

Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel du Languedoc

Exercice clos le 31 décembre 2013

**Rapport des commissaires aux comptes sur le rapport du président du conseil
d'administration de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel du Languedoc
relatif aux procédures de contrôle interne et de gestion des risques et aux autres
informations requises par l'article L. 621-18-3 du Code monétaire et financier**

IFEC
82 bis, rue de Paris
92100 Boulogne-Billancourt

ERNST & YOUNG et Autres
1/2, place des Saisons
92400 Courbevoie - Paris-La Défense 1

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Paris

S.A.S. à capital variable

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel du Languedoc

Exercice clos le 31 décembre 2013

Rapport des commissaires aux comptes sur le rapport du président du conseil d'administration de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel du Languedoc relatif aux procédures de contrôle interne et de gestion des risques et aux autres informations requises par l'article L. 621-18-3 du Code monétaire et financier

Aux Sociétaires,

En notre qualité de commissaires aux comptes de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel du Languedoc et en réponse à votre demande, nous vous présentons notre rapport sur le rapport établi par le président de votre caisse régionale relatif aux procédures de contrôle interne et de gestion des risques et aux autres informations requises par l'article L. 621-18-3 du Code monétaire et financier au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2013.

Il appartient au président d'établir un rapport rendant compte des procédures de contrôle interne et de gestion des risques mises en place au sein de la caisse régionale et donnant les autres informations requises par l'article L. 621-18-3 du Code monétaire et financier relatives notamment au dispositif en matière de gouvernement d'entreprise.

Il nous appartient :

- de vous communiquer les observations qu'appellent de notre part les informations contenues dans le rapport du président, concernant les procédures de contrôle interne et de gestion des risques relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière, et
- d'attester que ce rapport comporte les autres informations requises à l'article L. 621-18-3 du Code monétaire et financier, étant précisé qu'il ne nous appartient pas de vérifier la sincérité de ces autres informations.

Nous avons effectué nos travaux conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France.

Informations concernant les procédures de contrôle interne et de gestion des risques relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière

Les normes d'exercice professionnel requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à apprécier la sincérité des informations concernant les procédures de contrôle interne et de gestion des risques relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière contenues dans le rapport du président. Ces diligences consistent notamment à :

- prendre connaissance des procédures de contrôle interne et de gestion des risques relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière sous-tendant les informations présentées dans le rapport du président ainsi que de la documentation existante ;
- prendre connaissance des travaux ayant permis d'élaborer ces informations et de la documentation existante ;
- déterminer si les déficiences majeures du contrôle interne relatif à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière que nous aurions relevées dans le cadre de notre mission font l'objet d'une information appropriée dans le rapport du président.

Sur la base de ces travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur les informations concernant les procédures de contrôle interne et de gestion des risques de la caisse régionale relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière contenues dans le rapport du président du conseil d'administration.

Autres informations

Nous attestons que le rapport du président du conseil d'administration comporte les autres informations requises à l'article L. 621-18-3 du Code monétaire et financier.

Boulogne-Billancourt et Paris-La-Défense, le 4 mars 2014

Les Commissaires aux Comptes

IFEC



Pierre Myard

ERNST & YOUNG et Autres



Claire Rochas

CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE DU LANGUEDOC

COMPTES INDIVIDUELS AU 31/12/13

Arrêtés par le Conseil d'administration de la Caisse régionale de Crédit Agricole du Languedoc en date du 31 janvier 2014 et soumis à l'approbation de l'Assemblée générale Mixte en date du 31 mars 2014.

