



Rapport semestriel **2012**

Banque Tarneaud

RAPPORT DE GESTION 1^{ER} SEMESTRE 2012

Une croissance économique en berne sur fond de crise de la dette souveraine européenne

L'économie mondiale est en faible croissance au 1^{er} semestre 2012, ralenti par la hausse du prix des matières premières, le durcissement des politiques budgétaires en Europe et aux Etats-Unis ainsi que les tensions sur les dettes souveraines de la zone euro. Tandis que le Japon affiche une reprise de son économie, les pays émergents et les Etats-Unis restent en croissance mais à un rythme inférieur à celui d'avant-crise. En Europe, les divergences se sont accentuées : l'économie allemande reste dynamique, la France stagne, l'Espagne, l'Italie et surtout la Grèce s'enfoncent dans la récession.

Grâce à l'action de la Banque Centrale Européenne et la restructuration ordonnée de la dette grecque, les tensions financières sont retombées en tout début d'année. Le doute sur la solidité financière de l'Espagne et l'instabilité politique en Grèce ont ensuite ravivé les tensions conduisant à une hausse des taux souverains des pays les plus fragiles et à une forte volatilité des marchés boursiers.

Les politiques monétaires sont restées accommodantes aux Etats-Unis et en Europe. Dans un contexte de croissance molle et de faible inflation, la BCE a maintenu son taux directeur à 1,0 % sur le 1^{er} semestre et l'a même abaissé à 0,75 % le 5 juillet. Les taux d'intérêt longs ont pour leur part connu une tendance légèrement baissière jusqu'à fin avril puis le mouvement s'est accentué, l'OAT 10 ans se situant à 2,7 % à fin juin contre 3,15 % le 1^{er} janvier 2012.

Dans ce contexte, la France affiche une croissance quasi nulle, dans la moyenne de la zone euro. Sur l'ensemble de l'année, le taux de croissance du PIB est attendu à + 0,3 % sous l'effet d'une reprise des exportations au 2nd semestre liée à la baisse de l'euro. La consommation recule. La situation sur le marché de l'emploi est particulièrement dégradée avec un taux de chômage d'environ 10 %.

Les indices boursiers ont été marqués par une hausse jusqu'à la mi-mars interrompue par les craintes sur l'Espagne. En France, le CAC 40 est à peine en croissance sur le 1^{er} semestre, clôturant à 3216 points le 30 juin, soit + 1,8 % par rapport au 1^{er} janvier ; en moyenne, il ressort néanmoins en baisse de 19 % au 1^{er} semestre 2012 comparé au 1^{er} semestre 2011.

Activité commerciale du 1^{er} semestre 2012

La croissance du nombre de clients **Particuliers** actifs (108.920) est bonne, avec une progression de + 4,2 % par rapport au 30 juin 2011. La part des majeurs dans les nouveaux clients s'établit à 69,3 %.

Le taux d'équipement des clients Particuliers en produits et services de la banque demeure élevé : 49,5 % sont équipés d'au moins 6 produits et 61,5 % des nouveaux clients sont équipés d'au moins 3 produits dans les 6 mois qui suivent l'entrée en relation.

Les dépôts à vue des Particuliers affichent une évolution moyenne de + 4 % et l'épargne réglementée évolue favorablement (+ 6,7 %) portée par les comptes sur livret et le livret A. Les encours d'assurance-vie sont en hausse de + 4,3 %, et la collecte nette – à l'inverse du marché – est restée positive.

La demande de prêts à la consommation reste en revanche atone : la production de Prêts Personnels baisse de - 10,7 % et leurs encours de - 2,1 % ; l'encours de crédit revolving diminue pour sa part de - 4,1 %, fortement impacté par les effets de la loi Lagarde.

Dans un marché qui s'est fortement contracté, la production de crédits immobiliers est en baisse de - 38,9 %, mais se compare à un 1^{er} semestre 2011 qui avait été particulièrement dynamique ; les encours progressent pour leur part de + 11,8 % sous l'effet des fortes productions enregistrées en 2010 et 2011.

Sur le marché des **Professionnels**, la conquête de nouveaux clients est stable et reste sélective. La croissance des comptes à vue (15.471) s'établit à + 1,8 %. 51,5 % des clients entretiennent avec la banque une relation à la fois commerciale et privée. 34,5 % sont équipés d'au moins 4 produits et 57,2 % d'entre eux ont choisi l'offre packagée Convention Alliance.

Les Dépôts à vue des clients Professionnels progressent de + 0,6 %. Leurs encours de crédits à court terme sont en hausse de + 1,4 %. Dans un contexte très attentiste, se traduisant par un recul des investissements en 2012, la production de crédits à moyen et long terme baisse de - 6,9 %, mais se compare à un 1^{er} semestre 2011 qui avait enregistré une augmentation de + 16,2 % ; leurs encours progressent de + 5,2 %. La production de crédit-bail suit la même tendance avec une baisse de - 14,7 % et se compare là aussi à un 1^{er} semestre 2011 qui était en croissance de + 30,4 % ; les encours sont pour leur part en évolution de + 11,4 %.

Le fonds de commerce **Entreprises** poursuit son développement (+ 4,7 %), le nombre de comptes à vue s'établit à 4.698 en hausse de + 5 %. La croissance des dépôts à vue ralentit mais reste positive à + 0,7 %. Les encours de crédit à court terme restent dynamiques (+ 18,4 %). En revanche, et pour les mêmes raisons que celles évoquées pour le marché des Professionnels, la production de crédits à moyen et long terme est en baisse de - 6,9 %, mais se compare également à un 1^{er} semestre 2011 en hausse de + 19 % ; les encours progressent néanmoins de + 13 % à la suite des fortes productions réalisées en 2011. Grâce à quelques belles opérations commerciales, la production de crédit-bail mobilier progresse en revanche pour sa part de + 36,1 % et l'encours de + 16,5 %.

Actifs Gérés

En encours moyens, les Actifs Gérés progressent sur le semestre de + 0,2 % à 3.899 M€, dont :

- hausse de + 10,2 % des dépôts bilanciels
- baisse de - 7,2 % des actifs hors bilan.

