valorisation des titres de transaction jusqu'à leur sortie du bilan par cession, remboursement intégral ou passage en pertes.

Les titres de transaction sont comptabilisés à la date de leur acquisition et pour leur prix d'acquisition frais exclus, en incluant le cas échéant les intérêts courus.

La dette représentative des titres vendus à découvert est inscrite au passif de l'établissement cédant pour le prix de vente des titres frais exclus.

A chaque arrêté comptable, les titres sont évalués au prix de marché du jour le plus récent. Le solde global des différences résultant des variations de cours est porté au compte de résultat et enregistré dans la rubrique « Solde des opérations des portefeuilles de négociation ».

Titres de placement

Cette catégorie concerne les titres qui ne sont pas inscrits parmi les autres catégories de titres.

Les titres sont enregistrés pour leur prix d'acquisition, frais inclus.

Obligations et autres titres à revenu fixe

Ces titres sont enregistrés pour leur prix d'acquisition, coupon couru à l'achat inclus. La différence entre le prix d'acquisition et la valeur de remboursement est étalée de façon actuarielle sur la durée de vie résiduelle du titre.

Les revenus sont enregistrés en compte de résultat dans la rubrique : « Intérêts et produits assimilés sur obligations et autres titres à revenu fixe ».

Actions et autres titres à revenu variable

Les actions sont inscrites au bilan pour leur valeur d'achat, frais d'acquisition inclus. Les revenus de dividendes attachés aux actions sont portés au compte de résultat dans la rubrique « Revenus des titres à revenu variable ».

Les revenus des Organismes de placements collectifs sont enregistrés au moment de l'encaissement dans la même rubrique.

A la clôture de l'exercice, les titres de placement sont évalués pour leur valeur la plus faible entre le coût d'acquisition et la valeur de marché. Ainsi, lorsque la valeur d'inventaire d'une ligne ou d'un ensemble homogène de titres (calculée par exemple à partir des cours de bourse à la date d'arrêté) est inférieure à la valeur comptable, il est constitué une dépréciation au titre de la moins-value latente sans compensation avec les plus-values constatées sur les autres catégories de titres. Les gains, provenant des couvertures, au sens de l'article 2514-1 du règlement ANC 2014-07, prenant la forme d'achats ou de ventes d'instruments financiers à terme, sont pris en compte pour le calcul des dépréciations. Les plus-values potentielles ne sont pas

enregistrées.

En outre, pour les titres à revenu fixe, des dépréciations destinées à prendre en compte le risque de contrepartie et comptabilisées en coût du risque, sont constituées sur cette catégorie de titres :

- S'il s'agit de titres cotés, sur la base de la valeur de marché qui tient intrinsèquement compte du risque de crédit. Cependant, si Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne dispose d'informations particulières sur la situation financière de l'émetteur qui ne sont pas reflétées dans la valeur de marché, une dépréciation spécifique est constituée ;
- S'il s'agit de titres non cotés, la dépréciation est constituée de manière similaire à celle des créances sur la clientèle au regard des pertes probables avérées (cf. note 2.1 Créances et engagements par signature – Dépréciations au titre du risque de crédit avéré).

Les cessions de titres sont réputées porter sur les titres de même nature souscrits à la date la plus ancienne.

Les dotations et les reprises de dépréciation ainsi que les plus ou moins-values de cession des titres de placement sont enregistrées sous la rubrique « Solde des opérations des portefeuilles de placement et assimilés » du compte de résultat.

Titres d'investissement

Sont enregistrés en titres d'investissement, les titres à revenu fixe assortis d'une échéance fixée qui ont été acquis ou reclassés dans cette catégorie avec l'intention manifeste de les détenir jusqu'à l'échéance.

Ne sont comptabilisés dans cette catégorie que les titres pour lesquels Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne dispose de la capacité de financement nécessaire pour continuer de les détenir jusqu'à leur échéance et n'est soumise à aucune contrainte existante, juridique ou autre, qui pourrait remettre en cause son intention de détenir ces titres jusqu'à leur échéance.

Les titres d'investissement sont comptabilisés pour leur prix d'acquisition, frais d'acquisition et coupons inclus.

La différence entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement est étalée sur la durée de vie résiduelle du titre.

Il n'est pas constitué de dépréciation des titres d'investissement si leur valeur de marché est inférieure à leur prix de revient. En revanche, si la dépréciation est liée à un risque propre à l'émetteur du titre, une dépréciation est constituée conformément aux dispositions du Titre 2 Traitement comptable du risque de crédit du Livre II Opérations particulières, du règlement ANC 2014-07; elle est enregistrée dans la rubrique « Coût du risque ».

En cas de cession de titres d'investissement ou de transfert dans une autre catégorie de titres pour un montant significatif, l'établissement n'est plus autorisé, pendant l'exercice en cours et pendant les deux exercices suivants, à classer en titres d'investissement des titres antérieurement acquis et les titres à acquérir conformément à l'article 2341-2 du règlement ANC 2014-07.

Titres de l'activité de portefeuille

Conformément aux articles 2351-2 à 2352-6 (Titre 3 Comptabilisation des opérations sur titres du Livre II Opérations particulières) du règlement ANC 2014-07, les titres classés dans cette catégorie correspondent à

des « investissements réalisés de façon régulière avec pour seul objectif d'en retirer un gain en capital à moyen terme, sans intention d'investir durablement dans le développement du fonds de commerce de l'entreprise émettrice, ni de participer activement à sa gestion opérationnelle ».

De plus, des titres ne peuvent être affectés à ce portefeuille que si cette activité, exercée de manière significative et permanente dans un cadre structuré, procure à l'établissement une rentabilité récurrente, provenant principalement des plus-values de cession réalisées.

Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne satisfait à ces conditions et peut classer une partie de ses titres dans cette catégorie.

Les titres de l'activité de portefeuille sont enregistrés pour leur prix d'acquisition, frais inclus.

Lors des arrêtés comptables, ces titres sont évalués au plus bas de leur coût historique ou de leur valeur d'utilité, laquelle est déterminée en tenant compte des perspectives générales d'évolution de l'émetteur et de la durée résiduelle de détention estimée.

Pour les sociétés cotées, la valeur d'utilité correspond généralement à la moyenne des cours de bourse constatés sur une période suffisamment longue tenant compte de l'horizon de détention envisagé afin d'atténuer l'effet de fortes variations ponctuelles des cours de bourse.

Les moins-values latentes éventuelles sont calculées par ligne de titre et font l'objet d'une dotation de dépréciation sans compensation avec les plus-values latentes constatées. Elles sont enregistrées sous la rubrique « Solde des opérations des portefeuilles de placement et assimilés », de même que les flux de dépréciation relatifs à ces titres.

Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

Parts dans les entreprises liées, titres de participation et autres titres détenus à long terme

- Les parts dans les entreprises liées sont les parts détenues dans des entreprises contrôlées de manière exclusive, incluses ou susceptibles d'être incluses par intégration globale dans un même ensemble consolidable.
- Les titres de participation sont des titres (autres que des parts dans une entreprise liée) dont la possession durable est estimée utile à l'activité de l'établissement, notamment parce qu'elle permet d'exercer une influence sur la société émettrice des titres ou d'en assurer le contrôle.
- Les autres titres détenus à long terme correspondent à des titres détenus dans l'intention de favoriser le développement de relations professionnelles durables en créant un lien privilégié avec l'entreprise émettrice mais sans influencer la gestion de cette dernière en raison du faible pourcentage des droits de vote détenus.

Ces titres sont comptabilisés pour leur prix d'acquisition frais inclus.

A la clôture de l'exercice, ces titres sont évalués, titre par titre, en fonction de leur valeur d'usage et figurent au bilan au plus bas de leur coût historique ou de cette valeur d'utilité.

Celle-ci représente ce que l'établissement accepterait de décaisser pour les acquérir compte tenu de ses objectifs de détention.

L'estimation de la valeur d'utilité peut se fonder sur divers éléments tels que la rentabilité et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice, ses capitaux propres, la conjoncture économique ou encore le cours moyen de bourse des derniers mois ou la valeur mathématique du titre.

Lorsque la valeur d'utilité de titres est inférieure au coût historique, ces moins-values latentes font l'objet de dépréciations sans compensation avec les plus-values latentes.

Les dotations et reprises de dépréciations ainsi que les plus ou moins-values de cession relatives à ces titres sont enregistrées sous la rubrique « Résultat net sur actifs immobilisés ».

Prix de marché

Le prix de marché auquel sont évaluées, le cas échéant, les différentes catégories de titres, est déterminé de la façon suivante :

- Les titres négociés sur un marché actif sont évalués au cours le plus récent,
- Si le marché sur lequel le titre est négocié n'est pas ou plus considéré comme actif, ou si le titre n'est pas coté, Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne détermine la valeur probable de négociation du titre concerné en utilisant des techniques de valorisation. En premier lieu, ces techniques font référence à des transactions récentes effectuées dans des conditions normales de concurrence. Le cas échéant, Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne utilise des techniques de valorisation couramment employées par les intervenants sur le marché pour évaluer ces titres lorsqu'il a été démontré que ces techniques produisent des estimations fiables des prix obtenus dans des transactions sur le marché réel.

Dates d'enregistrement

Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne enregistre les titres classés en titres d'investissement 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.

Pensions livrées

Les titres donnés en pension livrée sont maintenus au bilan et le montant encaissé, représentatif de la dette à l'égard du cessionnaire, est enregistré au passif du bilan.

Les titres reçus en pension livrée ne sont pas inscrits au bilan mais le montant décaissé, représentatif de la créance sur le cédant, est enregistré à l'actif du bilan.

Les titres donnés en pension livrée font l'objet des traitements comptables correspondant à la catégorie de portefeuille dont ils sont issus.

Reclassement de titres

Conformément aux articles 2381-1 à 2381-5 (Titre 3 Comptabilisation des opérations sur titres du Livre II Opérations particulières) du règlement ANC 2014-07, il est autorisé d'opérer les reclassements de titres suivants :

- Du portefeuille de transaction vers le portefeuille d'investissement ou de placement, en cas de situation exceptionnelle de marché ou pour les titres à revenu fixe, lorsqu'ils ne sont plus négociables sur un marché actif et si l'établissement a l'intention et la capacité de les détenir dans un avenir prévisible ou jusqu'à l'échéance,
- Du portefeuille de placement vers le portefeuille d'investissement, en cas de situation exceptionnelle de marché ou pour les titres à revenu fixe, lorsqu'ils ne sont plus négociables sur un marché actif.

Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne n'a pas opéré, en 2020, de reclassement au titre du règlement ANC 2014-07.

Note 2.3 Immobilisations

Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne applique le règlement ANC 2014-03 du 05 juin 2014 par rapport à l'amortissement et à la dépréciation des actifs.

Il applique la méthode de comptabilisation des actifs par composants à l'ensemble de ses immobilisations corporelles. Conformément aux dispositions de ce texte, la base amortissable tient compte de l'éventuelle valeur résiduelle des immobilisations.

Le règlement de l'ANC n° 2015-06 modifie la comptabilisation au bilan du mali technique de fusion ainsi que son suivi dans les comptes sociaux. Le mali ne doit plus être comptabilisé globalement et systématiquement au poste « Fonds commercial » ; il doit être comptabilisé au bilan selon les rubriques d'actifs auxquelles il est affecté en « Autres immobilisations corporelles, incorporelles, financières... ». Le mali est amorti, déprécié, sorti du bilan selon les mêmes modalités que l'actif sous-jacent.

Le coût d'acquisition des immobilisations comprend, outre le prix d'achat, les frais accessoires, c'est-à-dire les charges directement ou indirectement liées à l'acquisition pour la mise en état d'utilisation du bien ou pour son entrée « en magasin ».

Les terrains sont enregistrés à leur coût d'acquisition.

Les immeubles et 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 constitués depuis leur date d'acquisition.

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

A l'exception des logiciels, des brevets et des licences, les immobilisations incorporelles ne font pas l'objet d'amortissement. Le cas échéant, elles peuvent faire l'objet de dépréciation.

Les immobilisations sont amorties en fonction de leur durée estimée d'utilisation.

Les composants et durées d'amortissement suivants ont été retenus par Crédit Agricole de

Champagne-Bourgogne, suite à l'application de la comptabilisation des immobilisations par composants. Il convient de préciser que ces durées d'amortissement doivent être adaptées à la nature de la construction et à sa localisation :

| Composant | Durée d'amortissement |
|--------------------------|-----------------------------------|
| Foncier | Non amortissable |
| Gros œuvre | 30 à 50 ans |
| Second œuvre | 20 à 30 ans |
| Installations techniques | 10 à 20 ans |
| Agencements | 5 à 10 ans |
| Matériel informatique | 3 à 7 ans (dégressif ou linéaire) |
| Matériel spécialisé | 4 à 5 ans (dégressif ou linéaire) |

Enfin, les éléments dont dispose Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne sur la valeur de ses immobilisations lui permettent de conclure que des tests de dépréciation ne conduiraient pas à la modification de la base amortissable existante.