SOMMAIRE

| | |
|---|------------------|
| BILAN AU 31 DECEMBRE 2013 | <u>4</u> |
| HORS-BILAN AU 31 DECEMBRE 2013..... | <u>5</u> |
| COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2013..... | <u>6</u> |
| NOTE 1 CADRE JURIDIQUE ET FINANCIER ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE | <u>7</u> |
| NOTE 2 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES..... | <u>13</u> |
| NOTE 3 CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT – ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE..... | <u>28</u> |
| NOTE 4 OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE | <u>29</u> |
| NOTE 5 TITRES DE TRANSACTION, DE PLACEMENT, D'INVESTISSEMENT ET TITRES DE L'ACTIVITE DE PORTEFEUILLE | <u>31</u> |
| NOTE 6 TITRES DE PARTICIPATION ET DE FILIALES..... | <u>35</u> |
| NOTE 7 VARIATION DE L'ACTIF IMMOBILISE..... | <u>37</u> |
| NOTE 8 ACTIONS PROPRES | <u>38</u> |
| NOTE 9 COMPTES DE REGULARISATION ET ACTIFS DIVERS..... | <u>39</u> |
| NOTE 10 DEPRECIATIONS INSCRITES EN DEDUCTION DE L'ACTIF | <u>39</u> |
| NOTE 11 DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT - ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE..... | <u>40</u> |
| NOTE 12 COMPTES CREDITEURS DE LA CLIENTELE..... | <u>41</u> |
| NOTE 13 DETTES REPRESENTEES PAR UN TITRE | <u>42</u> |
| NOTE 14 COMPTES DE REGULARISATION ET PASSIFS DIVERS..... | <u>42</u> |
| NOTE 15 PROVISIONS | <u>43</u> |
| NOTE 16 EPARGNE LOGEMENT | <u>44</u> |
| NOTE 17 ENGAGEMENTS SOCIAUX : AVANTAGES POSTERIEURS A L'EMPLOI, REGIMES A PREST. DEFINIES..... | <u>45</u> |
| NOTE 18 FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX | <u>47</u> |
| NOTE 19 DETTES SUBORDONNEES : ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE | <u>48</u> |
| NOTE 20 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (avant répartition)..... | <u>49</u> |
| NOTE 21 COMPOSITION DES FONDS PROPRES..... | <u>50</u> |
| NOTE 22 OPERATIONS EFFECTUEES AVEC LES ENTREPRISES LIEES ET LES PARTICIPATIONS | <u>50</u> |
| NOTE 23 TRANSACTIONS EFFECTUEES AVEC LES PARTIES LIEES | <u>50</u> |
| NOTE 24 OPERATIONS EFFECTUEES EN DEVISES..... | <u>51</u> |
| NOTE 25 OPERATIONS DE CHANGE, EMPRUNTS ET PRETS EN DEVISES..... | <u>51</u> |
| NOTE 26 OPERATIONS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME | <u>52</u> |

| | |
|---|------------------|
| NOTE 27 INFORMATIONS RELATIVES AU RISQUE DE CONTREPARTIE SUR PRODUITS DERIVES..... | <u>55</u> |
| NOTE 28 ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE ET AUTRES GARANTIES..... | <u>56</u> |
| NOTE 29 ACTIFS DONNES ET REÇUS EN GARANTIE..... | <u>56</u> |
| NOTE 30 ENGAGEMENTS DONNES AUX ENTREPRISES LIEES..... | <u>56</u> |
| NOTE 31 ENGAGEMENTS DE CREDIT BAIL | <u>57</u> |
| NOTE 32 OPERATIONS DE DESENETTEMENT DE FAIT ET DE TITRISATION | <u>57</u> |
| NOTE 33 PRODUITS NETS D'INTERETS ET REVENUS ASSIMILES | <u>57</u> |
| NOTE 34 REVENUS DES TITRES..... | <u>58</u> |
| NOTE 35 PRODUIT NET DES COMMISSIONS..... | <u>58</u> |
| NOTE 36 GAINS OU PERTES DES OPERATIONS SUR PORTEFEUILLES DE NEGOCIATION | <u>58</u> |
| NOTE 37 GAINS OU PERTES SUR OPERATIONS DES PORTEFEUILLES DE PLACEMENT ET ASSIMILES..... | <u>59</u> |
| NOTE 38 AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE..... | <u>59</u> |
| NOTE 39 CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION | <u>60</u> |
| NOTE 40 COUT DU RISQUE..... | <u>61</u> |
| NOTE 41 RESULTAT NET SUR ACTIFS IMMOBILISES..... | <u>62</u> |
| NOTE 42 CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS | <u>62</u> |
| NOTE 43 IMPOT SUR LES BENEFICES..... | <u>63</u> |
| NOTE 44 INFORMATIONS RELATIVES AUX RESULTATS DES ACTIVITES BANCAIRES..... | <u>63</u> |
| NOTE 45 EXEMPTION D'ETABLIR DES COMPTES CONSOLIDES..... | <u>65</u> |
| NOTE 46 EVEN. POSTER. A LA CLOTURE SUSCEPTIBLES DE REMETTRE EN CAUSE LA CONTINUITE DE L'EXPLOITATION | <u>65</u> |
| NOTE 47 AFFECTATION DES RESULTATS | <u>65</u> |
| NOTE 48 IMPLANTATION DANS DES ETATS OU TERRITOIRES NON COOPERATIFS | <u>65</u> |
| NOTE 49 PUBLICITE DES HONORAIRES DE COMMISSAIRES AUX COMPTES..... | <u>66</u> |
| NOTE 50 RESULTAT DES CINQ DERNIERS EXERCICES | <u>66</u> |