Crédits

Les encours de crédits progressent en moyenne de + 10,1 % à 2.431 M€. En incluant les engagements hors bilan, le total des risques croît de + 8,9 % à 2.916 M€.

Ressources Humaines

En équivalent temps plein, hors congés de longue durée, l'effectif apponté au 30 juin 2012 est de 570,5 personnes contre 565,9 au 30 juin 2011. Il inclut 6,1 CDD contre 8,1 en 2011.

Au cours du semestre, 17 personnes ont été embauchées sous contrat à durée indéterminée, et 40 jeunes sont sous contrat de formation en alternance au 30 juin 2012.

Résultats Financiers

➤ Produit Net Bancaire

Le PNB comptable est en hausse de + 0,8 % à 64,4 M€.

La **Marge d'intérêts** et revenus divers progressent de + 3,0 % à 38,4 M€ :

- o les Intérêts Nets progressent de + 2,2 % à 37,6 M€
- o la provision Epargne Logement a fait l'objet d'une dotation de 330 K€, contre une reprise de 370 K€ l'an dernier.

Les **Commissions** sont en baisse de - 2,2 % à 26,0 M€, tirées à la baisse par l'évolution des commissions financières (- 10 %) qui subissent de plein fouet l'évolution du marché boursier (CAC 40 moyen en baisse de 19 % au 1^{er} semestre 2012 vs le 1^{er} semestre 2011) et le désintérêt marqué de la clientèle pour l'épargne hors bilan. Les commissions bancaires progressent pour leur part de + 0,8 %.

Hors impact de la provision PEL/CEL, le **Produit Net Bancaire** est en hausse de + 1,9 %.

➤ **Frais Généraux**

- les Charges de Personnel sont en hausse de + 3,7 % à 20,3 M€.
 - Appointements hors IFC..... 11,6 M€ (+ 3,7 %)
 - Intéressement + Participation
+ abondement PEE/PERCO..... 2,5 M€ (+ 4,1 %)
 - Charges diverses..... 6,2 M€ (+ 5,0 %)

- les **Impôts et Taxes** s'élèvent à 1,2 M€ soit + 12,6 %.
- les **Autres Charges** sont en hausse de + 40,7 % à 18,6 M€ :

Elles sont impactées, depuis le 1^{er} juillet 2011, par la généralisation au sein du Groupe Crédit du Nord de la facturation de la totalité de ses frais de structure à ses filiales, qui ont représenté 6 M€ de charges nouvelles au 1^{er} semestre 2012.

- les **Amortissements** sont stables à 1,6 M€.

Au total, les **Frais Généraux** s'élèvent à 41,6 M€ (+ 17,5 %).

➤ **Coefficient d'Exploitation**

Pro forma des frais de structure, il s'élève à 64,5 % contre 62,7 % au 1^{er} semestre 2011.

➤ **Résultats**

- ♦ le **Résultat Brut d'Exploitation** comptable s'élève à 22,9 M€ en baisse de - 19,9 %. Retraité de la provision PEL/CEL et des frais de structure additionnels, il progresse de + 3,5 %.
- ♦ le **Coût du Risque** atteint 7 M€ contre 6,7 M€ au 1^{er} semestre 2011. Il ne représente néanmoins, en coût annualisé, que 0,56 % du total des crédits (vs 0,58 % au 1^{er} semestre 2011). Il est à noter que dans un contexte économique plus incertain, la banque a volontairement renforcé sa provision générale pour risques de crédits (dotation de 1,3 M€ vs reprise de 0,3 M€ au 1^{er} semestre 2011).
Les créances douteuses et contentieuses brutes sont provisionnées à 62,1 %.
- ♦ l'**Impôt sur les Bénéfices** s'élève à 5,5 M€ (- 26,7 %).
- ♦ le **Bénéfice Net** comptable atteint 10,4 M€, en baisse de - 27,6 %.

Evolution des Fonds Propres

	<i>Capital</i>	<i>Réserves et Report à Nouveau</i>	<i>Prime d'émission</i>	<i>Provisions Réglementées</i>	<i>TOTAL</i>
Encours au 31 décembre 2010	26 529	129 323 25 245 - 10 612	26 169	-	182 021 25 245 -10 612
Encours au 31 décembre 2011	26 529	143 956	26 169	-	196 654
Résultat 2011 Distribution sur résultat 2011 Reprise de provisions Réglementées		26 127 - 10 611			26 127 - 10 611 -
SOLDE AU 30 JUIN 2012	26 529	159 472	26 169	-	212 170

Perspectives d'avenir

Depuis plus de 200 ans, la Banque Tarneaud se développe et se consacre exclusivement au service des acteurs de l'économie locale, particuliers, commerçants, artisans, professions libérales, associations, TPE, PME régionales, dont elle collecte l'épargne et dont elle finance les projets et la croissance.

Elle est elle-même une PME régionale, dont les 575 collaborateurs, solidement formés, développent une relation privilégiée et individualisée avec leurs clients, dont la satisfaction (mesurée tous les ans) est un objectif essentiel.

En 2012, et en dépit d'un environnement très incertain, elle poursuit cette stratégie et continue donc de jouer pleinement son rôle d'intermédiation.

RÉSULTATS FINANCIERS

BILAN

COMPTES DE RÉSULTATS

ANNEXES AUX COMPTES

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES
NOTES ANNEXES

BILANS COMPARÉS ACTIF

En milliers d'euros

ACTIF	Notes	30/06/12	31/12/11
<i>Caisse, Banques Centrales, CCP</i>		23 815	28 298
<i>Effets publics et valeurs assimilées</i>			
<i>Créances sur les Etablissements de Crédit</i>	1	294 405	228 169
<i>Opérations avec la clientèle</i>	2	2 500 698	2 419 288
<i>Obligations et autres titres à revenu fixe</i>	3	181 805	182 712
<i>Actions et autres titres à revenu variable</i>	3	277	273
<i>Participations et autres titres détenus à long terme</i>	4	12 413	12 413
<i>Parts dans les entreprises liées</i>	4		
<i>Crédit-bail et Location avec option d'achat</i>			
<i>Location simple</i>			
<i>Immobilisations incorporelles</i>	5	12 272	12 275
<i>Immobilisations corporelles</i>	5	16 426	17 042
<i>Capital souscrit non versé</i>			
<i>Actions propres</i>			
<i>Autres actifs</i>	6	17 050	26 179
<i>Comptes de régularisation</i>	6	21 727	23 006
TOTAL DE L'ACTIF		3 080 888	2 949 655