Note 2.4 Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle

Les dettes envers les établissements de crédit, les entités du Crédit Agricole et la clientèle sont présentées dans les états financiers selon leur durée résiduelle ou la nature de ces dettes :

- dettes à vue ou à terme pour les établissements de crédit,
- comptes ordinaires, comptes et avances à terme pour les opérations internes au Crédit Agricole,
- comptes d'épargne à régime spécial et autres dettes pour la clientèle (celles-ci incluent notamment la clientèle financière).

Les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs sont incluses dans ces différentes rubriques, en fonction de la nature de la contrepartie.

Les intérêts courus sur ces dettes sont enregistrés en compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Note 2.5 Dettes représentées par un titre

Les dettes représentées par un titre sont présentées selon la nature de leur support : bons de caisse, titres du marché interbancaire, titres de créances négociables, emprunts obligataires et autres titres de dettes, à

l'exclusion des titres subordonnés qui sont classés dans la rubrique du passif « Dettes subordonnées ».

Les intérêts courus non échus sont enregistrés en comptes de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Les primes d'émission ou de remboursement des emprunts obligataires sont amorties sur la durée de vie des emprunts concernés, la charge correspondante est inscrite dans la rubrique « Intérêts et charges assimilées sur obligations et autres titres à revenu fixe ».

Les primes de remboursement et les primes d'émission des dettes représentées par des titres sont amorties selon la méthode de l'amortissement actuariel.

Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne applique également la méthode d'étalement des frais d'emprunts dans ses comptes individuels.

Les commissions de services financiers versées aux Caisses régionales sont comptabilisées en charges dans la rubrique « Commissions (charges) ».

Note 2.6 **Provisions**

Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne applique le règlement ANC 2014-03 du 05 juin 2014 pour la comptabilisation et l'évaluation des provisions.

Ces provisions comprennent notamment les provisions relatives aux engagements par signature, aux engagements de retraite et de congés fin de carrière, aux litiges et aux risques divers.

Les provisions incluent également les risques-pays. L'ensemble de ces risques fait l'objet d'un examen trimestriel.

Les risques pays sont provisionnés après analyse des types d'opérations, de la durée des engagements, de leur nature (créances, titres, produits de marché) ainsi que de la qualité du pays.

Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne a partiellement couvert les provisions constituées sur ces créances libellées en monnaies étrangères par achat de devises pour limiter l'incidence de la variation des cours de change sur le niveau de provisionnement.

La provision pour risque de déséquilibre du contrat épargne-logement 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 des souscripteurs, ainsi que l'estimation du montant et de la durée des emprunts qui seront mis en place dans le futur. Ces estimations sont établies à partir d'observations historiques de longue

période.

- la courbe des taux observables sur le marché et ses évolutions raisonnablement anticipées.

Les modalités de calcul de cette provision sont établies en conformité avec le Titre 6 Epargne règlementée du Livre II Opérations particulières du règlement ANC 2014-07.

Note 2.7 Fonds pour risques bancaires généraux (F.R.B.G.)

Conformément aux dispositions prévues par la IVème directive européenne et le règlement CRBF 90-02 du 23 février 1990 modifié relatifs aux fonds propres, les fonds pour risques bancaires généraux sont constitués par Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne à la discrétion de ses dirigeants, en vue de faire face à des charges ou à des risques dont la concrétisation est incertaine mais qui relèvent de l'activité bancaire.

Ils sont repris pour couvrir la concrétisation de ces risques en cours d'exercice.

Note 2.8 Opérations sur les Instruments financiers à terme et conditionnels

Les opérations de couverture et de marché sur des instruments financiers à terme de taux, de change ou d'actions sont enregistrées conformément aux dispositions du Titre 5 Les instruments financiers à terme du Livre II Opérations particulières du règlement ANC 2014-07.

Les engagements relatifs à ces opérations sont inscrits au hors-bilan pour la valeur nominale des contrats : ce montant représente le volume des opérations en cours.

Les résultats afférents à ces opérations sont enregistrés en fonction de la nature de l'instrument et de la stratégie suivie :

Opérations de couverture

Les gains ou pertes réalisés sur opérations de couverture affectées (catégorie « b » article 2522-1 du règlement ANC 2014-07) sont rapportés au compte de résultat symétriquement à la comptabilisation des produits et charges de l'élément couvert et dans la même rubrique comptable.

Les charges et les produits relatifs aux instruments financiers à terme ayant pour objet la couverture et la gestion du risque de taux global de Crédit Agricole S.A (catégorie « c » article 2522-1 du règlement ANC 2014-07) sont inscrits prorata temporis dans la rubrique « Intérêts et produits (charges) assimilé(e)s – Produit (charge) net(te) sur opérations de macro-couverture ». Les gains et les pertes latents ne sont pas enregistrés.

Opérations de marché

Les opérations de marché regroupent :

- Les positions ouvertes isolées (catégorie « a » de l'article 2522-1 du règlement ANC 2014-07),
- La gestion spécialisée d'un portefeuille de transaction (catégorie « d » de l'article 2522 du règlement ANC 2014-07).

Elles sont évaluées par référence à leur valeur de marché à la date de clôture.

Celle-ci est déterminée à partir des prix de marché disponibles, s'il existe un marché actif, ou à l'aide de méthodologies et de modèles de valorisation internes, en l'absence de marché actif.

Pour les instruments :

- En position ouverte isolée négociés sur des marchés organisés ou assimilés, l'ensemble des gains et pertes (réalisés ou latents) est comptabilisé ;
- En position ouverte isolée négociés sur des marchés de gré à gré, les charges et produits sont inscrits en résultat prorata temporis. De plus, seules les pertes latentes éventuelles sont constatées via une provision. Les plus et moins-values réalisées sont comptabilisées en résultat au moment du dénouement ;
- Faisant partie d'un portefeuille de transaction, l'ensemble des gains et pertes (réalisés ou latents) est comptabilisé.

Risque de contrepartie sur les dérivés

Conformément à l'article 2525-3 du règlement ANC 2014-07, Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne intègre l'évaluation du risque de contrepartie sur les dérivés actifs dans la valeur de marché des dérivés. A ce titre, seuls les dérivés comptabilisés en position ouverte isolée et en portefeuille de transaction (respectivement les dérivés classés selon les catégories a et d de l'article 2522-1. du règlement précité) font l'objet d'un calcul de risque de contrepartie sur les dérivés actifs. (CVA - *Credit Valuation Adjustment*).

Le CVA permet de déterminer les pertes attendues sur la contrepartie du point de vue de Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne.

Le calcul du CVA 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, d'une approximation fondée sur la base d'un panier de CDS S/N de contreparties du même rating, opérant dans le même secteur et localisées dans la même région.

Dans certaines circonstances, les paramètres historiques de défaut peuvent être utilisés.

Note 2.9 Opérations en devises

A chaque arrêté, les créances et les dettes ainsi que les contrats de change à terme figurant en engagements hors-bilan libellés en devises sont convertis au cours de change en vigueur à la date d'arrêté.

Les produits perçus et les charges payées sont enregistrés au cours du jour de la transaction. Les produits et charges courus non échus sont convertis au cours de clôture.

Les actifs en devises détenus de façon durable, comprenant les dotations aux succursales, les immobilisations, les titres d'investissement, les titres de filiale et de participation en devises financés en euros restent convertis au cours du jour d'acquisition (historique). Une provision peut être constituée lorsque l'on constate une dépréciation durable du cours de change relative aux participations de Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne à l'étranger.

A chaque arrêté, les opérations de change à terme sont évaluées au cours à terme restant à courir de la devise concernée. Les gains ou les pertes constatés sont portés au compte de résultat sous la rubrique « Solde des opérations des portefeuilles de négociation - Solde des opérations de change et instruments financiers assimilés ».

Dans le cadre de l'application du Titre 7 Comptabilisation des opérations en devises du Livre II Opérations particulières du règlement ANC 2014-07, Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne a mis en place une comptabilité multi-devises lui permettant un suivi de sa position de change et la mesure de son exposition à ce risque.

Note 2.10 Engagements hors-bilan

Le hors-bilan retrace notamment les engagements de financement pour la partie non utilisée et les engagements de garantie donnés et reçus.

Le cas échéant, les engagements donnés font l'objet d'une provision lorsqu'il existe une probabilité de mise en jeu entraînant une perte pour Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne.

Le hors-bilan publiable ne fait mention ni des engagements sur instruments financiers à terme, ni des opérations de change. De même, il ne comporte pas les engagements reçus concernant les Bons du Trésor, les valeurs assimilées et les autres valeurs données en garantie.

Ces éléments sont toutefois détaillés dans l'annexe aux notes 23 et 24.

Note 2.11 Participation des salariés aux fruits de l'expansion et intéressement

La participation des salariés aux fruits de l'expansion est constatée dans le compte de résultat de l'exercice au titre duquel le droit des salariés est né.

L'intéressement, la participation et le plan d'épargne d'entreprise sont couverts par des accords signés les 31 mai 2018.

La participation et l'intéressement figurent dans les « Frais de personnel ».

Note 2.12 Avantages au personnel postérieurs à l'emploi

Engagements en matière de retraite, de pré-retraite et d'indemnités de fin de carrière – régimes à prestations définies

Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne a appliqué, à compter du 1er janvier 2013, la recommandation 2013-02 de l'Autorité des normes comptables du 07 novembre 2013 relative aux règles de comptabilisation et d'évaluation des engagements de retraite et avantages similaires, recommandation abrogée et intégrée dans la section 4 du chapitre II du titre III du règlement ANC 2014-03 du 05 juin 2014.

En application de ce règlement, Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne provisionne ses engagements de retraite et avantages similaires relevant de la catégorie des régimes à prestations définies.

Ces engagements sont évalués en fonction d'un ensemble d'hypothèses actuarielles, financières et démographiques et selon la méthode dite des Unités de Crédits Projetés. 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.

Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne a opté pour la méthode 2 qui prévoit notamment la comptabilisation des profits ou pertes constatés au titre des modifications des régimes à prestations définies au moment où se produit la réduction ou la liquidation.

Le règlement autorise également la comptabilisation des écarts actuariels selon la méthode du corridor ou selon toute autre méthode conduisant à les comptabiliser plus rapidement en résultat.

Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne a fait le choix de reconnaître les écarts actuariels à partir de l'exercice suivant et de façon étalée sur la durée de vie active moyenne résiduelle du personnel bénéficiant du régime (méthode du corridor), par conséquent 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 le règlement,
- majorée des profits actuariels (minorée des pertes actuarielles) restant à étaler,
- diminuée, le cas échéant, de la juste valeur des actifs du régime. Ceux-ci peuvent-être représentés par une police d'assurance éligible. Dans le cas où l'obligation est totalement couverte par une telle police, la juste valeur de cette dernière est considérée comme étant celle de l'obligation correspondante (soit le montant de la dette actuarielle correspondante).

La Caisse régionale de Champagne-Bourgogne a confié à un organisme spécialisé les différents régimes à prestations définies dont elle fait bénéficier tout ou partie de ses salariés. Au titre de ces différents régimes, les cotisations enregistrées en charges de personnel en 2020 s'élèvent à 2.815 milliers d'euros.

Plans de retraite – 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, Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne n'a pas de passif à ce titre autre que les cotisations à payer pour l'exercice écoulé.

Le montant des cotisations au titre de ces régimes de retraite est enregistré en « Frais de personnel ».

Note 2.13 Charges et produits exceptionnels

Ils représentent les charges et produits qui surviennent de manière exceptionnelle et qui sont relatifs à des opérations ne relevant pas du cadre des activités courantes de Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne.

Note 2.14 Impôt sur les bénéfices (charge fiscale)

D'une façon générale, seul l'impôt exigible est constaté dans les comptes individuels.

La charge d'impôt figurant au compte de résultat correspond à l'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice. Elle intègre la contribution sociale sur les bénéfices de 3,3 %.

Les revenus de créances et de portefeuilles titres sont comptabilisés nets de crédits d'impôts.

Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne a signé avec Crédit Agricole S.A. une convention d'intégration fiscale. Aux termes des accords conclus, Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne constate dans ses comptes la dette d'impôt dont elle est redevable au titre de cette convention fiscale.