BILAN au 31 décembre 2013

ACTIF

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Notes | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| Opérations interbancaires et assimilées | | 773 532 | 703 676 |
| Caisse, banques centrales | | 103 284 | 112 381 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 5 | 618 962 | 530 124 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 | 51 286 | 61 172 |
| Opérations internes au Crédit Agricole | 3 | 900 652 | 1 107 629 |
| Opérations avec la clientèle | 4 | 16 392 625 | 16 899 878 |
| Opérations sur titres | | 360 257 | 409 960 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 5 | 308 496 | 326 565 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 5 | 51 761 | 83 394 |
| Valeurs immobilisées | | 915 722 | 900 388 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 6,7 | 817 583 | 814 028 |
| Parts dans les entreprises liées | 6,7 | 33 102 | 20 563 |
| Immobilisations incorporelles | 7 | 12 587 | 13 044 |
| Immobilisations corporelles | 7 | 52 450 | 52 752 |
| Capital souscrit non versé | | | |
| Actions propres | 8 | 3 472 | 3 460 |
| Comptes de régularisation et actifs divers | | 533 028 | 768 374 |
| Autres actifs | 9 | 223 125 | 238 193 |
| Comptes de régularisation | 9 | 309 903 | 530 181 |
| TOTAL ACTIF | | 19 879 287 | 20 793 366 |

BILAN au 31 décembre 2013

PASSIF

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Notes | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Opérations interbancaires et assimilées | | 2 141 | 927 |
| Banques centrales | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit | 11 | 2 141 | 927 |
| Opérations internes au Crédit Agricole | 11 | 11 016 584 | 12 024 191 |
| Comptes créditeurs de la clientèle | 12 | 5 610 337 | 5 428 275 |
| Dettes représentées par un titre | 13 | 1 | 5 002 |
| Comptes de régularisation et passifs divers | | 460 481 | 678 901 |
| Autres passifs | 14 | 136 760 | 155 003 |
| Comptes de régularisation | 14 | 323 721 | 523 898 |
| Provisions et dettes subordonnées | | 387 622 | 386 769 |
| Provisions | 15,16,17 | 387 618 | 376 637 |
| Dettes subordonnées | 19 | 5 | 10 133 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 18 | 20 000 | 20 000 |
| Capitaux propres hors FRBG | 20 | 2 382 121 | 2 249 301 |
| Capital souscrit | | 201 080 | 201 834 |
| Primes d'émission | | 1 179 410 | 1 181 162 |
| Réserves | | 844 565 | 700 788 |
| Ecart de réévaluation | | | |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | | | |
| Report à nouveau | | 20 | 395 |
| Résultat de l'exercice | | 157 046 | 165 122 |
| TOTAL PASSIF | | 19 879 287 | 20 793 366 |

HORS-BILAN au 31 décembre 2013

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Notes | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|------------------------------|-------|------------------|------------------|
| ENGAGEMENTS DONNÉS | | 2 807 721 | 2 634 892 |
| Engagements de financement | 28 | 1 734 117 | 1 499 349 |
| Engagements de garantie | 28 | 1 071 992 | 1 133 681 |
| Engagements sur titres | 28 | 1 611 | 1 863 |

| <i>(en milliers d'euros)</i> | | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|------------------------------|----|------------------|------------------|
| ENGAGEMENTS REÇUS | | 5 989 394 | 6 512 437 |
| Engagements de financement | 28 | 1 584 152 | 1 812 152 |
| Engagements de garantie | 28 | 4 403 631 | 4 698 422 |
| Engagements sur titres | 28 | 1 611 | 1 863 |

Notes concernant le Hors-bilan (autres informations) :

- opérations de change au comptant et à terme : note 25
- opérations sur instruments financiers à terme : note 26

COMPTE DE RESULTAT au 31 décembre 2013

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Notes | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|--------|----------------|----------------|
| Intérêts et produits assimilés | 33, 34 | 713 330 | 766 429 |
| Intérêts et charges assimilées | 33 | (381 274) | (409 130) |
| Revenus des titres à revenu variable | 34 | 7 655 | 7 398 |
| Commissions (produits) | 35 | 291 222 | 288 156 |
| Commissions (charges) | 35 | (37 002) | (38 154) |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation | 36 | 790 | 736 |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés | 37 | 15 448 | 17 476 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 38 | 2 675 | 2 729 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 38 | (1 940) | (2 236) |
| Produit net bancaire | | 610 904 | 633 404 |
| Charges générales d'exploitation | 39 | (284 179) | (282 982) |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles | | (8 944) | (9 549) |
| Résultat brut d'exploitation | | 317 781 | 340 872 |
| Coût du risque | 40 | (70 137) | (83 129) |
| Résultat d'exploitation | | 247 644 | 257 744 |
| Résultat net sur actifs immobilisés | 41 | (1 096) | (2 882) |
| Résultat courant avant impôt | | 246 548 | 254 862 |
| Résultat exceptionnel | 42 | | |
| Impôt sur les bénéfices | 43 | (89 502) | (89 740) |
| Dotations/reprises de FRBG et provisions réglementées | | | |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | 157 046 | 165 122 |

NOTE 1 CADRE JURIDIQUE ET FINANCIER ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

1.1 Cadre juridique et financier

(Paragraphe IV.2 de l'annexe 1 du règlement 2000.03 du CRC)

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

Sont rattachées à la Caisse régionale du Languedoc, 105 Caisses locales qui constituent des unités distinctes avec une vie 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.

De par la loi bancaire, la Caisse régionale du Languedoc est un établissement de crédit avec les compétences bancaires et commerciales que cela entraîne. Elle est soumise à la réglementation bancaire.