BILANS COMPARES PASSIF

PASSIF	Notes	<i>En milliers d'euros</i>	
		30/06/12	31/12/11
<i>Banques centrales, CCP</i>			
<i>Dettes envers les Etablissements de crédits</i>	8	584 822	729 679
<i>Opérations avec la clientèle</i>	9	1 687 021	1 575 408
<i>Dettes représentées par un titre</i>	10	522 433	345 765
<i>Autres passifs</i>	7	11 579	24 353
<i>Comptes de régularisation</i>	7	35 424	35 677
<i>Provisions pour risques et charges</i>	11	16 991	15 992
<i>Dettes subordonnées</i>			
<i>Fonds pour risques bancaires généraux</i>			
<u>Capitaux propres hors FRBG</u>		222 618	222 781
<i>Capital souscrit</i>	13	26 529	26 529
<i>Primes d'émission</i>	13	26 169	26 169
<i>Réserves</i>	12 - 13	159 430	143 930
<i>Provisions Réglementées et subvent. d'investissement</i>			
<i>Report à nouveau</i>	13	42	26
<i>Résultat de l'exercice</i>		10 448	26 127
TOTAL DU PASSIF		3 080 888	2 949 655

BILANS COMPARES HORS-BILAN

HORS BILAN	<i>En milliers d'euros</i>	
	30/06/12	31/12/11
<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>		
<i>Engagements de Financement</i>	198 817	215 189
<i>Engagements de Garantie</i>	265 796	253 968
<i>Engagements sur Titres</i>	124	75
<u>ENGAGEMENTS RECUS</u>		
<i>Engagements de Financement</i>	0	140 000
<i>Engagements de Garantie</i>	822 975	799 094
<i>Engagements sur Titres</i>	106	57

COMPTES DE RESULTATS SOCIAUX SEMESTRIELS

En milliers d'euros

	Note	30-juin-12	30-juin-11	31-déc-11
<i>Intérêts nets et revenus divers</i>	16-17-19 20-21-22	38 448	37 342	76 095
<i>Commissions nettes</i>	18	25 976	26 574	53 171
PRODUIT NET BANCAIRE		64 424	63 916	129 266
<i>Charges de personnel</i>	23	-20 256	-19 539	-40 258
<i>Impôts et taxes</i>		-1 165	-1 035	-2 440
<i>Autres charges</i>	24	-18 575	-13 200	-30 809
<i>Amortissements</i>	25	-1 569	-1 588	-3 212
TOTAL FRAIS GENERAUX		-41 565	-35 362	-76 719
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		22 859	28 554	52 547
<i>COUT DU RISQUE</i>	26	-6 957	-6 681	-12 076
RESULTAT D'EXPLOITATION		15 902	21 873	40 471
<i>GAIN OU PERTE SUR ACTIF IMMOB.</i>	27	0	0	33
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		15 902	21 873	40 504
<i>RESULTAT EXCEPTIONNEL</i>				
<i>IMPOTS SUR LES BENEFICES</i>	28	-5 454	-7 444	-14 377
<i>DOT/REP. PROVISIONS REGLEMENTEES</i>		0	0	0
RESULTAT NET		10 448	14 429	26 127

ANNEXES AUX COMPTES SOCIAUX SEMESTRIELS

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes semestriels correspondent à des états financiers accompagnés d'une annexe synthétique faisant référence notamment à l'annexe aux comptes annuels et ne reprenant pas le détail des méthodes comptables de la banque, permanentes d'une période à l'autre.

Notes Annexes aux comptes sociaux semestriels

Note 1 - Créances sur les Etablissements de Crédit (en K€)

	déc-11	juin-12	Variation 2012/2011 en %
Comptes à vue	162 877	244 142	49,89
Comptes et prêts au jour le jour			
Valeurs reçues en pension au jour le jour			
Intérêts à recevoir (créances rattachées)	32	24	-25,00
Total des créances à vue	162 909	244 166	49,88
Comptes et prêts à terme	65 193	50 199	-23,00
Valeurs reçues en pension à terme			
Titres reçus en pension livrés à terme			
Prêts subordonnés et titres participatifs			
Intérêts à recevoir (créances rattachées)	67	40	-40,30
Total des créances à terme	65 260	50 239	-23,02
Créances douteuses, montant brut			
Créances douteuses, provisions			
Total des créances douteuses nettes			
TOTAL	228 169	294 405	29,03

Échéances	< à 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> à 5 ans	TOTAL juin-12
Comptes et prêts à terme	3 199	40 000	7 000		50 199
Titres et valeurs reçus en pension à terme					
Prêts subordonnés et titres participatifs					
TOTAL	3 199	40 000	7 000		50 199

Annexes aux comptes sociaux semestriels

Note 2 - Créances sur la Clientèle (en K€)

	déc-11	juin-12	Variation 2012/2011 en %
Créances commerciales	52 463	47 448	-9,56
Intérêts à recevoir			
Total créances commerciales	52 463	47 448	-9,56
Autres concours à la clientèle	2 102 375	2 162 734	2,87
Prêts subordonnés, titres participatifs			
Titres reçus en pension livrée			
Valeurs non imputées	8 981	4 286	-52,28
Intérêts à recevoir	5 745	5 163	-10,13
Total des autres concours à la clientèle	2 117 101	2 172 183	2,60
Comptes ordinaires débiteurs	183 934	215 491	17,16
Intérêts à recevoir	2 401	2 343	-2,42
Total des comptes ordinaires débiteurs	186 335	217 834	16,90
Sous-total créances saines	2 355 899	2 437 465	3,46
Créances douteuses (brut)	60 130	60 276	0,24
Créances douteuses (provisions)	-16 340	-18 001	10,17
Créances douteuses compromises (brut)	101 015	106 393	5,32
Créances douteuses compromises (provisions)	-81 416	-85 435	4,94
Sous-total créances douteuses	63 389	63 233	-0,25
TOTAL	2 419 288	2 500 698	3,37