Note 3 CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT - ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE

| | 31/12/2020 | | | | | | | 31/12/2019 |
|---|----------------|-----------------|----------------|----------------|--------------------|---------------------|------------------|----------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois ≤ 1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | Total en principal | Créances rattachées | Total | Total |
| <i>(En milliers d'euros)</i> | | | | | | | | |
| Établissements de crédit | | | | | | | | |
| Comptes et prêts : | | | | | | | | |
| à vue | 744 | | | | 744 | | 744 | |
| à terme | 837 | 292 | 3 645 | 51 663 | 56 437 | 75 | 56 512 | 40 398 |
| Valeurs reçues en pension | | | | | | | | |
| Titres reçus en pension livrée | | | | | | | | |
| Prêts subordonnés | | | | 224 | 224 | | 224 | 224 |
| Total | 1 581 | 292 | 3 645 | 51 887 | 57 405 | 75 | 57 480 | 40 622 |
| Dépréciations | | | | | | | | |
| VALEUR NETTE AU BILAN | | | | | | | 57 480 | 40 622 |
| Opérations internes au Crédit Agricole | | | | | | | | |
| Comptes ordinaires | 759 475 | | | | 759 475 | 19 | 759 494 | 467 662 |
| Comptes et avances à terme | 30 871 | 4 928 | 289 223 | 117 629 | 442 651 | 10 289 | 452 940 | 383 750 |
| Titres reçus en pension livrée | | | | | | | | 20 070 |
| Prêts subordonnés | | | | | | | | |
| Total | 790 346 | 4 928 | 289 223 | 117 629 | 1 202 126 | 10 308 | 1 212 434 | 871 482 |
| Dépréciations | | | | | | | | |
| VALEUR NETTE AU BILAN | | | | | | | 1 212 434 | 871 482 |
| TOTAL | | | | | | | 1 269 914 | 912 104 |

Commentaires :

Les prêts subordonnés et participatifs consentis aux établissements de crédit s'élèvent à 224 milliers d'euros. Parmi les créances sur les établissements de crédit aucune n'est éligible au refinancement de la banque centrale.

Opérations internes au Crédit Agricole : en matière de comptes et avances à terme, cette rubrique enregistre les placements monétaires réalisés par la Caisse régionale auprès de Crédit Agricole S.A. dans le cadre des Relations Financières Internes.

Note 4 OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE

Au 31 décembre 2020, dans le cadre des mesures de soutien à l'économie suite à la crise sanitaire liée à la COVID-19, le montant des encours de prêts garantis par l'Etat (PGE) accordés par Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne s'élève à 368 376 milliers d'euros et celui des reports d'échéances d'encours de prêts à la clientèle à 125 138 milliers d'euros.

Note 4.1 Opérations avec la clientèle - analyse par durée résiduelle

| | 31/12/2020 | | | | | | 31/12/2019 |
|----------------------------------|------------|-----------------|----------------|-----------|--------------------|---------------------|-------------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois ≤ 1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | Total en principal | Créances rattachées | Total |
| <i>(En milliers d'euros)</i> | | | | | | | |
| Créances commerciales | 5 237 | 7 551 | | | 12 788 | | 12 730 |
| Autres concours à la clientèle | 725 421 | 1 765 223 | 4 006 568 | 5 251 965 | 11 749 177 | 47 939 | 10 719 140 |
| Valeurs reçues en pension livrée | | | | | | | |
| Comptes ordinaires débiteurs | 43 030 | | | | 43 030 | 711 | 48 032 |
| Dépréciations | | | | | | | -154 773 |
| | | | | | | | -145 725 |
| VALEUR NETTE AU BILAN | | | | | | | 11 707 920 |
| | | | | | | | 10 625 129 |

Commentaires :

Les prêts subordonnés et participatifs consentis à la clientèle s'élèvent à 14 119 milliers d'euros.

Parmi les créances sur la clientèle 4 076 643 milliers d'euros sont éligibles au refinancement de la banque centrale au 31 décembre 2020 contre 1 527 063 milliers d'euros au 31 décembre 2019.

Le montant des créances restructurées pour difficultés financières inscrites en encours douteux au moment de la restructuration s'élève à 37 571 milliers au 31 décembre 2020 d'euros contre 36 930 milliers d'euros au 31 décembre 2019. Elles conservent la qualification de « créances restructurées » jusqu'à la fin de leur vie.

Note 4.2 Opérations avec la clientèle - Analyse par zone géographique

| <i>(En milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| France (y compris DOM-TOM) | 11 755 449 | 10 690 427 |
| Autres pays de l'U.E. | 34 338 | 29 207 |
| Autres pays d'Europe | 4 023 | 3 017 |
| Amérique du Nord | 2 931 | 1 958 |
| Amérique Centrale et du Sud | 137 | 151 |
| Afrique et Moyen-Orient | 4 450 | 4 764 |
| Asie et Océanie (hors Japon) | 3 315 | 2 753 |
| Japon | 352 | 373 |
| Non ventilés et organismes internationaux | | |
| Total en principal | 11 804 995 | 10 732 650 |
| Créances rattachées | 48 650 | 47 252 |
| Dépréciations | -145 725 | -154 773 |
| VALEUR NETTE AU BILAN | 11 707 920 | 10 625 129 |

Note 4.3 Opérations avec la clientèle - Encours douteux et dépréciations par zone géographique

| <i>(En milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | | | | | 31/12/2019 | | | | |
|---|-------------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---|-------------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---|
| | Encours brut | Dont encours douteux | Dont encours douteux compromis | Dépréciations des encours douteux | Dépréciations des encours douteux compromis | Encours brut | Dont encours douteux | Dont encours douteux compromis | Dépréciations des encours douteux | Dépréciations des encours douteux compromis |
| France (y compris DOM-TOM) | 11 804 013 | 224 158 | 89 367 | -145 493 | -81 608 | 10 737 550 | 226 096 | 94 549 | -154 340 | -85 756 |
| Autres pays de l'U.E. | 34 401 | 166 | 166 | -166 | -165 | 29 298 | 246 | 216 | -215 | -215 |
| Autres pays d'Europe | 4 026 | 13 | 3 | -4 | -1 | 3 038 | 173 | 3 | -100 | -1 |
| Amérique du Nord | 2 934 | 78 | 1 | -24 | | 1 960 | 77 | | -44 | |
| Amérique Centrale et du Sud | 139 | 4 | 4 | -1 | -1 | 152 | 6 | 6 | -2 | -2 |
| Afrique et Moyen-Orient | 4 462 | 120 | 78 | -37 | -20 | 4 776 | 126 | 85 | -72 | -25 |
| Asie et Océanie (hors Japon) | 3 318 | 1 | | | | 2 755 | 1 | | | |
| Japon | 352 | | | | | 373 | | | | |
| Non ventilés et organismes internationaux | | | | | | | | | | |
| TOTAL | 11 853 645 | 224 540 | 89 619 | -145 725 | -81 795 | 10 779 902 | 226 725 | 94 859 | -154 773 | -85 999 |

Note 4.4 Opérations avec la clientèle - Analyse par agents économiques

| | 31/12/2020 | | | | | 31/12/2019 | | | | |
|------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---|-------------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---|
| | Encours brut | Dont encours douteux | Dont encours douteux compromis | Dépréciations des encours douteux | Dépréciations des encours douteux compromis | Encours brut | Dont encours douteux | Dont encours douteux compromis | Dépréciations des encours douteux | Dépréciations des encours douteux compromis |
| <i>(En milliers d'euros)</i> | | | | | | | | | | |
| Particuliers | 5 549 095 | 90 624 | 28 223 | -47 223 | -21 989 | 5 014 511 | 97 400 | 31 508 | -53 526 | -23 925 |
| Agriculteurs | 2 250 040 | 35 889 | 16 841 | -25 046 | -16 496 | 2 175 905 | 30 238 | 17 613 | -25 821 | -17 348 |
| Autres professionnels | 989 444 | 36 795 | 15 442 | -27 060 | -14 930 | 853 393 | 40 107 | 15 937 | -31 380 | -15 443 |
| Clientèle financière | 238 109 | 3 695 | 2 189 | -3 310 | -2 189 | 229 051 | 3 136 | 2 225 | -2 771 | -2 225 |
| Entreprises | 2 116 953 | 56 674 | 26 504 | -42 413 | -25 771 | 1 826 145 | 54 664 | 26 930 | -40 219 | -26 412 |
| Collectivités publiques | 676 193 | | | | | 649 833 | 274 | 87 | -274 | -87 |
| Autres agents économiques | 33 811 | 863 | 420 | -673 | -420 | 31 064 | 906 | 559 | -782 | -559 |
| TOTAL | 11 853 645 | 224 540 | 89 619 | -145 725 | -81 795 | 10 779 902 | 226 725 | 94 859 | -154 773 | -85 999 |

Note 5 TITRES DE TRANSACTION, DE PLACEMENT, D'INVESTISSEMENT ET TITRES DE L'ACTIVITE DE PORTEFEUILLE

| | 31/12/2020 | | | | | 31/12/2019 |
|---|-------------|----------------|--------------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| | Transaction | Placement | Titres de l'activité de portefeuille | Investissement | Total | Total |
| <i>(En milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Effets publics et valeurs assimilées : | | 11 297 | | 105 120 | 116 417 | 152 137 |
| dont surcote restant à amortir | | 1 297 | | 2 840 | 4 137 | 5 707 |
| dont décote restant à amortir | | | | -419 | -419 | -311 |
| Créances rattachées | | 241 | | 413 | 654 | 1 184 |
| Dépréciations | | | | | | |
| VALEUR NETTE AU BILAN | | 11 538 | | 105 533 | 117 071 | 153 320 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe (1): | | | | | | |
| Emis par organismes publics | | | | 1 220 | 1 220 | 1 238 |
| Autres émetteurs | | 35 585 | | 551 134 | 586 719 | 784 022 |
| dont surcote restant à amortir | | 22 | | 10 234 | 10 256 | 10 542 |
| dont décote restant à amortir | | | | -1 273 | -1 273 | -1 266 |
| Créances rattachées | | 630 | | 2 429 | 3 059 | 3 337 |
| Dépréciations | | -1 031 | | | -1 031 | -573 |
| VALEUR NETTE AU BILAN | | 35 184 | | 554 783 | 589 967 | 788 024 |
| Actions et autres titres à revenu variable | | 501 491 | | | 501 491 | 311 801 |
| Créances rattachées | | | | | | |
| Dépréciations | | -1 476 | | | -1 476 | -493 |
| VALEUR NETTE AU BILAN | | 500 015 | | | 500 015 | 311 308 |
| TOTAL | | 546 737 | | 660 316 | 1 207 053 | 1 252 652 |
| Valeurs estimatives | | 556 273 | | 685 315 | 1 241 588 | 1 279 878 |

(1) dont 52 162 milliers d'euros de titres subordonnés (hors créances rattachées) au 31 décembre 2020 et 74 320 milliers d'euros au 31 décembre 2019

Aucune cession de titres d'investissement n'est intervenue avant l'échéance conformément aux dispositions dérogatoires prévues à l'article 2341-2 du règlement ANC 2014-07.

Valeurs estimatives :

La valeur estimée des plus-values latentes sur le portefeuille de titres de placement s'élève à 10 407 milliers d'euros au 31 décembre 2020, contre 10 758 milliers d'euros au 31 décembre 2019.

La valeur estimative des titres de placement correspond au dernier cours de bourse.

La valeur estimée des plus-values latentes sur les titres de l'activité de portefeuille s'élève à 0 milliers d'euros au 31 décembre 2020, contre 0 milliers d'euros au 31 décembre 2019.

La valeur estimative des titres de l'activité de portefeuille est déterminée en tenant compte des perspectives générales d'évolution de l'émetteur et de l'horizon de détention (pour les sociétés cotées, il s'agit généralement de la moyenne des cours de bourse constatée sur une période suffisamment longue tenant compte de l'horizon de détention).

La valeur estimée des plus-values latentes sur le portefeuille de titres d'investissement s'élève à 28 166 milliers d'euros au 31 décembre 2020, contre 21 284 milliers d'euros au 31 décembre 2019.

La valeur estimée des moins-values latentes sur le portefeuille de titres d'investissement s'élève à -325 milliers d'euros au 31 décembre 2020, contre -296 milliers d'euros au 31 décembre 2019.

Note 5.1 Titres de transaction, de placement, d'investissement et titres de l'activité de portefeuille (hors effets publics) : ventilation par grandes catégories de contrepartie

| (En milliers d'euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Administration et banques centrales (y compris Etats) | 1 220 | 1 238 |
| Etablissements de crédit | 233 848 | 255 634 |
| Clientèle financière | 751 977 | 744 802 |
| Collectivités locales | | |
| Entreprises, assurances et autres clientèles | 102 385 | 95 387 |
| Divers et non ventilés | | |
| Total en principal | 1 089 430 | 1 097 061 |
| Créances rattachées | 3 059 | 3 337 |
| Dépréciations | -2 507 | -1 066 |
| VALEUR NETTE AU BILAN | 1 089 982 | 1 099 332 |

Note 5.2 Ventilation des titres cotés et non cotés à revenu fixe ou variable

| (En milliers d'euros) | 31/12/2020 | | | | 31/12/2019 | | | |
|----------------------------------|--|--------------------------------------|--|------------------|--|--------------------------------------|--|------------------|
| | Obligations et autres titres à revenu fixe | Effets publics et valeurs assimilées | Actions et autres titres à revenu variable | Total | Obligations et autres titres à revenu fixe | Effets publics et valeurs assimilées | Actions et autres titres à revenu variable | Total |
| Titres à revenu fixe ou variable | 587 939 | 116 417 | 501 491 | 1 205 847 | 785 260 | 152 137 | 311 801 | 1 249 198 |
| dont titres cotés | 324 377 | 116 417 | | 440 794 | 342 040 | 152 137 | | 494 177 |
| dont titres non cotés (1) | 263 562 | | 501 491 | 765 053 | 443 220 | | 311 801 | 755 021 |
| Créances rattachées | 3 059 | 654 | | 3 713 | 3 337 | 1 184 | | 4 521 |
| Dépréciations | -1 031 | | -1 476 | -2 507 | -573 | | -493 | -1 066 |
| VALEUR NETTE AU BILAN | 589 967 | 117 071 | 500 015 | 1 207 053 | 788 024 | 153 321 | 311 308 | 1 252 653 |

(1) La répartition des parts d'OPCVM est la suivante :

- OPCVM français 499 718 milliers d'euros (dont OPCVM français de capitalisation 496 622 milliers d'euros)
- OPCVM étrangers 297 milliers d'euros (dont OPCVM étrangers de capitalisation 297 milliers d'euros)

Les OPCVM sous contrôle exclusif figurent à l'actif du bilan pour 39 405 milliers d'euros. Leur valeur estimative au 31 décembre 2020 s'élève à 41 176 milliers d'euros.