Au 31 décembre 2013, la Caisse régionale du Languedoc fait partie, avec 38 autres Caisses régionales, du réseau Crédit Agricole dont l'organe central, au titre de la loi bancaire, est Crédit Agricole S.A. Les Caisses régionales détiennent la totalité du capital de la SAS Rue La Boétie, qui détient elle-même 56.18 % 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 43,58 %.

Par ailleurs, Crédit Agricole S.A. détient 6 022 703 actions propres au 31 décembre 2013, soit 0.24% de son capital, contre 7 319 186 actions propres au 31 décembre 2012.

Pour sa part Crédit Agricole S.A. détient 25 % du capital sous la forme des Certificats Coopératifs d'Associés émis par la Caisse régionale.

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 homothétie, les Caisses régionales garantissent le passif de Crédit Agricole S.A. à hauteur de leurs fonds propres.

1.2 Mécanismes financiers internes au Crédit Agricole

L'appartenance de la Caisse régionale du Languedoc au groupe 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 créditeur, 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'Epargne Populaire, Livret de Développement Durable, comptes et plans d'épargne-logement, plans d'épargne populaire, Livret jeune et Livret A) sont collectées par les Caisses régionales pour le compte de Crédit Agricole S.A., où elles sont obligatoirement centralisées. Crédit Agricole S.A. les enregistre à son bilan en Comptes créditeurs de la clientèle.

Comptes et avances à terme

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

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

Quatre principales réformes financières internes ont été successivement mises en œuvre. Elles ont permis de restituer aux Caisses régionales, sous forme d'avances dites avances-miroir (de durées et de taux identiques aux ressources d'épargne collectées), 15%, 25% puis 33% et enfin, depuis le 31 décembre 2001, 50% des ressources d'épargne qu'elles ont collectées et dont elles ont désormais 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 miroir) sont partagées entre les Caisses régionales et Crédit Agricole S.A. et sont déterminées par référence à l'utilisation de modèles de remplacement et l'application de taux de marché.

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

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

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

Transfert de l'excédent des ressources monétaires des Caisses régionales

Les ressources d'origine "monétaire" des Caisses régionales (dépôts à vue, dépôts à terme non centralisés et certificats de 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.

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

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

Opérations en devises

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

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

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

Couverture des risques de liquidité et de solvabilité

Dans le cadre de l'introduction en bourse de Crédit Agricole S.A., la CNCA (devenue Crédit Agricole S.A.) a conclu en 2001 avec les Caisses régionales un protocole ayant notamment pour objet de régir les relations internes au groupe Crédit Agricole. Ce protocole prévoit en particulier la constitution d'un Fonds pour Risques Bancaires de Liquidité et de Solvabilité (FRLBS) destiné à permettre à Crédit Agricole S.A. d'assurer son rôle d'Organe Central en intervenant en faveur des Caisses régionales 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.

En outre, depuis la mutualisation en 1988 de la CNCA, dans l'éventualité d'une insolvabilité ou d'un événement similaire affectant Crédit Agricole S.A., les Caisses régionales se sont engagées à intervenir en faveur de ses créanciers pour couvrir toute insuffisance d'actif. L'engagement potentiel des Caisses régionales au titre de cette garantie est égal à la somme de leur capital social et de leurs réserves.

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

Le dispositif Switch, mis en place le 23 décembre 2011, 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.

Il permet le transfert des exigences prudentielles s'appliquant aux participations de Crédit Agricole S.A. dans les Caisses régionales, qui sont mises en équivalence dans les comptes consolidés de Crédit Agricole S.A.. Ce transfert est réalisé vers les Caisses régionales via un mécanisme de garantie accordée par ces dernières à Crédit Agricole S.A., sur une valeur contractuelle plancher des valeurs de mises en équivalence des certificats coopératifs d'investissement et des certificats coopératifs d'associés (CCI/CCA) émis par les Caisses régionales. Cette valeur est fixée à l'origine de l'opération.

Ainsi, le dispositif protège Crédit Agricole S.A. de la baisse de valeur de mise en équivalence globale des Caisses régionales. En effet, dès lors qu'une baisse de valeur est constatée, le mécanisme de garantie est actionné et Crédit Agricole S.A. perçoit une indemnisation prélevée sur le dépôt de garantie. En cas de hausse ultérieure de la valeur de mise en équivalence globale, Crédit Agricole S.A. de par l'application d'une clause de retour à meilleure fortune, restitue les indemnisations préalablement perçues.

La durée de la garantie est de 15 ans au bout desquels elle peut être prolongée par tacite reconduction. Cette garantie peut être résiliée par anticipation, dans certaines conditions et avec l'accord préalable de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de résolution.

Le dépôt de garantie est rémunéré à taux fixe aux conditions de la liquidité long terme. La garantie fait l'objet d'une rémunération fixe qui couvre le risque actualisé et le coût d'immobilisation des fonds propres par les Caisses régionales.