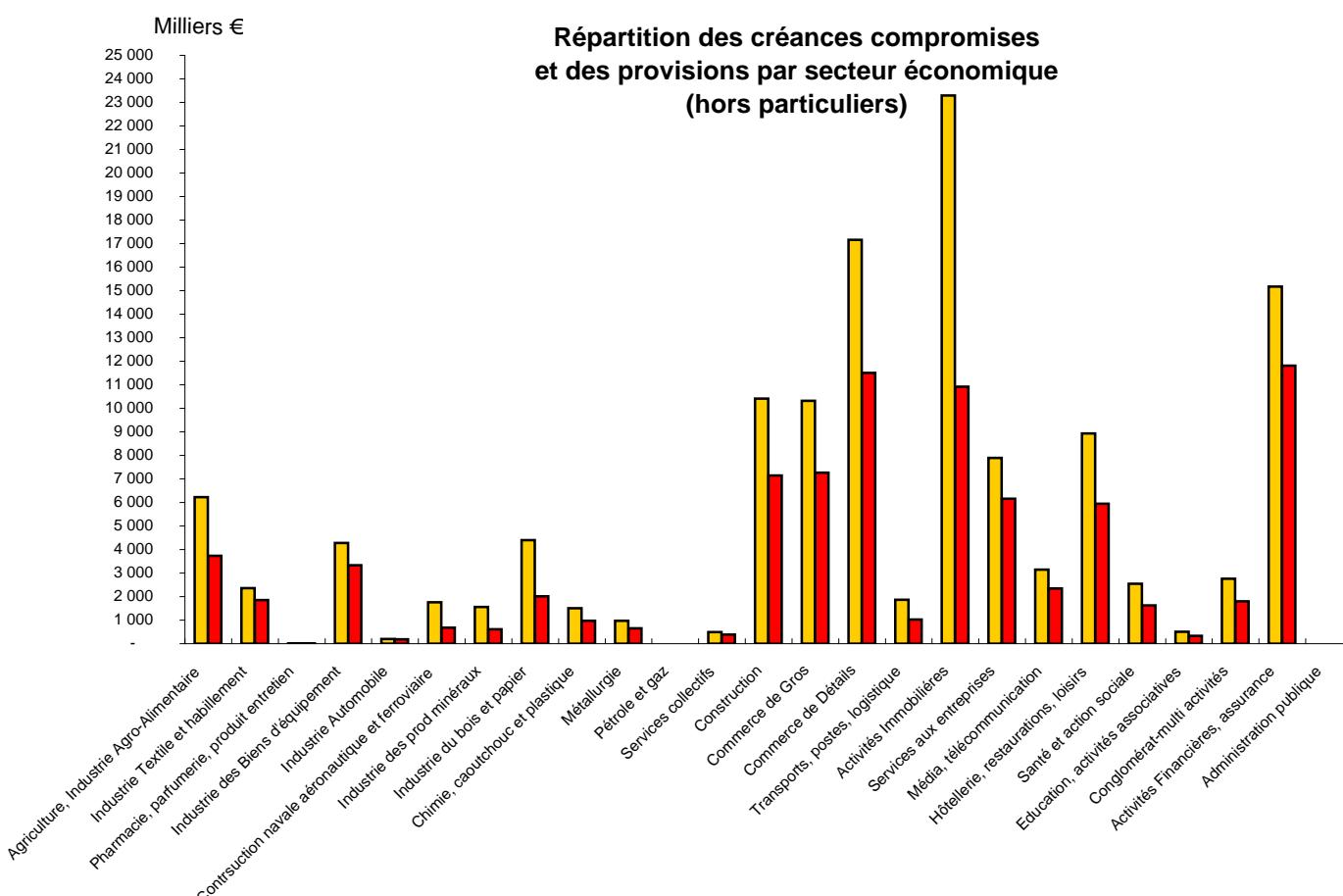
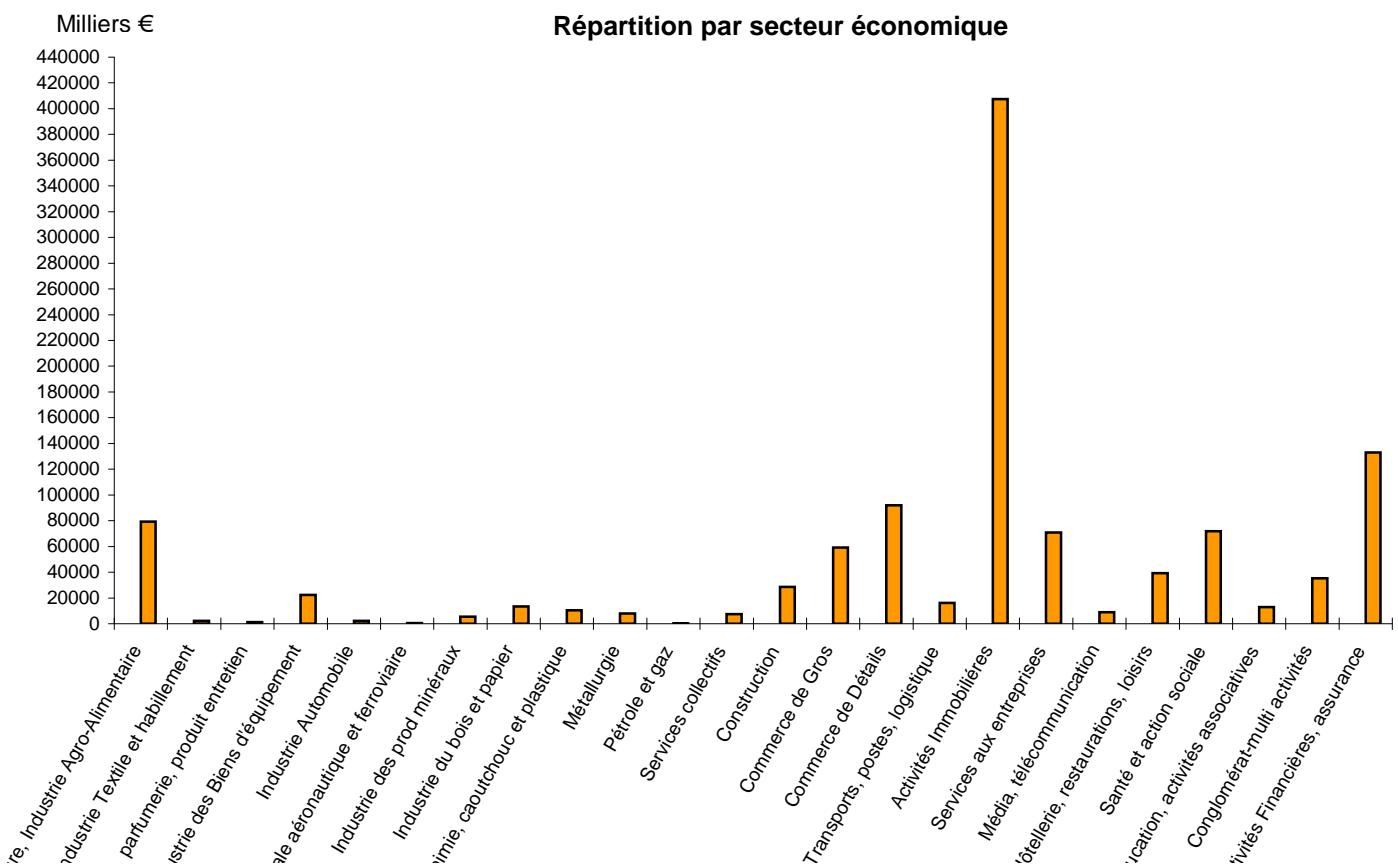
Taux de provisionnement des créances douteuses	60,66%	62,06%	
---	--------	--------	--