La répartition de l'ensemble des OPCVM par nature est la suivante au 31 décembre 2020 :

| (En milliers d'euros) | Valeur d'inventaire | Valeur liquidative |
|-----------------------|---------------------|--------------------|
| OPCVM monétaires | 11 016 | 13 052 |
| OPCVM obligataires | 446 013 | 450 336 |
| OPCVM actions | 3 097 | 4 374 |
| OPCVM autres | 39 889 | 41 664 |
| TOTAL | 500 015 | 509 426 |

Note 5.3 Effets Publics, obligations et autres titres à revenu fixe : analyse par durée résiduelle

| (En milliers d'euros) | 31/12/2020 | | | | | | | 31/12/2019 |
|--|---------------|-----------------|----------------|----------------|--------------------|---------------------|----------------|----------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois ≤ 1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | Total en principal | Créances rattachées | Total | Total |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | | | | | | | | |
| Valeur Brute | 17 523 | 23 743 | 135 635 | 411 038 | 587 939 | 3 059 | 590 998 | 788 597 |
| Dépréciations | | | | | | | -1 031 | -573 |
| VALEUR NETTE AU BILAN | 17 523 | 23 743 | 135 635 | 411 038 | 587 939 | 3 059 | 589 967 | 788 024 |
| Effets publics et valeurs assimilées | | | | | | | | |
| Valeur Brute | | 18 361 | 21 227 | 76 829 | 116 417 | 654 | 117 071 | 153 321 |
| Dépréciations | | | | | | | | |
| VALEUR NETTE AU BILAN | | 18 361 | 21 227 | 76 829 | 116 417 | 654 | 117 071 | 153 321 |

Note 5.4 Effets Publics, obligations et autres titres à revenu fixe : analyse par zone géographique

| | 31/12/2020 | | 31/12/2019 | |
|------------------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|
| | Encours bruts | Dont Encours douteux | Encours bruts | Dont Encours douteux |
| <i>(En milliers d'euros)</i> | | | | |
| France (y compris DOM-TOM) | 460 673 | | 676 537 | |
| Autres pays de l'U.E. | 243 683 | | 260 860 | |
| Autres pays d'Europe | | | | |
| Amérique du Nord | | | | |
| Amérique Centrale et du Sud | | | | |
| Afrique et Moyen-Orient | | | | |
| Asie et Océanie (hors Japon) | | | | |
| Japon | | | | |
| Total en principal | 704 356 | | 937 397 | |
| Créances rattachées | 3 713 | | 4 521 | |
| Dépréciations | -1 031 | | -573 | |
| VALEUR NETTE AU BILAN | 707 038 | | 941 345 | |

Note 6 TITRES DE PARTICIPATION ET DE FILIALES

Sauf mention spécifique, les données présentées sont des informations au 31 décembre 2019.

| PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES DETENUS A LONG TERME | Capital détenu | Quote-part de capital détenu (en %) | Valeurs comptables des titres détenus | | Comptes courants nets | Capitaux propres | Résultat du dernier exercice clos | Dividendes encaissés au cours de l'exercice |
|---|-------------------|--|--|------------------|-----------------------------|---------------------|--|--|
| | | | Brutes | Nettes | | | | |
| En milliers d'euros | | | | | | | | |
| TITRES DONT LA VALEUR D'INVENTAIRE EXCEDE 1% DU CAPITAL DE LA CAISSE REGIONALE | | | | | | | | |
| <u>- Participations dans des établissements de crédit</u> | | | | | | | | |
| SAS LA BOETIE 48 rue la Boétie 75008 PARIS | 82 760 | 3,02% | 667 061 | 667 061 | 33 932 | 19 281 022 | 1 107 163 | 33 932 |
| <u>- Participations dans des entreprises liées</u> | | | | | | | | |
| SAS CADINVEST (a) 18, rue Davout 21000 Dijon | 8 000 | 100% | 8 000 | 8 000 | | 10 448 | 998 | |
| SAS CACB IMMOBILIER 42, rue de Mulhouse 21000 Dijon | 9 302 | 100% | 9 302 | 4 670 | | 4 670 | 251 | |
| SAS ACTIF INVEST 18, rue Davout 21000 Dijon | 10 000 | 100% | 10 000 | 10 000 | | 5 117 | 34 | |
| <u>- Autres titres de participation</u> | | | | | | | | |
| SAS SACAM INTERNATIONAL 48 rue la Boétie 75008 PARIS | 15 740 | 3,02% | 27 138 | 14 238 | | 598 026 | 35 880 | 380 |
| SAS SACAM DEVELOPPEMENT 48 rue la Boétie 75008 PARIS | 21 952 | 3,03% | 22 108 | 22 108 | 10 339 | 742 942 | 9 696 | 283 |
| SAS SACAM AVENIR 48 rue la Boétie 75008 PARIS | 5 761 | 2,65% | 5 761 | 2 815 | | 217 466 | -28 | |
| SAS SACAM PARTICIPATIONS 48 rue la Boétie 75008 PARIS | 1 554 | 2,48% | 1 799 | 1 799 | | 86 099 | 6 794 | 160 |
| SAS CA CAPITAL PME 1 rue P. Truchis 69410 CHAMPAGNE AU MONT D'OR | 7 029 | 12,07% | 8 234 | 8 234 | | 74 408 | 2 412 | 260 |
| SAS CA CAPITAL PME 2 (b) 1 rue P. Truchis 69410 CHAMPAGNE AU MONT D'OR | 1 500 | 10% | 1 500 | 1 500 | | NC | NC | NC |
| SAS SACAM IMMOBILIER 48 rue la Boétie 75008 PARIS | 4 211 | 2,39% | 4 419 | 4 419 | | 144 708 | 4 071 | 93 |
| SAS C2MS Zac Val d'Orson 37772 VERN SUR SEICHE | 1 062 | 2% | 1 828 | 1 828 | | 64 999 | 4 024 | |
| SAS DELTA 48 rue la Boétie 75008 PARIS | 2 049 | 2,58% | 2 049 | 2 049 | | 77 847 | -31 | |
| SAS GRANDS CRUS INVESTISSEMENTS 100 Bd de Montparnasse 75014 Paris | 942 | 2,09% | 1 486 | 1 486 | | 63 095 | 3 593 | |
| SAS SACAM MUTUALISATION 48 rue la Boétie 75008 PARIS | 393 157 | 2,12% | 393 157 | 393 157 | | 18 564 824 | 276 581 | 5 756 |
| SAS CA PROTECTION SECURITE Rue de Belle Ile 72190 COULAINES | 11 | 2,10% | 1 278 | 1 278 | | 40 288 | 118 | |
| SAS SACAM FIRECA 48 rue la Boétie 75008 PARIS | 1 224 | 2,2% | 2 062 | 1 164 | | 52 746 | -2 885 | |
| TITRES DONT LA VALEUR D'INVENTAIRE EST INFÉRIEURE A 1% DU CAPITAL DE LA CAISSE REGIONALE | | | | | | | | |
| <u>- Participations dans des entreprises liées</u> | | | | | | | | |
| | | | 6 936 | 1 369 | | | | |
| <u>- Autres titres de participation</u> | | | | | | | | |
| | | | 12 337 | 11 274 | 1 053 | | | 60 |
| TOTAL PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES DETENUS A LONG TERME | | | 1 186 455 | 1 158 449 | 45 324 | | | 40 924 |

(a) société consolidée - éléments au 31 décembre 2020

(b) société en cours de constitution

Note 6.1 Valeur estimative des titres de participation

| | 31/12/2020 | | 31/12/2019 | |
|--|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | Valeur au bilan | Valeur estimative | Valeur au bilan | Valeur estimative |
| <i>(En milliers d'euros)</i> | | | | |
| Parts dans les entreprises liées | | | | |
| Titres non cotés | 34 238 | 27 321 | 29 238 | 19 999 |
| Titres cotés | | | | |
| Avances consolidables | 2 350 | | 2 350 | |
| Créances rattachées | | | | |
| Dépréciations | -12 549 | | -12 670 | |
| VALEUR NETTE AU BILAN | 24 039 | 27 321 | 18 918 | 19 999 |
| Titres de participation et autres titres détenus à long terme | | | | |
| Titres de participation | | | | |
| Titres non cotés | 1 145 422 | 1 514 843 | 1 142 842 | 1 462 344 |
| Titres cotés | | | | |
| Avances consolidables | 45 324 | 45 324 | 10 620 | 10 620 |
| Créances rattachées | 146 | 146 | 146 | 146 |
| Dépréciations | -17 668 | | -11 226 | |
| Sous-total titres de participation | 1 173 224 | 1 560 313 | 1 142 382 | 1 473 110 |
| Autres titres détenus à long terme | | | | |
| Titres non cotés | 6 796 | 6 684 | 4 257 | 4 191 |
| Titres cotés | | | | |
| Avances consolidables | | | | |
| Créances rattachées | | | | |
| Dépréciations | -139 | | -72 | |
| Sous-total autres titres détenus à long terme | 6 657 | 6 684 | 4 185 | 4 191 |
| VALEUR NETTE AU BILAN | 1 179 881 | 1 566 997 | 1 146 567 | 1 477 301 |
| TOTAL DES TITRES DE PARTICIPATION | 1 203 920 | 1 594 318 | 1 165 485 | 1 497 300 |

| | 31/12/2020 | | 31/12/2019 | |
|------------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | Valeur au bilan | Valeur estimative | Valeur au bilan | Valeur estimative |
| <i>(En milliers d'euros)</i> | | | | |
| Total valeurs brutes | | | | |
| Titres non cotés | 1 186 456 | | 1 176 337 | |
| Titres cotés | | | | |
| TOTAL | 1 186 456 | | 1 176 337 | |

Les valeurs estimatives sont déterminées d'après la valeur d'utilité des titres ; celle-ci n'est pas nécessairement la valeur de marché.

Note 7 VARIATION DE L'ACTIF IMMOBILISE

Immobilisations financières

| <i>(En milliers d'euros)</i> | 01/01/2020 | Augmentations (acquisitions) | Diminutions (cessions, échéance) | Autres mouvements (1) | 31/12/2020 |
|--|------------------|---------------------------------|--|-----------------------------|------------------|
| Parts dans les entreprises liées | | | | | |
| Valeurs brutes | 29 238 | 5 000 | | | 34 238 |
| Avances consolidables | 2 350 | | | | 2 350 |
| Créances rattachées | | | | | |
| Dépréciations | -12 670 | -130 | 251 | | -12 549 |
| VALEUR NETTE AU BILAN | 18 918 | 4 870 | 251 | | 24 039 |
| Titres de participation et autres titres détenus à long terme | | | | | |
| Titres de participation | | | | | |
| Valeurs brutes | 1 142 842 | 2 694 | -114 | | 1 145 422 |
| Avances consolidables | 10 620 | 34 708 | -4 | | 45 324 |
| Créances rattachées | 146 | 146 | -146 | | 146 |
| Dépréciations | -11 226 | -6 472 | 30 | | -17 668 |
| Sous-total titres de participation | 1 142 382 | 31 076 | -234 | | 1 173 224 |
| Autres titres détenus à long terme | | | | | |
| Valeurs brutes | 4 257 | 2 539 | | | 6 796 |
| Avances consolidables | | | | | |
| Créances rattachées | | | | | |
| Dépréciations | -72 | -128 | 61 | | -139 |
| Sous-total autres titres détenus à long terme | 4 185 | 2 411 | 61 | | 6 657 |
| VALEUR NETTE AU BILAN | 1 146 567 | 33 487 | -173 | | 1 179 881 |
| TOTAL | 1 165 485 | 38 357 | 78 | | 1 203 920 |