Dans les comptes individuels, la garantie Switch est un engagement de hors-bilan donné par les Caisses régionales et symétriquement reçu par Crédit Agricole S.A.. La rémunération globale de la garantie est étalée sur la durée du contrat et comptabilisée en Produit net bancaire dans la marge d'intérêt. En cas d'exercice de la garantie, l'indemnisation est enregistrée symétriquement par Crédit Agricole S.A. et les Caisses régionales en résultat dans l'agrégat coût du risque. La clause de retour à meilleure fortune fait naître une provision dans les comptes de Crédit Agricole S.A. dont le montant est déterminé en fonction du caractère probable du remboursement.

Par avenant signé le 19 décembre 2013, Crédit Agricole S.A. et les Caisses régionales ont décidé d'étendre l'assiette des garanties déjà accordées par les Caisses régionales à Crédit Agricole S.A. le 23 décembre 2011 à la participation de Crédit Agricole S.A. dans Crédit Agricole Assurances (CAA). Les nouvelles garanties ont pris effet le 2 janvier 2014 et permettent désormais un transfert des exigences prudentielles s'appliquant à la fois aux participations de Crédit Agricole S.A. dans les Caisses régionales (CCI/CCA) et dans Crédit Agricole Assurances (CAA), ce dernier étant mis en équivalence pour les besoins prudentiels

Dans ce contexte, les dépôts de garantie versés par les Caisses régionales à Crédit Agricole S.A. ont été complétés en date du 2 janvier 2014. Les dépôts de garantie sont calibrés pour matérialiser l'économie de fonds propres réalisée par Crédit Agricole S.A.

L'échéance des garanties globales reste identique (1er mars 2027).

Le mécanisme général du dispositif est similaire au premier volet de l'opération, et le traitement comptable reste inchangé.

1.3. - Evénements significatifs relatifs à l'exercice 2013

Gestion du risque crédit

Dans le contexte économique toujours tendu de l'année 2013, la Caisse régionale du Languedoc a maintenu son effort de provisionnement du risque crédit tant en matière de provisionnement affecté qu'en matière de provisionnement collectif dédié au risque latent (dont provisionnement spécifique de certaines filières économiques élargi cette année à un nouveau secteur d'activité).

Au 31 décembre 2013, les provisions individuelles pour créances douteuses ou litigieuses s'élèvent ainsi à 596,9 M€, couvrant les encours douteux à hauteur de 82 %.

L'encours des provisions sectorielles sur les filières déjà présentes en 2012 s'établit respectivement au 31 décembre 2013 à 44,0 millions d'euros pour la viticulture/viniculture, 22,3 millions d'euros pour les professionnels de l'immobilier, 8,3 millions d'euros pour la filière LBO, 50,4 millions d'euros pour les acquéreurs immobiliers, 19,5 millions d'euros pour la filière Cafés/Hôtels/Restaurants, 27,5 millions d'euros pour la filière Construction/BTP, 7,8 millions d'euros pour la filière Automobile et 2,6 millions d'euros pour la filière Boulangerie/Pâtisserie. La filière Production végétale a été dotée pour la première fois en 2013, à hauteur de 4,5 millions d'euros. Au total, le montant des provisions sur les filières spécifiquement identifiées s'établit à 186,8 millions d'euros (contre 172,5 millions d'euros au 31/12/2012).

Par ailleurs, les provisions collectives sur encours sains des autres domaines d'activité s'établissent à 93,5 millions d'euros au 31 décembre 2013 (contre 99,6 millions d'euros au 31/12/2012).

Gestion du risque opérationnel

Conformément à sa politique prudente de gestion des risques, la Caisse régionale a actualisé ses encours de provisions pour risques opérationnels incluant la dernière mise à jour de sa cartographie des risques opérationnels. La provision totale s'élève à 35,9 millions d'euros au 31 décembre 2013, stable par rapport à celle du 31 décembre 2012.

Relations internes au Groupe

La **SACAM International** est détenue par 38 Caisses régionales (4% de détention pour la Caisse régionale du Languedoc) et détient les entités Cariparma (filiale italienne) et ACBA (filiale arménienne).

Les titres n'étant pas cotés, leur valorisation varie en fonction des résultats des tests de dépréciation.

Au 31/03/2013, la valeur du titre a été ramenée de 9,30 € à 8,75 €, un complément de dépréciation durable a donc été doté au 1er trimestre à hauteur de 1,3 M€ dans les comptes de la Caisse régionale du Languedoc.

La **SACAM Développement** est détenue par l'ensemble des 39 Caisses régionales (4,04% de détention pour la Caisse régionale du Languedoc) et par SACAM Participations ; elle détient des participations dans Amundi (1,38 %), LCL (4,90 %), et CACIB (2,23 %).

Les titres n'étant pas cotés, leur valorisation varie en fonction des résultats des tests de dépréciation.