Échéances	< à 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> à 5 ans	TOTAL juin-12
Créances commerciales	46 368	978			47 346
Autres concours à la clientèle	143 185	243 836	875 392	900 321	2 162 734
Comptes ordinaires débiteurs					215 491
TOTAL	405 044	244 814	875 392	900 321	2 425 571

	déc-11	juin-12	Variation 2012/2011 en %
Encours global des créances douteuses *			
Encours douteux (brut)	161 145	166 669	3,43
Provisions	-97 756	-103 435	5,81
Encours douteux net	63 389	63 234	-0,24

* Créances clientèle et Etablissements de Crédit

Les comptes ordinaires débiteurs et les concours à la clientèle (hors particulier) présentent la ventilation suivante :



Annexes aux comptes sociaux semestriels

Note 3 - Portefeuille Titres (en K€)

	déc-11	juin-12	Variation 2012/2011 en %
Titres de placement	181 694	180 779	-0,50
Titres d' investissement	1 291	1 303	0,93
TOTAL	182 985	182 082	-0,49

La valeur nette du portefeuille titres s'élève au 30 juin 2012 à **181,7** millions d'€uros.

Echéancier des titres de placement à revenu fixe au 30 juin 2012 :

Échéances	< à 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> à 5 ans	TOTAL juin-12
TOTAL	-			180 000	180 000

Note 3 (Suite)

VENTILATION PAR PORTEFEUILLE	déc-11				juin-12			
	Cotés	Non cotés	Int. courus	TOTAL	Cotés	Non cotés	Int. courus	TOTAL
Titres de transaction								
Effets publics et assimilés				-				-
Obligations et autres titres à revenu fixe				-				-
Actions et autres titres à revenu variable				-				-
Sous-total	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres de placement								
Effets publics et assimilés								
Obligations et autres titres à revenu fixe		180 000	1 421	181 421		180 000	502	180 502
Actions et autres titres à revenu variable	150	281		431	150	281		431
Provisions	-	130	-	158	-	127	-	154
Sous-total	20	180 253	1 421	181 694	23	180 254	502	180 779
Titres d'investissement								
Effets publics et assimilés				-				-
Obligations et autres titres à revenu fixe		1 291		1 291		1 303		1 303
Actions et autres titres à revenu variable				-				-
Provisions				-				-
Sous-total	-	1 291	-	1 291	-	1 303	-	1 303
TOTAL	20	181 544	1 421	182 965	23	181 557	502	182 082
dont :								
. Effets publics et assimilés	-			-	-		-	-
. Obligations et autres titres à revenu fixe	-	180 000	1 421	181 421	-	180 000	502	180 502
. Actions et autres titres à revenu variable	20	253		273	23	254		277

Annexes aux comptes sociaux semestriels

Note 4 - Titres de Participation et Parts dans les entreprises liées (en K€)

	déc-11	juin-12	Variation 2012/2011 en %
Titres de participation			
Montant brut	12 413	12 413	0,00
Provisions			
Montant net	12 413	12 413	0,00
Sociétés civiles immobilières			
Montant brut			
Provisions			
Montant net	0	0	
TOTAL	12 413	12 413	0,00

Annexes aux comptes sociaux semestriels

Note 5 - Immobilisations (en K€)

	déc-11	juin-12			Variation 2012/2011 en %
	Valeur nette	Valeur brute	Amortissements cumulés	Valeur nette	
Fonds de Commerce, Droits au bail	12 237	12 237		12 237	0,00
Logiciels	38	854	-819	35	-7,89
Autres immobilisations incorporelles					
Total Immobilisations incorporelles	12 275	13 091	-819	12 272	-0,02
Terrains et constructions (1)	4 240	9 361	-5 095	4 266	0,61
Autres immobilisations corporelles	12 802	46 299	-34 139	12 160	-5,01
Total Immobilisations corporelles	17 042	55 660	-39 234	16 426	-3,61
Total des immobilisations	29 317	68 751	-40 053	28 698	-2,11
(1) dont immobilisations corporelles hors exploitation	83	180	97	83	

Annexes aux comptes sociaux semestriels

Note 6 - Autres Actifs et Comptes de régularisation (en K€)

AUTRES ACTIFS	déc-11	juin-12	Variation 2012/2011 en %
Opérations sur titres	4 547	4 005	-11,92
Acomptes d'impôt sur les sociétés	14 381	7 160	-50,21
Autres comptes d'Actifs	7 251	5 885	-18,84
TOTAL	26 179	17 050	-34,87