(1) aucun reclassement sur l'exercice

Immobilisations corporelles et incorporelles

| | 01/01/2020 | Augmentations (acquisitions) | Diminutions (cessions, échéance) | Autres mouvements (1) | 31/12/2020 |
|---|---------------|---------------------------------|--|--------------------------|---------------|
| <i>(En milliers d'euros)</i> | | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | | |
| Valeurs brutes | 218 241 | 8 486 | -4 277 | | 222 450 |
| Amortissements et dépréciations | -123 782 | -9 464 | 3 717 | | -129 529 |
| Mali technique de fusion sur immobilisations corporelles | | | | | |
| Valeurs brutes | | | | | |
| Amortissements et dépréciations | | | | | |
| VALEUR NETTE AU BILAN | 94 459 | -978 | -560 | | 92 921 |
| Immobilisations incorporelles | | | | | |
| Valeurs brutes | 3 662 | 44 | -823 | | 2 883 |
| Amortissements et dépréciations | -3 643 | -272 | 1 077 | | -2 838 |
| Mali technique de fusion sur immobilisations incorporelles | | | | | |
| Valeurs brutes | | | | | |
| Amortissements et dépréciations | | | | | |
| VALEUR NETTE AU BILAN | 19 | -228 | 254 | | 45 |
| TOTAL | 94 478 | -1 206 | -306 | | 92 966 |

Note 8 **COMPTES DE REGULARISATION ET ACTIFS DIVERS**

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|----------------|----------------|
| <i>(En milliers d'euros)</i> | | |
| Autres actifs (1) | | |
| Instrument conditionnel acheté | 71 | 15 |
| Comptes de stock et emplois divers | | |
| Débiteurs divers (2) | 222 854 | 208 237 |
| Gestion collective des titres Livret de développement durable | | |
| Comptes de règlement | 32 | 844 |
| VALEUR NETTE AU BILAN | 222 957 | 209 096 |
| Comptes de régularisation | | |
| Comptes d'encaissement et de transfert | 15 053 | 395 |
| Comptes d'ajustement et comptes d'écart | 1 | |
| Pertes latentes et pertes à étaler sur instruments financiers | 35 | 105 |
| Charges constatées d'avance | 749 | 545 |
| Produits à recevoir sur engagements sur instruments financiers à terme | 735 | 1 026 |
| Autres produits à recevoir | 44 394 | 46 737 |
| Charges à répartir | | |
| Autres comptes de régularisation | 877 | 2 010 |
| VALEUR NETTE AU BILAN | 61 844 | 50 818 |
| TOTAL | 284 801 | 259 914 |

(1) Les montants incluent les créances rattachées.

(2) dont 1 980 milliers d'euros au titre de la contribution au Fonds de Résolution Unique 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.

Note 9 DEPRECIATIONS INSCRITES EN DEDUCTION DE L'ACTIF

| (En milliers d'euros) | Solde au 01/01/2020 | Dotations | Reprises et utilisations | Désactualisation | Autres mouvements | Solde au 31/12/2020 |
|---|---------------------|---------------|--------------------------|------------------|-------------------|---------------------|
| Sur opérations interbancaires et assimilées | | | | | | |
| Sur créances clientèle | 154 773 | 28 442 | -36 354 | -1 136 | | 145 725 |
| Sur opérations sur titres | 1 066 | 1 616 | -175 | | | 2 507 |
| Sur valeurs immobilisées | 25 748 | 6 731 | -647 | | | 31 832 |
| Sur autres actifs | 1 617 | 181 | -343 | | | 1 455 |
| TOTAL | 183 204 | 36 970 | -37 519 | -1 136 | | 181 519 |

Note 10 DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT - ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE

| (En milliers d'euros) | 31/12/2020 | | | | | | | 31/12/2019 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois ≤ 1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | Total en principal | Dettes rattachées | Total | Total |
| Établissements de crédit | | | | | | | | |
| Comptes et emprunts : | | | | | | | | |
| à vue | 7 436 | | | | 7 436 | | 7 436 | 4 408 |
| à terme | | | | 52 321 | 52 321 | 9 | 52 330 | 35 135 |
| Valeurs données en pension | | | | | | | | |
| Titres donnés en pension livrée | | | | | | | | |
| VALEUR AU BILAN | 7 436 | | | 52 321 | 59 757 | 9 | 59 766 | 39 543 |
| Opérations internes au Crédit Agricole | | | | | | | | |
| Comptes ordinaires | 101 737 | | | | 101 737 | 119 | 101 856 | 17 875 |
| Comptes et avances à terme | 1 151 253 | 1 850 403 | 3 483 759 | 1 300 783 | 7 786 198 | 3 306 | 7 789 504 | 7 229 763 |
| Titres donnés en pension livrée | | | | | | | | 20 107 |
| VALEUR AU BILAN | 1 252 990 | 1 850 403 | 3 483 759 | 1 300 783 | 7 887 935 | 3 425 | 7 891 360 | 7 267 745 |
| TOTAL | 1 260 426 | 1 850 403 | 3 483 759 | 1 353 104 | 7 947 692 | 3 434 | 7 951 126 | 7 307 288 |

Opérations internes au Crédit Agricole : Ce poste est constitué pour une large part des avances accordées par Crédit Agricole S.A. et nécessaires au financement de l'encours des prêts sur avances octroyés par la Caisse régionale [Cf. Cadre Juridique et Financier].

Note 11 COMPTES CREDITEURS DE LA CLIENTELE

Note 11.1 Comptes créditeurs de la clientèle - analyse par durée résiduelle

| (En milliers d'euros) | 31/12/2020 | | | | | | | 31/12/2019 |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|----------------|-----------|--------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois ≤ 1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | Total en principal | Dettes rattachées | Total | Total |
| Comptes ordinaires créditeurs | 4 389 909 | | | | 4 389 909 | 144 | 4 390 053 | 3 545 419 |
| Comptes d'épargne à régime spécial : | 67 689 | | | | 67 689 | | 67 689 | 70 705 |
| à vue | 67 689 | | | | 67 689 | | 67 689 | 70 705 |
| à terme | | | | | | | | |
| Autres dettes envers la clientèle : | 114 830 | 197 878 | 562 361 | 97 | 875 166 | 4 165 | 879 331 | 968 232 |
| à vue | 5 651 | | | | 5 651 | | 5 651 | 4 957 |
| à terme | 109 179 | 197 878 | 562 361 | 97 | 869 515 | 4 165 | 873 680 | 963 275 |
| Valeurs données en pension livrée | | | | | | | | |
| VALEUR AU BILAN | 4 572 428 | 197 878 | 562 361 | 97 | 5 332 764 | 4 309 | 5 337 073 | 4 584 356 |

Note 11.2 Comptes créditeurs de la clientèle - analyse par agents économiques

| (En milliers d'euros) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Particuliers | 2 192 656 | 1 954 521 |
| Agriculteurs | 915 160 | 835 223 |
| Autres professionnels | 265 249 | 237 296 |
| Clientèle financière | 104 792 | 78 006 |
| Entreprises | 1 688 777 | 1 337 649 |
| Collectivités publiques | 9 466 | 4 604 |
| Autres agents économiques | 156 664 | 131 459 |
| Total en principal | 5 332 764 | 4 578 758 |
| Dettes rattachées | 4 309 | 5 598 |
| VALEUR AU BILAN | 5 337 073 | 4 584 356 |

Note 12 DETTES REPRESENTEES PAR UN TITRE

Dettes représentées par un titre - analyse par durée résiduelle

| (En milliers d'euros) | 31/12/2020 | | | | | | | 31/12/2019 |
|---|------------|-----------------|----------------|---------|--------------------|-------------------|-------|------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois ≤ 1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | Total en principal | Dettes rattachées | Total | Total |
| Bons de caisse | | | | | | | | |
| Titres du marché interbancaire | | | | | | | | |
| Titres de créances négociables (1) | | | | | | | | |
| Emprunts obligataires | | | | | | | | |
| Autres dettes représentées par un titre | | | | | | | | |
| VALEUR NETTE AU BILAN | | | | | | | | |

(1) pas de titres émis à l'étranger

Note 13 COMPTES DE REGULARISATION ET PASSIFS DIVERS

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|----------------|----------------|
| <i>(En milliers d'euros)</i> | | |
| Autres passifs (1) | | |
| Opérations de contrepartie (titres de transaction) | | |
| Dettes représentatives de titres empruntés | | |
| Instruments conditionnels vendus | 71 | 15 |
| Comptes de règlement et de négociation | 455 | 1 434 |
| Créditeurs divers | 69 700 | 74 330 |
| Versements restant à effectuer sur titres | 7 537 | 3 727 |
| VALEUR AU BILAN | 77 763 | 79 506 |
| Comptes de régularisation | | |
| Comptes d'encaissement et de transfert | 33 852 | 64 418 |
| Comptes d'ajustement et comptes d'écart | 6 | 14 |
| Gains latents et gains à étaler sur instruments financiers | | |
| Produits constatés d'avance | 43 444 | 46 100 |
| Charges à payer sur engagements sur instruments financiers à terme | 4 322 | 4 572 |
| Autres charges à payer | 38 994 | 41 574 |
| Autres comptes de régularisation | 5 185 | 7 631 |
| VALEUR AU BILAN | 125 803 | 164 309 |
| TOTAL | 203 566 | 243 815 |

(1) Les montants incluent les dettes rattachées.

Note 14 PROVISIONS

| <i>(En milliers d'euros)</i> | Solde au 01/01/2020 | Dotations | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Autres mouvements | Solde au 31/12/2020 |
|--|------------------------|----------------|-----------------------|---------------------------|----------------------|------------------------|
| Provisions pour engagements de retraite et assimilés | 20 | 50 | | -20 | | 50 |
| Provisions pour autres engagements sociaux | 968 | 204 | -71 | | | 1 101 |
| Provisions pour risques d'exécution des engagements par signature (3) | 13 302 | 44 916 | -55 | -43 588 | | 14 575 |
| Provisions pour litiges fiscaux (1) | 82 | | | | | 82 |
| Provisions pour autres litiges | 2 405 | 860 | -227 | -601 | | 2 437 |
| Provisions pour risques pays (2) | | | | | | |
| Provisions pour risques de crédit (3) | 102 125 | 284 321 | | -268 319 | | 118 127 |
| Provisions pour restructurations (4) | | | | | | |
| Provisions pour impôts (5) | | | | | | |
| Provisions sur participations (6) | | | | | | |
| Provisions pour risques opérationnels (7) | 12 433 | 1 505 | -19 | -246 | | 13 673 |
| Provisions pour risque de déséquilibre du contrat épargne logement (8) | 22 877 | 3 748 | | -1 302 | | 25 323 |
| Autres provisions (9) | 5 677 | 1 658 | -2 446 | -506 | | 4 383 |
| VALEUR AU BILAN | 159 889 | 337 262 | -2 818 | -314 582 | | 179 751 |

(1) Provisions couvrant des redressements fiscaux déjà notifiés.

(2) La provision pour risques pays couvre le risque de contrepartie sur des débiteurs privés ou publics, lié à la situation économique des pays dont ils dépendent (nationalité et /ou résidence).

(3) dont provisions non affectées, établies sur base collective à partir notamment des estimations découlant des modèles CRR/CRD4 :

- provisions pour engagements de garantie et de financement sur crédits sains pour 6 288 milliers d'euros et sur crédits dégradés pour 6 413 milliers d'euros au 31 décembre 2020

- provisions pour risques de crédits sains pour 34 756 milliers d'euros et de crédits dégradés pour 83 372 milliers d'euros au 31 décembre 2020

(4) Notamment provisions relatives aux fusions, regroupement de moyens ...

(5) Comprend notamment les impôts dus aux filiales dans le cadre de l'intégration fiscale

(6) Y compris sociétés en participation, GIE, risques immobiliers de participations ...

(7) Cette provision est destinée à couvrir les 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.

(8) Cf note 15 ci-après

(9) Y compris les provisions pour intérêts des DAT à taux progressifs

Note 15 EPARGNE LOGEMENT

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

| <i>(En milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------------|------------------|
| Plans d'épargne-logement | | |
| Ancienneté de moins de 4 ans | 135 717 | 127 902 |
| Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans | 1 227 483 | 1 120 778 |
| Ancienneté de plus de 10 ans | 1 234 987 | 1 251 581 |
| Total plans d'épargne-logement | 2 598 187 | 2 500 261 |
| Total comptes épargne-logement | 283 355 | 283 355 |
| TOTAL ENCOURS COLLECTES AU TITRE DES CONTRATS EPARGNE-LOGEMENT | 2 881 542 | 2 783 616 |

L'ancienneté est déterminée conformément au Titre 6 Epargne réglementée du Livre II Opérations particulières du règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014.

Les encours de collecte sont des encours hors prime d'état.