Au 30/06/2013, la valeur du titre a été ramenée de 39,93 € à 38,08 € ; la Caisse régionale du Languedoc a constaté une dépréciation pour un montant de 169 K€.

Il n'était pas intervenu de modification dans la méthode de valorisation des titres de la **SAS La Boetie** dans les comptes sociaux de la Caisse régionale : maintien de la valeur d'utilité, déterminée selon la méthode de l'actif net réévalué de CA.SA ; au 31 décembre 2013, elle s'établit à 17,85 € contre 19,11 € au 31/12/2012 (pour un prix de revient de 13,75€).

Impacts 2013 des nouvelles mesures fiscales

- Le taux de la **contribution exceptionnelle à l'Impôt sur les sociétés** a été porté de 5 % à 10,7 % (art 235 ter ZAA CGI).

Cette disposition concerne les entreprises dont le chiffre d'affaires excède 250 M€ ; elle est applicable aux exercices clos à compter du 31.12.2013.

Le taux d'IS (majoré des contributions additionnelles) s'élève donc à 38 %.

Pour la Caisse régionale, le coût supplémentaire d'IS s'élève à 4,5 M€.

- Il a été instauré un **Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE)**, dont les principales caractéristiques sont les suivantes :

- Assiette égale à la masse salariale brute (hors cotisations patronales) inférieure à 2,5 fois le SMIC (les salaires excédant ce montant sont exclus pour leur totalité),
- Taux égal à 4 % au titre des rémunérations versées en 2013, puis 6 % à compter de 2014

Pour la Caisse régionale, le crédit d'impôt comptabilisé en 2013 s'élève à 3,1 M€.

1.4. - Evénements postérieurs à l'exercice 2013

Néant.

NOTE 2 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers de la Caisse régionale du Languedoc sont établis dans le respect des principes comptables applicables 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, la Caisse régionale du Languedoc publie des comptes individuels et des comptes consolidés.

La présentation des états financiers de la Caisse régionale du Languedoc est conforme aux dispositions du règlement 91-01 du Comité de la Réglementation Bancaire (CRB), modifié par le règlement 2000-03 du Comité de la Réglementation Comptable (CRC), relatif à l'établissement et à la publication des comptes individuels annuels des entreprises relevant du Comité de la Réglementation Bancaire et Financière (CRBF) lui-même modifié notamment en 2010 par le règlement ANC 2010-08 du 07 octobre 2010 relatif à la publication des comptes individuels des 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 publication par l'Etat français | Date de 1 ^{ère} application : exercices ouverts à compter du | Applicable dans la Caisse régionale du Languedoc |
|--|---|---|--|
| Règlement ANC modifiant l'article 380-1 du règlement CRC n°99-03 sur les ventes en l'état futur d'achèvement | 28 décembre 2012 N° 2012-05 | 1er janvier 2013 | Oui |
| Recommandation ANC Relative aux règles d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite et avantages similaires pour les comptes annuels et les comptes consolidés établis selon les normes comptables françaises | 07 novembre 2013 N° 2013-02 | 1er janvier 2014 ou par anticipation au 1er janvier 2013 | Oui |

L'application de ces nouveaux règlements n'a pas eu d'impact significatif sur le résultat et la situation nette de l'Entité sur la période.

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 CRC 2002-03 modifié du 12 décembre 2002.

Elles sont ventilées selon leur durée initiale 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.

Le règlement CRC 2009-03 prévoit que les commissions reçues et les coûts marginaux de transaction supportés soit étalés sur la durée de vie effective du crédit et sont donc intégrés à l'encours de crédit concerné.

Ce règlement ne trouve cependant pas à s'appliquer à la Caisse régionale du Languedoc compte tenu de son impact non significatif sur ses comptes.

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 CRC 2002-03 modifié relatif au traitement comptable du risque de crédit conduit Crédit Agricole S.A. à comptabiliser les créances présentant un risque d'impayé conformément aux règles suivantes. L'utilisation des systèmes de notation externes et/ou internes contribue à permettre d'apprécier l'existence d'un risque de crédit.

Créances restructurées

Ce sont des créances détenues auprès de contreparties présentant des difficultés financières telles que l'établissement de crédit est amené à modifier les caractéristiques initiales (durée, taux, etc.) afin de permettre aux contreparties d'honorer le paiement des échéances.

Par conséquent, 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. Son amortissement affecte ensuite la marge d'intérêt.

Les crédits restructurés sortent des créances douteuses. Ils font l'objet d'une notation conformément aux règles bâloises et sont dépréciés en fonction du risque de crédit estimé. Ils sont reclassés en créances douteuses dès le premier impayé.

Le montant des créances restructurées détenues par la Caisse régionale du Languedoc s'élève à 19 441 milliers d'euros au 31 décembre 2013 contre 41 307 milliers d'euros au 31 décembre 2012.

La Caisse régionale du Languedoc a comptabilisé une décote sur les crédits restructurés de 25 milliers d'euros au 31 décembre 2013.