COMPTES DE REGULARISATION ACTIFS	déc-11	juin-12	Variation 2012/2011 en %
Valeurs reçues à l'encaissement	126	242	NS
Charges constatées d'avance	69		-100,00
Produits à recevoir	13 097	12 449	-4,95
Impôts différés actifs	6 380	6 629	3,90
Autres comptes de régularisation	3 334	2 407	-27,80
TOTAL	23 006	21 727	-5,56

Annexes aux comptes sociaux semestriels

Note 7 - Autres Passifs et Comptes de régularisation (en K€)

COMPTES DE REGULARISATION PASSIFS	déc-11	juin-12	Variation 2012/2011 en %
Opérations sur titres	755	693	NS
Provision pour impôts sur les sociétés	14 234	5 643	-60,36
Autres comptes de passifs	9 364	5 243	-44,01
TOTAL	24 353	11 579	-52,45

AUTRES PASSIFS	déc-11	juin-12	Variation 2012/2011 en %
Comptes exigibles après encaissement	844	488	-42,18
Produits perçus d'avance	7 944	7 695	-3,13
Impôts différés passifs	988	1 042	5,47
Charges à payer	22 566	23 732	5,17
Autres comptes de régularisation	3 335	2 467	-26,03
TOTAL PASSIF	35 677	35 424	-0,71

Annexes aux comptes sociaux semestriels

Note 8 - Dettes envers les Etablissements de Crédit (en K€)

	déc-11	juin-12	Variation 2012/2011 en %
Comptes à vue	23 894	7 663	NS
Comptes et emprunts au jour le jour	10 000		
Valeurs reçues en pension à terme			
Titres reçus en pension livrée à terme			
Intérêts à payer	8	3	NS
Total des dettes à vue	33 902	7 666	-77,39
Comptes et emprunts à terme	695 641	576 569	NS
Valeurs reçues en pension à terme			
Titres reçus en pension livrée à terme			
Intérêts à payer	136	587	
Total des dettes à terme	695 777	577 156	NS
TOTAL	729 679	584 822	-19,85

Echéancier des dettes à terme :

Échéances	< à 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> à 5 ans	TOTAL juin-12
Comptes et emprunts à terme	436 569		140 000	-	576 569
TOTAL	436 569	-	140 000	-	576 569

Annexes aux comptes sociaux semestriels

Note 9 - Comptes Créditeurs de la Clientèle (en K€)

	déc-11	juin-12	Variation 2012/2011 en %
Comptes d'épargne à régime spécial à vue	510 272	577 964	13,27
Comptes d'épargne à régime spécial à terme	142 412	148 692	4,41
Comptes à vue et au jour le jour	809 626	757 789	-6,40
Comptes à terme	105 204	194 518	84,90
Intérêts à payer	7 873	8 037	2,08
Dépôts de garantie	21	21	0,00
TOTAL	1 575 408	1 687 021	7,08

L'échéancier des dépôts se présente comme suit au 30 juin 2012

Échéances	< à 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> à 5 ans	TOTAL juin-12
Comptes d'épargne à régime spécial à vue	577 964				577 964
Comptes d'épargne à régime spécial à terme	114 262	3 503	30 909	18	148 692
Comptes à vue et au jour le jour	757 789				757 789
Comptes à terme	7 552	26 852	160 114		194 518
TOTAL	1 457 567	30 355	191 023	18	1 678 963

Annexes aux comptes sociaux semestriels

Note 10 - Dettes Représentées par un Titre (en K€)

	déc-11	juin-12	Variation 2012/2011 en %
Bons de Caisse et bons d'épargne	281	290	3,20
Titres du marché interbancaire			
Titres de créances négociables	344 100	521 000	51,41
Obligations			
Intérêts à payer	1 384	1 143	-17,41
TOTAL	345 765	522 433	51,09

L'échéancier des dettes représentées par un titre est le suivant au 30 juin 2012 :

Échéances	< à 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> à 5 ans	TOTAL juin-12
Bons de Caisse et bons d'épargne	290				290
Titres de créances négociables		226 000	270 000	25 000	521 000
TOTAL	290	226 000	270 000	25 000	521 290

Annexes aux comptes sociaux semestriels

Note 11 - Synthèse des Provisions Inscrites au Passif du Bilan (en K€)

	déc-11	juin-12	Variation 2012/2011 en %
Provisions pour passifs sociaux	2 464	2 693	9,29
Provisions pour litiges clients douteux	2 381	1 947	-18,23
Provisions sur engagement hors bilan	5 046	4 675	-7,35
Autres provisions pour risques et charges	330	282	-14,55
Provisions pour litiges	141	134	-4,96
Provision PEL CEL	980	1 310	33,67
Provisions pour risques crédits	4 650	5 950	27,96
TOTAL	15 992	16 991	6,25

	Stock 31/12/2011	Dotations	Reprises	Stock 30/06/2012
Provisions pour passifs sociaux	2 464	449	-220	2 693
Provisions pour litiges clients douteux	2 381	47	-481	1 947
Provisions sur engagement hors bilan	5 046	1 440	-1 811	4 675
Autres provisions pour risques et charges	330		-48	282
Autres Provisions pour litiges	141	23	-30	134
Provision PEL CEL	980	330		1 310
Provisions pour risques crédits	4 650	1 300		5 950
TOTAL	15 992	3 589	-2 590	16 991

	déc-11	juin-12	Variation 2012/2011 en %
Provision Pour Passifs sociaux			
Provision IFC (Indemnités Fin de carrière)	1	163	NS
Provision CET (Compte Epargne Temps)	1 201	1 253	4,33
Provision PSA (Médailles du Travail : Primes Spéciales d'Ancienneté)	1 262	1 277	1,19
TOTAL	2 464	2 693	9,29

Annexes aux comptes sociaux semestriels

Note 12 - Détail des réserves (en K€)

	déc-11	juin-12	Variation 2012/2011 en %
Réserve légale	2 653	2 653	-
Réserve ordinaire	141 277	156 777	10,97
TOTAL	143 930	159 430	10,77

Annexes aux comptes sociaux semestriels

Note 13 - Capitaux Propres (en K€)

En K€	Capital	Primes d'émission	Réserves + report à nouveau	Total
Situation nette au 31/12/2010	26 529	26 169	129 323	182 021
Bénéfice distribué			-10 612	-10 612
Résultat 2010			25 245	25 245
Situation nette au 31/12/2011	26 529	26 169	143 956	196 654
Bénéfice distribué			-10 611	-10 611
Résultat 2011			26 127	26 127
Situation nette au 30/06/2012	26 529	26 169	159 472	212 170

Le capital est composé de 1 658 083 actions de 16€ entièrement libérées.