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

| <i>(En milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|--------------|---------------|
| Plans d'épargne-logement | 940 | 1 407 |
| Comptes épargne-logement | 7 976 | 11 876 |
| TOTAL ENCOURS DE CREDIT EN VIE OCTROYES AU TITRE DES CONTRATS EPARGNE-LOGEMENT | 8 916 | 13 283 |

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

| <i>(En milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|---------------|---------------|
| Plans d'épargne-logement | | |
| Ancienneté de moins de 4 ans | 107 | 60 |
| Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans | 13 354 | 13 507 |
| Ancienneté de plus de 10 ans | 11 862 | 9 310 |
| Total plans d'épargne-logement | 25 323 | 22 877 |
| Total comptes épargne-logement | 0 | 0 |
| TOTAL PROVISION AU TITRE DES CONTRATS EPARGNE-LOGEMENT | 25 323 | 22 877 |

| <i>(En milliers d'euros)</i> | 01/01/2020 | Dotations | Reprises | 31/12/2020 |
|---|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Plans d'épargne-logement | 22 877 | 3 748 | 1 302 | 25 323 |
| Comptes épargne-logement | | | | |
| TOTAL PROVISION AU TITRE DES CONTRATS EPARGNE-LOGEMENT | 22 877 | 3 748 | 1 302 | 25 323 |

La provision épargne logement au 31 décembre 2020 est liée à l'actualisation des paramètres de calcul et notamment à la baisse de la marge collecte.

Note 16 ENGAGEMENTS SOCIAUX : AVANTAGES POSTERIEURS A L'EMPLOI,
RÉGIMES A PRESTATIONS DEFINIES

Variations de la dette actuarielle

| <i>(En milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|---------------|---------------|
| Dette actuarielle au 31/12/N-1 | 32 493 | 31 990 |
| Coût des services rendus sur l'exercice | 1 864 | 2 262 |
| Coût financier | 313 | 449 |
| Cotisations employés | | |
| Modifications, réductions et liquidations de régime | -1 751 | -2 287 |
| Variation de périmètre | -172 | -108 |
| Indemnités de cessation d'activité | | |
| Prestations versées (obligatoire) | -1 501 | -957 |
| (Gains) / pertes actuariels | 1 190 | 1 121 |
| DETTE ACTUARIELLE AU 31/12/N | 32 436 | 32 470 |

Détail de la charge comptabilisée au compte de résultat

| <i>(En milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|--------------|------------|
| Coût des services rendus | 1 864 | 2 262 |
| Coût financier | 313 | 449 |
| Rendement attendu des actifs | -252 | -521 |
| Coût des services passés | -1 751 | -2 287 |
| (Gains) / pertes actuariels net | 454 | 406 |
| (Gains) / pertes sur réductions et liquidations de régimes | | |
| (Gains) / pertes du(e)s au changement de limitation d'actif | 1 517 | 540 |
| CHARGE NETTE COMPTABILISEE AU COMPTE DE RESULTAT | 2 145 | 850 |

Variations de juste valeur des actifs des régimes

| <i>(En milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|---------------|---------------|
| Juste valeur des actifs / droits à remboursement au 31/12/N-1 | 27 493 | 27 193 |
| Rendement attendu des actifs | 252 | 521 |
| Gains / (pertes) actuariels | 69 | -33 |
| Cotisations payées par l'employeur | 2 137 | 877 |
| Cotisations payées par les employés | | |
| Modifications, réductions et liquidations de régime | | |
| Variation de périmètre | -172 | -108 |
| Indemnités de cessation d'activité | | |
| Prestations payées par le fonds | - 1 501 | -957 |
| JUSTE VALEUR DES ACTIFS / DROITS A REMBOURSEMENT AU 31/12/N | 28 278 | 27 493 |

Composition des actifs des régimes

La Caisse Régionale de Champagne-Bourgogne a souscrit des polices d'assurance en couverture de ses engagements, dont les actifs des régimes sont constitués de polices d'assurances éligibles.

Une police d'assurance éligible est une police d'assurance émise par une compagnie d'assurance qui n'est pas une partie liée à l'entreprise présentant les états financiers, si les produits des contrats d'assurance :

- peuvent être utilisés uniquement pour payer ou attribuer des avantages au personnel dans le cadre d'un régime à prestations définies ;

- sont hors de portée des créanciers de l'entreprise présentant les états financiers (même en cas de faillite) et ne peuvent pas être restituées à l'entreprise présentant les états financiers, à moins que :

- les produits restitués correspondent à un excédent d'actifs non nécessaires pour satisfaire toutes les obligations couvertes par le contrat d'assurances ; ou

- les produits sont restitués à l'entreprise présentant les états financiers en remboursement des avantages déjà payés par elle au personnel.

Variations de la provision

| <i>(En milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-----------------|----------------|
| Dette actuarielle au 31/12/N | - 32 436 | -32 470 |
| Impact de la limitation d'actifs | - 2 057 | -540 |
| Gains et (pertes) actuariels restant à étaler | 6 165 | 5 498 |
| Juste valeur des actifs fin de période | 28 278 | 27 493 |
| POSITION NETTE (PASSIF) / ACTIFS AU 31/12/N | -50 | -19 |

Rendement des actifs des régimes

| Information sur les actifs des régimes | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------|------------|
| Composition des actifs : | | |
| -% d'obligations | 82% | 83% |
| -% d'actions | 11% | 10% |
| -% autres actifs | 7% | 7% |

Hypothèses actuarielles utilisées

Le taux d'actualisation retenu par le groupe est de 0,36% au 31 décembre 2020, il était de 0,98% au 31 décembre 2019.

Au 31 décembre 2020, les taux de sensibilité démontrent que :

- une variation de plus 50bp des taux d'actualisation conduirait à une baisse de l'engagement de 5,71%

- une variation de moins de 50bp des taux d'actualisation conduirait à une hausse de l'engagement de 6,30%.

Note 17 FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| <i>(En milliers d'euros)</i> | | |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 75 269 | 78 269 |
| VALEUR AU BILAN | 75 269 | 78 269 |

La reprise de 3.000 milliers d'euros est destinée à atténuer l'effet négatif des dépréciations de certains titres de participation sur le résultat net.

Note 18 DETTES SUBORDONNEES : ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE

| <i>(En milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | | | | | | | 31/12/2019 |
|--|------------|-----------------|----------------|---------------|--------------------|-------------------|----------------|----------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois ≤ 1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | Total en principal | Dettes rattachées | Total | Total |
| Dettes subordonnées à terme | | | | | | | | |
| Euro | | | | | | | | |
| Autres devises de l'Union Europ. | | | | | | | | |
| Franc Suisse | | | | | | | | |
| Dollar | | | | | | | | |
| Yen | | | | | | | | |
| Autres devises | | | | | | | | |
| Titres et emprunts participatifs | | | | | | | | |
| Autres emprunts subordonnés à terme | | | | | | | | |
| Dettes subordonnées à durée indéterminée (1) | | | | | | | | |
| Euro | | | | | | | | |
| Autres devises de l'Union Europ. | | | | | | | | |
| Franc Suisse | | | | | | | | |
| Dollar | | | | | | | | |
| Yen | | | | | | | | |
| Autres devises | | | | | | | | |
| Placement des fonds propres des Caisses Locales | | | 120 355 | 78 000 | 198 355 | 13 | 198 368 | 187 335 |
| Dépôts de garantie à caractère mutuel | | | | | | | | |
| VALEUR AU BILAN | | | 120 355 | 78 000 | 198 355 | 13 | 198 368 | 187 335 |

(1) durée résiduelle des dettes subordonnées à durée indéterminée positionnées par défaut en > 5 ans.

Commentaires :

Le montant des charges relatives aux dettes subordonnées s'élève à 4 451 milliers d'euros au 31 décembre 2020 contre 4 457 milliers d'euros au 31 décembre 2019.

Note 19 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (avant répartition)

Variation des capitaux propres

| | Capitaux propres | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------------|----------------|--------------------|---|----------------------------------|--|----------|----------------------------|
| | Capital | Réserve légale | Réserve statutaire | Primes, autres réserves et report à nouveau | Ecarts conversion / réévaluation | Provisions réglementées & subventions d'investissement | Résultat | Total des capitaux propres |
| <i>(En milliers d'euros)</i> | | | | | | | | |
| Solde au 31/12/2018 | 112 396 | 962 089 | 330 797 | 208 268 | 31 851 | 77 | 97 350 | 1 742 828 |
| Dividendes versés au titre de N-2 | | | | | | | -10 555 | -10 555 |
| Variation de capital | | | | | | | | |
| Variation des primes et réserves(5) | | | | | | | | |
| Affectation du résultat social N-2 | | 65 779 | 21 926 | -910 | | | -86 795 | |
| Report à nouveau | | | | | | | | |
| Résultat de l'exercice N-1 | | | | | | | 90 798 | 90 798 |
| Autres variations | | | | | | 1 | | 1 |
| Solde au 31/12/2019 | 112 396 | 1 027 868 | 352 723 | 207 358 | 31 851 | 78 | 90 798 | 1 823 072 |
| Dividendes versés au titre de N-1 | | | | | | | -9 833 | -9 833 |
| Variation de capital | | | | | | | | |
| Variation des primes et réserves | | | | | | | | |
| Affectation du résultat social N-1 | | 60 724 | 20 241 | | | | -80 965 | |
| Report à nouveau | | | | | | | | |
| Résultat de l'exercice N | | | | | | | 74 087 | 74 087 |
| Autres variations | | | | | | -5 | | -5 |
| Solde au 31/12/2020 | 112 396 | 1 088 592 | 372 964 | 207 358 | 31 851 | 73 | 74 087 | 1 887 321 |

Primes, autres réserves et report à nouveau :

Dont 95 055 milliers d'euros de primes d'émission, dont 112 303 milliers d'euros de primes de fusion.

| | Nbre de titres | Valeur nominale au 31/12/2020 en milliers d'euros | % de répartition |
|---|------------------|---|------------------|
| Parts sociales détenues par les Caisses Locales | 5 206 045 | 79 392 | 71% |
| Parts sociales détenues par des autres détenteurs | 36 | 1 | / |
| Parts sociales détenues par SACAM Mutualisation | 2 | 0 | / |
| Certificats coopératifs d'associés détenus par SACAM Mutualisation | 1 842 570 | 28 099 | 25% |
| Certificats coopératifs d'associés détenus par le Public et les Caisses Locales | 321 548 | 4 904 | 4% |
| Total | 7 370 201 | 112 396 | 100% |

Note 20 COMPOSITION DES FONDS PROPRES

| <i>(En milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------------|------------------|
| Capitaux propres | 1 887 321 | 1 823 072 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 75 269 | 78 269 |
| Dettes subordonnées et titres participatifs | 198 368 | 187 335 |
| Dépôts de garantie à caractère mutuel | | |
| TOTAL DES FONDS PROPRES | 2 160 958 | 2 088 676 |

Note 21 OPERATIONS EFFECTUEES EN DEVISES

Contributions par devise au bilan

| <i>(En milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | | 31/12/2019 | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Actif | Passif | Actif | Passif |
| Euro | 15 855 725 | 15 665 386 | 14 437 119 | 14 186 797 |
| Autres devises de l'Union Europ. | 1 785 | 1 785 | 2 503 | 2 503 |
| Franc Suisse | 222 | 222 | 221 | 221 |
| Dollar | 31 207 | 31 207 | 20 435 | 20 435 |
| Yen | | | 2 | 2 |
| Autres devises | 316 | 316 | 319 | 305 |
| Valeur brute | 15 889 255 | 15 698 916 | 14 460 599 | 14 210 263 |
| Créances, dettes rattachées et comptes de régularisation | 124 737 | 133 558 | 106 629 | 173 761 |
| Dépréciations | -181 518 | | -183 204 | |
| TOTAL | 15 832 474 | 15 832 474 | 14 384 024 | 14 384 024 |

Note 22 OPERATIONS DE CHANGE, PRETS ET EMPRUNTS EN DEVISES

| <i>(En milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | | 31/12/2019 | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | A recevoir | A livrer | A recevoir | A livrer |
| Opérations de change au comptant | | | | |
| - Devises | | | | |
| - Euros | | | | |
| Opérations de change à terme | 41 855 | 41 830 | 22 478 | 22 471 |
| - Devises | 20 507 | 20 507 | 15 462 | 15 465 |
| - Euros | 21 348 | 21 323 | 7 016 | 7 006 |
| Prêts et emprunts en devises | | | | |
| TOTAL | 41 855 | 41 830 | 22 478 | 22 471 |

Note 23 OPERATIONS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME

| | 31/12/2020 | | | 31/12/2019 |
|--|--------------------------|-------------------------------------|------------------|------------------|
| | Opérations de couverture | Opérations autres que de couverture | Total | Total |
| <i>(En milliers d'euros)</i> | | | | |
| Opérations fermes | 3 284 169 | 88 102 | 3 372 271 | 3 330 872 |
| Opérations sur marchés organisés (1) | | | | |
| Contrats à terme de taux d'intérêt | | | | |
| Contrats à terme de change | | | | |
| Instruments à terme ferme sur actions et indices boursiers | | | | |
| Autres contrats à terme | | | | |
| Opérations de gré à gré (1) | 3 284 169 | 88 102 | 3 372 271 | 3 330 872 |
| Swaps de taux d'intérêt | 3 284 169 | 88 102 | 3 372 271 | 3 330 872 |
| Autres contrats à terme de taux d'intérêt | | | | |
| Contrats à terme de change | | | | |
| FRA | | | | |
| Instruments à terme ferme sur actions et indices boursiers | | | | |
| Autres contrats à terme | | | | |
| Opérations conditionnelles | | 95 574 | 95 574 | 115 366 |
| Opérations sur marchés organisés | | | | |
| Instruments de taux d'intérêt à terme | | | | |
| Achetés | | | | |
| Vendus | | | | |
| Instruments sur action et indices boursiers à terme | | | | |
| Achetés | | | | |
| Vendus | | | | |
| Instruments de taux de change à terme | | | | |
| Achetés | | | | |
| Vendus | | | | |
| Autres instruments à terme conditionnels | | | | |
| Achetés | | | | |
| Vendus | | | | |
| Opérations de gré à gré | | 95 574 | 95 574 | 115 366 |
| Options de swaps de taux | | | | |
| Achetées | | | | |
| Vendues | | | | |
| Instruments de taux d'intérêts à terme | | | | |
| Achetés | | 19 462 | 19 462 | 14 270 |
| Vendus | | 19 462 | 19 462 | 14 270 |
| Instruments de taux de change à terme | | | | |
| Achetés | | 28 325 | 28 325 | 43 413 |
| Vendus | | 28 325 | 28 325 | 43 413 |
| Instruments sur actions et indices boursiers à terme | | | | |
| Achetés | | | | |
| Vendus | | | | |
| Autres instruments à terme conditionnels | | | | |
| Achetés | | | | |
| Vendus | | | | |
| Dérivés de crédit | | | | |
| Contrats de dérivés de crédit | | | | |
| Achetés | | | | |
| Vendus | | | | |
| TOTAL | 3 284 169 | 183 676 | 3 467 845 | 3 446 238 |

(1) Les montants indiqués sur les opérations fermes correspondent au cumul des positions prêteuses et emprunteuses (swaps de taux et options de swap de taux), ou au cumul des achats et ventes de contrats (autres contrats).