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 :

- il existe un ou plusieurs impayés depuis trois mois au moins (six mois pour les créances sur des acquéreurs de logements, sur des preneurs de crédit-bail immobilier, sur les créances des collectivités locales, compte tenu des caractéristiques particulières de ces crédits).
- la situation d'une contrepartie présente des caractéristiques telles qu'indépendamment de l'existence de tout impayé on peut conclure à l'existence d'un risque avéré,
- il existe des procédures contentieuses entre l'établissement et sa contrepartie.

Pour les découverts, l'ancienneté de l'impayé est décomptée dès que le débiteur a dépassé une limite autorisée qui a été portée à sa connaissance par l'établissement ou qu'il a été averti que son encours dépasse une limite fixée par l'établissement dans le cadre de son dispositif de contrôle interne, ou qu'il a tiré des montants sans autorisation de découvert.

Sous condition, en lieu et place des critères susvisés, l'établissement peut décompter l'ancienneté de l'impayé lorsque le découvert a fait l'objet de la part de l'établissement d'une demande de remboursement total ou partiel auprès du débiteur.

Parmi les encours douteux, la Caisse régionale du Languedoc 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.

Dépréciations au titre du risque de crédit avéré

Dès lors qu'un encours est douteux, la perte probable est prise en compte par la Caisse régionale du Languedoc 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 du contrat, 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.

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.

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

Traitement comptable des décotes et dépréciations

Les dotations et reprises de dépréciation pour risque de non recouvrement sur créances douteuses sont inscrites en coût du risque, l'augmentation de la valeur comptable liée à la reprise de dépréciation et à l'amortissement de la décote du fait du passage du temps étant inscrits dans la marge d'intérêt.

Dépréciation au titre du risque de crédit non affecté individuellement

Par ailleurs, la Caisse régionale du Languedoc a également constaté au passif de son bilan des provisions destinées à couvrir des risques clientèle non affectés individuellement tels que les provisions sectorielles ou des provisions collectives calculées à partir des modèles Bâle II. Ces dernières visent à couvrir des risques identifiés pour lesquels il existe statistiquement ou historiquement une probabilité de non-recouvrement partiel sur des encours non classés en douteux ou non dépréciés individuellement.

Risques-pays

La Caisse régionale du Languedoc ne présente pas d'exposition directe dans les pays autre que la France et en particulier, n'est pas exposée directement sur le Portugal, l'Irlande, l'Italie, la Grèce et l'Espagne.

2.2 Portefeuille Titres

Les règles relatives à la comptabilisation des opérations sur titres sont définies par le règlement CRB 90-01 modifié notamment par les règlements CRC 2005-01, 2008-07 et 2008-17 ainsi que par le règlement CRC 2002-03 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, placement, investissement, activité de portefeuille, autres titres détenus à long terme, participation) en fonction de l'intention initiale de détention des titres qui a été identifiée dans le système d'information comptable dès leur acquisition.

Titres de transaction

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

- soit acquis ou vendus avec l'intention de les revendre ou 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'opération 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 par le CRC 2008-17, 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 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 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 exclus.

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 hors frais d'acquisition. 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 SICAV et des Fonds Communs de Placement 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 4 du règlement 88-02 du CRB, 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 la Caisse régionale du Languedoc 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 - créances et engagements par signature - dépréciation 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 la Caisse régionale du Languedoc 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 exclus 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 règlement CRC 2002-03 sur le risque de crédit; 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 au règlement CRC 2005-01, hors exceptions prévues par ce texte et par le CRC 2008-17.

Titres de l'activité de portefeuille

La Caisse régionale du Languedoc n'a aucun titre issu de l'activité de portefeuille au 31/12/2013.

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 les 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 exclus .

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 d'une dépréciation 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, la Caisse régionale du Languedoc 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, la Caisse régionale du Languedoc 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

La Caisse régionale du Languedoc 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

La Caisse régionale du Languedoc n'a aucun titre en pensions livrées au 31/12/2013.

Reclassement de titres

Conformément au règlement CRC 2008-17 du 10 décembre 2008, il est désormais 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.

la Caisse régionale du Languedoc n'a pas opéré, en 2013, de reclassement au titre du règlement CRC 2008-17

Rachat des titres de capital

Les titres de capital rachetés par la Caisse régionale du Languedoc sont enregistrés à l'actif du bilan dans une rubrique spécifique, selon la nature des titres (titres de transactions ou autres immobilisations financières).

Ils font l'objet, le cas échéant d'une dépréciation si la valeur d'inventaire est inférieure au prix d'achat.

2.3 Immobilisations

La Caisse régionale du Languedoc applique le règlement CRC 2002-10 du 12 décembre 2002 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs.

Par conséquent, la Caisse régionale du Languedoc applique la méthode de comptabilisation des actifs par composants à l'ensemble de ses immobilisations corporelles. Conformément aux dispositions de ce règlement la base amortissable tient compte de l'éventuelle valeur résiduelle des immobilisations.