L'action de la Banque Tarneaud est cotée sur le marché "Euronext Paris" compartiment B.

Annexes aux comptes sociaux semestriels

Note 14 - Synthèse des Provisions Déduites de l'Actif du Bilan (en K€)

	déc-11	juin-12	Variation 2012/2011 en %
Provision pour risques privés	97 756	103 435	5,81
Provisions sur titres de placement	158	154	-2,53
Provisions sur titres de participation			
TOTAL	97 914	103 589	5,80

Evolution des stocks de provisions :

	Stock déc-11	Dotations	Reprises et utilisations	Stock juin-12
Provisions pour risques privés	97 756	19 163	-13 484	103 435
Provisions sur titres de placement	158		-4	154
Provisions sur titres de participation	-	-	-	-
TOTAL	97 914	19 163	-13 488	103 589

Annexes aux comptes sociaux semestriels

Note 15 - Engagements de Hors Bilan (en K€)

Instruments Financiers à Terme :

	Clientèle spéculatif (1)	spéculatif (1)	Macro couverture	Micro couverture	TOTAL juin-12
<u>Opérations fermes</u>					
<i>De gré à gré</i>					
Swaps de taux	103 626	103 626	1 406 000	25 881	1 639 133
<u>Opérations conditionnelles</u>					
<i>De gré à gré</i>					
CAP	56 125	56 125	247 000		359 250
Options de change	103 062	2 095			105 157
Floor					
Options					
TOTAL	262 813	161 846	1 653 000	25 881	2 103 540

(1) Les opérations traitées pour le compte et sur ordre de la clientèle sont classées en catégorie "a" (spéculatif) de même que leur couverture (seconde colonne).

Echéancier instruments de taux d'intérêts :

Échéances	< à	3 mois	1 an	> à	TOTAL juin-12
	3 mois	à 1 an	à 5 ans	5 ans	
Swap de taux	88 687	288 137	604 223	658 086	1 639 133
Options de change	101 919	2 144	1 094		105 157
Cap/Floor	11 026	98 030	234 894	15 300	359 250
TOTAL	201 632	388 311	840 211	673 386	2 103 540

Notes Annexes aux comptes sociaux semestriels

Note 16 - Produit Net Bancaire (en K€)

	déc-11	juin-11	juin-12	Variation 2012/2011 en %
Intérêts et résultats assimilés	75 639	37 375	37 502	0,34
Commissions	53 171	26 574	25 976	-2,25
Revenus sur titres à revenu variable	103	86	87	NS
Gains / pertes portefeuille négociation	1 006	438	799	NS
Gains / pertes portefeuille placement	-25	-15	4	-126,67
Autres produits et charges d'exploitation	-628	-542	56	NS
TOTAL Produit Net Bancaire	129 266	63 916	64 424	0,79

Notes Annexes aux comptes sociaux semestriels

Note 17 - Intérêts et Résultats Assimilés (en K€)

	déc-11	juin-11	juin-12	variation 2012/2011 en %
Intérêts et Produits Assimilés				
Ints & Prod. sur opérat° Etablissements de Crédit	3 323	1 979	1 056	-46,64
Ints & Prod. sur opérat° avec la Clientèle	96 499	46 716	49 598	6,17
Ints sur Obligations et autres titres à revenu fixe	2 080	528	1 218	130,68
Autres intérêts et produits assimilés	-	-	-	
Sous-total	101 902	49 223	51 872	5,38
Intérêts et Charges Assimilées				
Ints & Charges sur opérat° Etablissements de Crédit	-6 839	-1 278	-4 135	223,55
Ints & Charges sur opérat° avec la Clientèle	-12 023	-5 547	-7 785	40,35
Intérêts - Dettes représentées par des titres	-7 401	-5 023	-2 450	-51,22
Autres intérêts et charges assimilées	-	-	-	
Sous-total	-26 263	-11 848	-14 370	21,29
Produits (charges) nets (nettes)				
Opérations avec Etablissements de crédit	-3 516	701	-3 079	NS
Opérations avec la clientèle	84 476	41 169	41 813	1,56
Ints sur Obligations et autres titres à revenu fixe	2 080	528	1 218	130,68
Dettes représentées par un titre	-7 401	-5 023	-2 450	-51,22
Autres opérations	-	-	-	-
TOTAL Intérêts	75 639	37 375	37 502	0,34

Notes Annexes aux comptes sociaux semestriels

Note 18 - Commissions nettes (en K€)

	déc-11	juin-11	juin-12	Variation 2012/2011 en %
Commissions bancaires	37 548	18 516	18 674	0,85
Commissions financières	14 525	7 532	6 782	-9,96
Commissions Etranger	1 098	526	520	-1,14
TOTAL Commissions	53 171	26 574	25 976	-2,25

Notes Annexes aux comptes sociaux semestriels

Note 19 - Résultat sur Titres à Revenu variable (en K€)

	déc-11	juin-11	juin-12	Variation 2012/2011 en %
. <u>Titres de placement</u>				
- Dividendes	0	0	0	NS
TOTAL titres de placement	0	0	0	
. <u>Titres de participation</u>				
- Dividendes	103	86	87	NS
TOTAL titres de participations	103	86	87	NS
TOTAL titres à revenu variable	103	86	87	NS

Notes Annexes aux comptes sociaux semestriels

Note 20 - Résultats sur portefeuille de négociation (en K€)

	déc-11	juin-11	juin-12	Variation 2011/2010 en %
Résultat sur instruments de taux	305	-195	64	NS
Résultat sur instrument de change		282	381	35,11
Résultat sur titres de transaction	701	351	354	0,85
TOTAL	1 006	438	799	82,42