Note 23.1 Opérations sur instruments financiers à terme : encours notionnels par durée résiduelle

| <i>(En milliers d'euros)</i> | Total 31/12/2020 | | | dont opérations effectuées de gré à gré | | | dont opérations sur marchés organisés et assimilés | | |
|---|------------------|------------------|------------------|---|------------------|------------------|--|----------------|---------|
| | ≤ 1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | ≤ 1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | ≤ 1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans |
| Futures | | | | | | | | | |
| Options de change | 56 650 | | | 56 650 | | | | | |
| Options de taux | | | | | | | | | |
| Opérations fermes en devise sur marchés organisés | | | | | | | | | |
| F.R.A. | | | | | | | | | |
| Swaps de taux d'intérêt | 346 678 | 1 569 204 | 1 456 389 | 346 678 | 1 569 204 | 1 456 389 | | | |
| Caps, Floors, Collars | 5 436 | 12 538 | 20 950 | 5 436 | 12 538 | 20 950 | | | |
| Forward taux | | | | | | | | | |
| Opérations fermes sur actions et indices | | | | | | | | | |
| Opérations conditionnelles sur actions et indices | | | | | | | | | |
| Dérivés sur actions, indices boursiers et métaux précieux | | | | | | | | | |
| Dérivés de crédit | | | | | | | | | |
| Sous total | 408 764 | 1 581 742 | 1 477 339 | 408 764 | 1 581 742 | 1 477 339 | | | |
| Swaps de devises | | | | | | | | | |
| Opérations de change à terme | 83 389 | 296 | | 83 389 | 296 | | | | |
| Sous total | 83 389 | 296 | | 83 389 | 296 | | | | |
| TOTAL | 492 153 | 1 582 038 | 1 477 339 | 492 153 | 1 582 038 | 1 477 339 | | | |

| <i>(En milliers d'euros)</i> | Total 31/12/2019 | | | dont opérations effectuées de gré à gré | | | dont opérations sur marchés organisés et assimilés | | |
|---|------------------|------------------|------------------|---|------------------|------------------|--|----------------|---------|
| | ≤ 1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | ≤ 1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | ≤ 1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans |
| Futures | | | | | | | | | |
| Options de change | 86 826 | | | 86 826 | | | | | |
| Options de taux | | | | | | | | | |
| Opérations fermes en devise sur marchés organisés | | | | | | | | | |
| F.R.A. | | | | | | | | | |
| Swaps de taux d'intérêt | 379 730 | 1 497 903 | 1 453 239 | 379 730 | 1 497 903 | 1 453 239 | | | |
| Caps, Floors, Collars | | 23 179 | 5 361 | | 23 179 | 5 361 | | | |
| Forward taux | | | | | | | | | |
| Opérations fermes sur actions et indices | | | | | | | | | |
| Opérations conditionnelles sur actions et indices | | | | | | | | | |
| Dérivés sur actions, indices boursiers et métaux précieux | | | | | | | | | |
| Dérivés de crédit | | | | | | | | | |
| Sous total | 466 556 | 1 521 082 | 1 458 600 | 466 556 | 1 521 082 | 1 458 600 | | | |
| Swaps de devises | | | | | | | | | |
| Opérations de change à terme | 44 949 | | | 44 949 | | | | | |
| Sous total | 44 949 | | | 44 949 | | | | | |
| TOTAL | 511 505 | 1 521 082 | 1 458 600 | 511 505 | 1 521 082 | 1 458 600 | | | |

Note 23.2 Instruments financiers à terme : juste valeur

| | Juste Valeur Positive au 31/12/2020 | Juste Valeur Négative au 31/12/2020 | Encours Notionnel au 31/12/2020 | Juste Valeur Positive au 31/12/2019 | Juste Valeur Négative au 31/12/2019 | Encours Notionnel au 31/12/2019 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|
| <i>(En milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Futures | | | | | | |
| Options de change | 345 | 345 | 56 650 | 229 | 229 | 86 826 |
| Options de taux | | | | | | |
| Opérations fermes en devise sur marchés organisés | | | | | | |
| F.R.A. | | | | | | |
| Swaps de taux d'intérêt | 10 356 | 136 520 | 3 372 271 | 13 527 | 121 879 | 3 330 872 |
| Caps, Floors, Collars | 122 | 127 | 38 924 | 125 | 131 | 28 540 |
| Forward taux | | | | | | |
| Opérations fermes sur actions et indices | | | | | | |
| Opérations conditionnelles sur actions et indices | | | | | | |
| Dérivés sur actions, indices boursiers et métaux précieux | | | | | | |
| Dérivés de crédit | | | | | | |
| Sous total | 10 823 | 136 992 | 3 467 845 | 13 881 | 122 239 | 3 446 238 |
| Swaps de devises | | | | | | |
| Opérations de change à terme | | | 83 685 | | | 44 949 |
| Sous total | | | 83 685 | | | 44 949 |
| TOTAL | 10 823 | 136 992 | 3 551 530 | 13 881 | 122 239 | 3 491 187 |

Note 24 INFORMATIONS RELATIVES AU RISQUE DE CONTREPARTIE SUR PRODUITS DERIVES

La gestion du risque de contrepartie (entreprises, banques, institutionnels) s'appuie sur :

- une organisation par unité spécialisée et par métier rapportant à la Direction Générale.
- les procédures internes qui fixent les règles de prise et de suivi du risque s'appliquant aux divers opérateurs de l'établissement. Ce principe de fixation d'une limite d'engagement est appliqué à tout type de contrepartie : entreprise, banque, institution financière, entités étatiques ou parapubliques. De même, les interventions en risque sur des contreparties contrôlées ou résidant dans un pays n'appartenant pas à l'OCDE sont plafonnées pays par pays, tous types d'opérations et d'interventions confondus. Ces « limites-pays » sont révisables périodiquement.
- des méthodologies de mesure des risques. Ainsi, chaque contrepartie dispose d'une limite maximale d'engagement incluant l'ensemble des opérations.

L'exposition de l'établissement aux risques de contrepartie sur les instruments à terme et optionnels sur taux d'intérêt, change, matières premières et métaux précieux peut être mesurée par la valeur de marché de ces instruments et par le risque de crédit potentiel résultant de l'application de facteurs de majoration (*add-on*) réglementaires, fonction de la durée résiduelle et de la nature des contrats.

Au 31 décembre 2020, la valeur de marché de ces instruments, après prise en compte (ou non prise en compte) des effets de la compensation et de la collatéralisation, s'élève à 1 386 milliers d'euros. Elle se décompose de la façon suivante par types de contreparties :

- gouvernements et banques centrales de l'OCDE : néant
- établissements financiers de l'OCDE et organismes assimilés : néant
- autres contreparties : 1 386 milliers d'euros.

Le risque de crédit potentiel estimé sur la base des facteurs de majoration réglementaires s'élève à 315 milliers d'euros, réparti de la façon suivante sur les différents types de contreparties :

- gouvernements et banques centrales de l'OCDE : néant
- établissements financiers de l'OCDE et organismes assimilés : néant
- autres contreparties : 315 milliers d'euros

Note 25 **ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE ET AUTRES GARANTIES**

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|------------------|------------------|
| <i>(En milliers d'euros)</i> | | |
| Engagements donnés | | |
| Engagements de financement | 1 454 832 | 1 251 019 |
| Engagements en faveur d'établissements de crédit | | |
| Engagements en faveur de la clientèle | 1 454 832 | 1 251 019 |
| Ouverture de crédits confirmés | 817 495 | 707 283 |
| Ouverture de crédits documentaires | 5 270 | 4 621 |
| Autres ouvertures de crédits confirmés | 812 225 | 702 662 |
| Autres engagements en faveur de la clientèle | 637 337 | 543 736 |
| Engagements de garantie | 557 569 | 607 543 |
| Engagements d'ordre d'établissement de crédit | 185 638 | 268 592 |
| Confirmations d'ouverture de crédits documentaires | | |
| Autres garanties | 185 638 | 268 592 |
| Engagements d'ordre de la clientèle | 371 931 | 338 951 |
| Cautions immobilières | 8 550 | 6 609 |
| Autres garanties d'ordre de la clientèle | 363 381 | 332 342 |
| Engagements sur titres | 1 375 | 1 437 |
| Titres acquis avec faculté de rachat ou de reprise | | |
| Autres engagements à donner | 1 375 | 1 437 |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Engagements reçus | | |
| Engagements de financement | 19 988 | 22 183 |
| Engagements reçus d'établissements de crédit | 19 988 | 22 183 |
| Engagements reçus de la clientèle | | |
| Engagements de garantie | 3 313 075 | 2 388 185 |
| Engagements reçus d'établissements de crédit | 505 143 | 360 874 |
| Engagements reçus de la clientèle | 2 807 932 | 2 027 311 |
| Garanties reçues des administrations publiques et assimilées | 682 325 | 329 175 |
| Autres garanties reçues | 2 125 607 | 1 698 136 |
| Engagements sur titres | 1 375 | 1 437 |
| Titres vendus avec faculté de rachat ou de reprise | | |
| Autres engagements reçus | 1 375 | 1 437 |

Engagements de garantie donnés - Engagements d'ordre d'établissement de crédit - Autres garanties :
La garantie Switch Assurance mise en place le 1^{er} juillet 2016, en amendement de la garantie précédente octroyée le 2 janvier 2014, s'élevait à 261 558 milliers d'euros au 31 décembre 2019 ; suite à la résiliation anticipée partielle du 2 mars 2020, cette garantie s'élève à 168 940 milliers d'euros au 31 décembre 2020.

Note 26 ACTIFS DONNES ET REÇUS EN GARANTIE

Créances apportées en garantie :

Au cours de l'année 2020, Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne a apporté 5 125 720 milliers d'euros de créances en garantie dans le cadre de la participation du groupe Crédit Agricole à différents mécanismes de refinancement, contre 2 682 276 milliers d'euros en 2019. Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne conserve l'intégralité des risques et avantages associés à ces créances.

En particulier, Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne a apporté :

- 4 023 115 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 1 536 427 milliers d'euros en 2019 ;
- 235 591 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 252 940 milliers d'euros en 2019 ;
- 867 015 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 892 909 milliers d'euros en 2019.

Note 27 ENGAGEMENTS DONNES AUX ENTREPRISES LIEES

Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne est engagé dans la limite de ses fonds propres à couvrir une éventuelle insuffisance d'actif de la société Crédit Agricole S.A. au bénéfice des tiers et créanciers de celle-ci.

Note 28 PRODUITS NETS D'INTERETS ET REVENUS ASSIMILES

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|----------------|-----------------|
| <i>(En milliers d'euros)</i> | | |
| Sur opérations avec les établissements de crédit | 3 883 | 3 060 |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole | 31 121 | 26 778 |
| Sur opérations avec la clientèle | 197 395 | 208 922 |
| Sur obligations et autres titres à revenu fixe | 6 516 | 8 929 |
| Produit net sur opérations de macro-couverture | | |
| Sur dettes représentées par un titre | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | 30 | 23 |
| Intérêts et produits assimilés | 238 945 | 247 712 |
| Sur opérations avec les établissements de crédit | -3 412 | -3 119 |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole | -44 884 | -45 780 |
| Sur opérations avec la clientèle | -22 044 | -34 768 |
| Charge nette sur opérations de macro-couverture | -16 409 | -14 623 |
| Sur obligations et autres titres à revenu fixe | -1 391 | -3 363 |
| Sur dettes représentées par un titre | | |
| Autres intérêts et charges assimilées | -5 | -9 |
| Intérêts et charges assimilées | -88 145 | -101 662 |
| TOTAL PRODUITS NETS D'INTERETS ET REVENUS ASSIMILES (1) | 150 800 | 146 050 |

(1) Le montant des charges nettes d'intérêts et revenus assimilés des dettes subordonnées au 31 décembre 2020 est de 4 451 milliers d'euros, il était de 4 457 milliers d'euros au 31 décembre 2019.

Les opérations de macro-couverture portent sur l'ensemble du portefeuille et sont, par nature, non affectables à un type d'opérations. Elles sont présentées sur des lignes spécifiques.

Note 29 REVENUS DES TITRES A REVENUS VARIABLES

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|---------------|---------------|
| <i>(En milliers d'euros)</i> | | |
| Parts dans les entreprises liées, titres de participation et autres titres détenus à long terme | 41 395 | 41 563 |
| Titres de placement et titres de l'activité de portefeuille | 346 | 56 |
| Opérations diverses sur titres | | |
| TOTAL DES REVENUS DES TITRES A REVENUS VARIABLES | 41 741 | 41 619 |

Note 30 PRODUIT NET DES COMMISSIONS

| <i>(En milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | | | 31/12/2019 | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Produits | Charges | Net | Produits | Charges | Net |
| Sur opérations avec les établissements de crédit | 388 | -118 | 270 | 415 | -131 | 284 |
| Sur opérations internes au crédit agricole | 14 256 | -36 498 | -22 242 | 17 687 | -29 541 | -11 854 |
| Sur opérations avec la clientèle | 45 882 | -196 | 45 686 | 48 971 | -210 | 48 761 |
| Sur opérations sur titres | | | | 50 | | 50 |
| Sur opérations de change | 129 | | 129 | 204 | | 204 |
| Sur opérations sur instruments financiers à terme et autres opérations de hors-bilan | 335 | | 335 | 145 | | 145 |
| Sur prestations de services financiers (1) | 113 577 | -7 653 | 105 924 | 115 979 | -7 776 | 108 203 |
| Provision pour risques sur commissions | 548 | -513 | 35 | 499 | -530 | -31 |
| TOTAL PRODUIT NET DES COMMISSIONS | 175 115 | -44 978 | 130 137 | 183 950 | -38 188 | 145 762 |

(1) dont prestations assurance-vie : 23 589 milliers d'euros.

Note 31 GAINS OU PERTES SUR OPERATIONS DES PORTEFEUILLES DE NEGOCIATION

| <i>(En milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|------------|------------|
| Solde des opérations sur titres de transaction | | |
| Solde des opérations de change et instruments financiers assimilés | 284 | 307 |
| Solde des autres opérations sur instruments financiers à terme | 90 | -117 |
| GAINS OU PERTES SUR OPERATIONS DES PORTEFEUILLES DE NEGOCIATION | 374 | 190 |

Note 32 **GAINS OU PERTES SUR OPERATIONS DES PORTEFEUILLES DE PLACEMENT ET ASSIMILES**

| <i>(En milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|---------------|--------------|
| Titres de placement | | |
| Dotations aux dépréciations | -1 616 | -627 |
| Reprises de dépréciations | 175 | 705 |
| Dotations ou reprises nettes aux dépréciations | -1 441 | 78 |
| Plus-values de cession réalisées | | 3 000 |
| Moins-values de cession réalisées | -538 | -674 |
| Solde des plus et moins-values de cession réalisées | -538 | 2 326 |
| Solde des opérations sur titres de placement | -1 979 | 2 404 |
| Titres de l'activité de portefeuille | | |
| Dotations aux dépréciations | | |
| Reprises de dépréciations | | |
| Dotations ou reprises nettes aux dépréciations | | |
| Plus-values de cession réalisées | | |
| Moins-values de cession réalisées | | |
| Solde des plus et moins-values de cession réalisées | | |
| Solde des opérations sur titres de l'activité de portefeuille | | |
| GAINS OU PERTES SUR OPERATIONS DES PORTEFEUILLES DE PLACEMENT ET ASSIMILES | -1 979 | 2 404 |

Note 33 **AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE**

| <i>(En milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|---------------|---------------|
| Produits divers | 8 856 | 7 636 |
| Quote part des opérations faites en commun | | |
| Refacturation et transfert de charges | 49 | 57 |
| Reprises provisions | 814 | 626 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 9 719 | 8 319 |
| Charges diverses | -184 | -199 |
| Quote part des opérations faites en commun | -615 | -609 |
| Refacturation et transfert de charges | | |
| Dotations provisions | -847 | -612 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -1 646 | -1 420 |
| TOTAL AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | 8 073 | 6 899 |

Note 34 CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

| <i>(En milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-----------------|-----------------|
| Frais de personnel | | |
| Salaires et traitements | -66 381 | -66 134 |
| Charges sociales | -34 692 | -34 499 |
| - dont cotisations au titre des régimes d'avantages postérieurs à l'emploi à cotisations | -7 411 | -7 294 |
| Intéressement et participation | -10 113 | -12 389 |
| Impôts et taxes sur rémunérations | -10 352 | -10 002 |
| Total des charges de personnel | -121 538 | -123 024 |
| Refacturation et transferts de charges de personnel | 3 067 | 3 356 |
| Frais de personnel nets | -118 471 | -119 668 |
| Frais administratifs | | |
| Impôts et taxes | -5 398 | -5 705 |
| Services extérieurs, autres frais administratifs et contributions réglementaires (1) (2) | -69 405 | -70 201 |
| Total des charges administratives | -74 803 | -75 906 |
| Refacturation et transferts de charges administratives | 1 261 | 2 071 |
| Frais administratifs nets | -73 542 | -73 835 |
| CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION | -192 013 | -193 503 |

(1) Le montant total hors taxes des honoraires des cabinets E&Y Audit et E&Y Associés s'élève à 121 milliers d'euros, dont 105 milliers d'euros au titre de la mission légale de certification des comptes individuels du Crédit Agricole Champagne Bourgogne, et 16 milliers d'euros au titre de services autres que cette certification (mission relative à la déclaration de performance extra-financière et contrôles des différents rapports). Le montant total hors taxes des honoraires du cabinet Exco Socodec s'élève à 67 milliers d'euros, dont 64 milliers d'euros au titre de la mission légale de certification des comptes individuels du Crédit Agricole Champagne Bourgogne, et 3 milliers d'euros au titre de services autres que cette certification (contrôles des différents rapports)

(2) dont 2 530 milliers d'euros au titre du fonds de résolution unique

Effectif moyen

| Catégories de personnel | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Cadres | 434 | 429 |
| Non cadres | 1 290 | 1 293 |
| Total de l'effectif moyen | 1 724 | 1 722 |
| Dont : - France | 1 724 | 1 722 |
| - Etranger | | |
| Dont : personnel mis à disposition | | |

Le montant global des rémunérations allouées pendant l'exercice, à l'ensemble des membres des organes d'administration et à l'ensemble des membres des organes de direction, s'élève à 1.469 milliers d'euros.

Note 35 **COÛT DU RISQUE**

| <i>(En milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-----------------|-----------------|
| Dotations aux provisions et dépréciations | -356 336 | -360 186 |
| Dépréciations de créances douteuses | -24 619 | -38 692 |
| Autres provisions et dépréciations | -331 717 | -321 494 |
| Reprises de provisions et dépréciations | 347 252 | 351 958 |
| Reprises de dépréciations de créances douteuses (1) | 33 452 | 38 438 |
| Autres reprises de provisions et dépréciations (2) | 313 800 | 313 520 |
| Variation des provisions et dépréciations | -9 084 | -8 228 |
| Pertes sur créances irrécouvrables non dépréciées (3) | - 858 | -789 |
| Pertes sur créances irrécouvrables dépréciées (4) | -12 293 | -10 764 |
| Décote sur prêts restructurés | -243 | -392 |
| Récupérations sur créances amorties | 519 | 1 271 |
| Autres pertes (5) | -1 072 | -15 |
| Autres produits (6) | 1 072 | |
| COÛT DU RISQUE | -21 959 | -18 917 |

(1) dont 2 057 milliers d'euros utilisées en couverture de pertes sur créances douteuses non compromises et 1 137 milliers d'euros liés à l'effet de désactualisation des dépréciations sur créances douteuses.

(2) dont 198 milliers d'euros utilisés en couverture de risques provisionnés au passif

(3) dont 100 milliers d'euros sur les créances douteuses compromises

(4) dont 10 236 milliers d'euros sur les créances douteuses compromises

(5) Autres pertes : 1 072 milliers d'euros relatifs à l'appel de la garantie (Switch Assurance), versés (ou à payer) à Crédit Agricole S.A. pour combler la baisse de la valeur de mise en équivalence des participations de Crédit Agricole S.A. dans Crédit Agricole Assurances (CAA), ce dernier étant mis en équivalence pour les besoins

(6) Autres produits : 1 072 milliers d'euros relatifs au retour à meilleure fortune de la garantie (Switch Assurance), reçus (ou à recevoir) de Crédit Agricole S.A. suite à la hausse de la valeur de mise en équivalence des participations de Crédit Agricole S.A. dans Crédit Agricole Assurances (CAA), ce dernier étant mis en équivalence pour les besoins prudentiels.

Note 36 RESULTAT NET SUR ACTIFS IMMOBILISES

| <i>(En milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|---------------|---------------|
| Immobilisations financières | | |
| Dotations aux dépréciations | -6 731 | -1 934 |
| Sur titres d'investissement | | |
| Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme | -6 731 | -1 934 |
| Reprises de dépréciations | 342 | 1 327 |
| Sur titres d'investissement | | |
| Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme | 342 | 1 327 |
| Dotation ou reprise nette aux dépréciations | -6 389 | -607 |
| Sur titres d'investissement | | |
| Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme | -6 389 | -607 |
| Plus-values de cessions réalisées | 32 | |
| Sur titres d'investissement | | |
| Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme | 32 | |
| Moins-values de cessions réalisées | -30 | -856 |
| Sur titres d'investissement | | |
| Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme | -30 | -856 |
| Pertes sur créances liées à des titres de participation | | |
| Solde des plus et moins-values de cessions | 2 | -856 |
| Sur titres d'investissement | | |
| Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme | 2 | -856 |
| Solde en perte ou en bénéfice | -6 387 | -1 463 |
| Immobilisations corporelles et incorporelles | | |
| Plus-values de cessions | 15 | 215 |
| Moins-values de cessions | -553 | -201 |
| Solde en perte ou en bénéfice | -538 | 14 |
| RESULTAT NET SUR ACTIFS IMMOBILISES | -6 925 | -1 449 |

Note 37 **IMPOT SUR LES BENEFICES**

La charge comptabilisée en impôts sur les bénéfices se décompose comme suit (en milliers d'euros) :

| | |
|--|-----------------|
| - Impôts sur les bénéfices de l'exercice | - 30.552 |
| - régularisation impôts sur les bénéfices antérieurs | 31 |
| - réallocation liée à l'intégration fiscale (1) | 2.516 |
| - crédit d'impôt lié aux prêts à taux zéro (2) | 251 |
| - résultat d'intégration fiscale du Village by CACB | 23 |
| | _____ |
| Charge nette d'impôts sur les bénéfices | - 27.731 |

(1) Economies d'impôt générées par l'intégration fiscale, qui seront rétrocédées par Crédit Agricole S.A. selon les modalités prévues par la convention.

(2) Effets de l'application de l'avis du Comité d'urgence du CNC n° 2007-B du 2 mai 2007 relatif à la comptabilisation du crédit d'impôt lié aux avances remboursables sans intérêt pour l'acquisition ou la construction de logements en accession à la propriété.

Note 38 **INFORMATIONS RELATIVES AUX RESULTATS DES ACTIVITES BANCAIRES**

Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne exerce la quasi-totalité de son activité en France et dans la banque de proximité couvrant le secteur de la banque des particuliers, des agriculteurs, des professionnels, des entreprises et des collectivités locales à fort ancrage local.

Note 39 **AFFECTATION DES RESULTATS**

La proposition d'affectation du résultat présentée en Assemblée Générale est la suivante :

| <i>(En milliers d'euros)</i> | | | | |
|------------------------------|---|---|-----------------------|------------------------|
| RESULTAT A AFFECTER | | AFFECTATION | | |
| BENEFICE | REPORT A NOUVEAU - CHANGEMENT DE METHODE | DIVIDENDES ET INTERETS AUX PARTS | RESERVE LEGALE | AUTRES RESERVES |
| 74 087 | 0 | 8 123 | 49 473 | 16 491 |

Note 40 **IMPLANTATION DANS DES ETATS OU TERRITOIRES NON COOPERATIFS**

Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne ne détient aucune implantation directe ou indirecte dans un Etat ou un territoire non coopératif au sens de l'article 238-0 A du Code général des impôts.