Notes Annexes aux comptes sociaux semestriels

Note 21- Résultats sur portefeuille de placement (en K€)

	déc-11	juin-11	juin-12	Variation 2012/2011 en %
Dotation provisions titres placement revenu variable	-27	-17	0	-100,00
Moins value sur cession titres placement		0		NS
Plus value sur cession titres placement		0		NS
Reprise provision titres placement revenu variable	2	2	4	100,00
TOTAL	-25	-15	4	NS

Notes Annexes aux comptes sociaux semestriels

Note 22 - Autres produits et charges d'exploitation bancaire (en K€)

	déc-11	juin-11	juin-12	Variation 2012/2011 en %
Produits et Charges accessoires	389	224	190	-15,18
Produits exceptionnels sur revenu	25	12	8	-33,33
Amortissements immeubles hors exploitation	-12	-6	-6	0,00
Charges exceptionnelles sur revenu	-1 030	-772	-136	NS
TOTAL	-628	-542	56	NS

Notes Annexes aux comptes sociaux semestriels

Note 23 - Frais de personnel (en K€)

	déc-11	juin-11	juin-12	Variation 2012/2011 en %
Salaires	-22 479	-11 168	-11 582	3,71
Charges de retraite et de préretraite	-3 415	-1 548	-1 720	11,11
Autres charges sociales et fiscales	-8 990	-4 410	-4 442	0,73
Intéressement et Participation + PEE + PERCO	-5 374	-2 413	-2 512	4,10
TOTAL	-40 258	-19 539	-20 256	3,67

Notes Annexes aux comptes sociaux semestriels

Note 24 - Frais généraux- Autres charges (en K€)

	déc-11	juin-11	juin-12	Variation 2012/2011 en %
Loyers et charges locatives	-3 233	-1 629	-1 732	6,32
Redevances crédit-bail	-35	-17	-17	0,00
Services extérieurs et divers	-25 411	-10 235	-15 920	55,54
Intérimaires et contractants extérieurs	-497	-333	-75	-77,48
Dépenses de télécommunications	-354	-237	-191	-19,41
Transports et déplacements	-1 820	-1 007	-969	-3,77
Charges refacturées à des tiers	541	258	329	27,52
TOTAL autres charges	-30 809	-13 200	-18 575	40,72

Notes Annexes aux comptes sociaux semestriels

Note 25 - Dotations aux Amortissements (en K€)

	déc-11	juin-11	juin-12	Variation 2012/2011 en %
Immobilisations incorporelles	-36	-18	-10	-44,44
Immobilisations corporelles	-3 176	-1 570	-1 559	-0,70
Dotations aux amortissements	-3 212	-1 588	-1 569	-1,20

Note 26 - Coût du risque (en K€)

	déc-11	juin-11	juin-12	Variation 2012/2011 en %
Dotations risques privés et souverains	-45 842	-30 685	-21 941	-28,50
Pertes couvertes / non couvertes par des provisions	-208	-68	-81	19,12
Reprises de provisions	33 238	23 526	14 858	-36,84
Récupérations sur créances amorties	736	546	207	-62,09
TOTAL	-12 076	-6 681	-6 957	4,13

Notes Annexes aux comptes sociaux semestriels

Note 27 - Gains / Pertes sur actifs immobilisés (en K€)

	déc-11	juin-11	juin-12	Variation 2012/2011 en %
Opérations sur titres			0	
Résultat net sur titres	0	0	-	NS
Plus-values cessions immob exploitation	33		-	
Moins-values cessions immob exploitation			-	NS
Résultat net sur immobilisations	33	0	-	NS
Résultat net sur actifs immobilisés	33	0	-	NS

Notes Annexes aux comptes sociaux semestriels

Note 28- Impôt sur les Bénéfices (en K€)

	déc-11	juin-11	juin-12	Variation 2012/2011 en %
Impôt courant	-16 758	-7 221	-5 649	-21,77
Impôt différé	2 381	-223	195	-187,44
Total impôt	-14 377	-7 444	-5 454	-26,73

La position des impôts différés s'analyse en :

	déc-11	juin-11	juin-12	Variation 2012/2011 en %
Impôts différés Actif				
- Passifs sociaux		53	56	5,66
- Autres différences temporaires Actif	6 380	3 470	6 573	89,42
Total	6 380	3 523	6 629	88,16
Impôts différés Passif				
- Autres impôts différés Passif	988	735	1 042	41,77
Total	988	735	1 042	41,77

Le rapport semestriel de juin 2012 de la BANQUE TARNEAUD – 2 et 6 rue Turgot – 87000 LIMOGES est disponible sur son site Internet :

www.tarneaud.fr

Vie de la banque / Informations sur l'entreprise / Publications / Activité trimestrielle / semestrielle

BANQUE TARNEAUD

Société Anonyme

2 et 6 rue Turgot
87011 LIMOGES CEDEX

Rapport des Commissaires aux Comptes sur l'information financière semestrielle 2012

Période du 1^{er} janvier 2012 au 30 juin 2012

Cabinet Larribe-Valvo
15 rue de la Fontaine Bleue
19100 BRIVE

Deloitte & Associés
19, rue Edouard-Vaillant
37000 Tours

BANQUE TARNEAUD

Société Anonyme
2 et 6 rue Turgot
87011 LIMOGES CEDEX

Rapport des Commissaires aux Comptes sur l'information financière semestrielle 2012

Période du 1^{er} janvier 2012 au 30 juin 2012

En notre qualité de commissaires aux comptes et en application de l'article L.451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- L'examen limité des comptes semestriels résumés de la Banque Tarneaud relatifs à la période du 1^{er} janvier 2012 au 30 juin 2012, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- La vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

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

1 CONCLUSION SUR LES COMPTES

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité, dans tous leurs aspects significatifs, des comptes semestriels résumés avec les règles et principes comptables français.

2 VERIFICATION SPECIFIQUE

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels résumés sur lesquels a porté notre examen limité. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels résumés.

Brive et Tours, le 6 août 2012

Les Commissaires aux Comptes

Cabinet Larribe-Valvo

Deloitte & Associés

Jean-Paul MARTIGNAC

Bernard GROUSSIN

RESPONSABLE DU RAPPORT SEMESTRIEL
Jean Dumont Président du Directoire

Attestation du responsable du rapport semestriel.

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société , et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Le Président du Directoire
Jean DUMONT