En application du règlement CRC 2004-06, 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, 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 leurs durées estimées d'utilisation.

Les composants et durées d'amortissement suivants ont été retenus par la Caisse régionale du Languedoc suite à l'application de la comptabilisation des immobilisations par composants. Il convient de préciser que les durées d'amortissement doivent être adaptées à la nature de la construction et à sa localisation :

| Composant | Durée d'amortissement |
|-----------------------|-----------------------------------|
| Foncier | Non amortissable |
| Immeubles | 20 ans |
| Agencements | 5 à 8 ans |
| Matériel informatique | 3 à 6 ans (dégressif ou linéaire) |
| Matériel spécialisé | 3 à 5 ans (dégressif ou linéaire) |

Enfin, les éléments dont dispose la Caisse régionale du Languedoc 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.

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 initiale 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 (celle ci inclut 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.

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 et titres de créances négociables et emprunts obligataires, 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 commissions de services financiers, versées aux Caisses régionales, sont comptabilisées en charges dans la rubrique « Commissions (charges) ».

2.6 Provisions

La Caisse régionale du Languedoc applique le règlement du CRC 2000-06 sur les passifs concernant la comptabilisation et l'évaluation des provisions entrant dans le champ d'application de ce règlement.

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.

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 règlement CRC 2007-01 du 14 décembre 2007.

Provision pour risques sur GIE d'investissement

La Caisse régionale du Languedoc n'a plus de participation dans des GIE d'investissement au 31/12/2013.

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 la Caisse régionale du Languedoc 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.

Le fonds pour risques bancaires généraux de la Caisse régionale du Languedoc est de 20 millions d'euros au 31 décembre 2013.

2.8 Opérations sur 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 des règlements CRB 88-02 et 90-15 modifié et de l'instruction 94-04 modifiée de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de résolution(ex Commission Bancaire).

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 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. 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 instruments négociés sur un marché organisé assimilé ou de gré à gré ou inclus dans un portefeuille de transaction - au sens du règlement CRB 90-15 modifié - sont évalués 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 négociés sur des marchés organisés ou assimilés, l'ensemble des gains et pertes (réalisés ou latents) sont comptabilisés.

Les pertes ou profits relatifs à des instruments négociés sur des marchés peu liquides, dits de gré à gré, ou constituant des positions ouvertes isolées sont enregistrés dans les résultats au dénouement des contrats ou prorata temporis selon la nature de l'instrument. En date d'arrêté, les pertes latentes éventuelles font l'objet d'une provision.

Les gains et pertes ainsi que les mouvements de provisions relatifs à ces opérations de marché sont portés au compte de résultat sous la rubrique « Solde des opérations des portefeuilles de négociation ».

2.9 Opérations en devises

Les créances et les dettes monétaires ainsi que les contrats de change à terme figurant en engagements hors-bilan libellés en devises sont convertis au cours de marché en vigueur à la date d'arrêté ou au cours de marché constaté à la date antérieure la plus proche.

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

Les dotations aux succursales, les immobilisations des implantations à l'étranger, les titres de placement, d'investissement et de participation en devises achetés contre euros sont convertis en euros au cours du jour de la transaction. Seul l'effet de change constaté sur les titres de placement est enregistré en compte de résultat.

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 des règlements CRBF 89-01, la Caisse régionale du Languedoc 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.

Le montant global de la position de change opérationnelle de la Caisse régionale du Languedoc est détaillé dans la note 25.

2.10 Intégration de succursales à l'étranger

La Caisse régionale du Languedoc n'est pas concernée.

2.11 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 la Caisse régionale du Languedoc.

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 25 et 26.

2.12 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 est couvert par l'accord du 27 juin 2013, complété d'un avenant du 20 décembre 2013..

La participation et l'intéressement figurent dans les «Frais de personnel» (note 39).

2.13 Avantages au personnel postérieurs à l'emploi

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

La Caisse régionale du Languedoc applique à compter du 1^{er} janvier 2013 la recommandation 2013-02 de l'Autorité des normes comptables du 7 novembre 2013 relative aux règles de comptabilisation et d'évaluation des engagements de retraite et avantages similaires.

En application de cette recommandation, la Caisse régionale du Languedoc 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.

La Caisse régionale du Languedoc a opté pour la méthode 2 de la recommandation 2013-02 qui prévoit notamment la comptabilisation des profits ou pertes constatées au titre des modifications des régimes à prestations définies au moment où se produit la réduction ou la liquidation.

La recommandation 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.

La Caisse régionale du Languedoc 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, 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 la recommandation,
- majoré 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 a souscrit à différentes polices d'assurance éligibles selon différents régimes à prestations définies dont bénéficie l'ensemble de ses salariés :

- 1 Convention d'assurance collective d'indemnités de fin de carrière pour les salariés avec Prédica.
- 2 Convention d'assurance collective de retraite complémentaire des cadres de direction avec Adicam
- 3 Convention d'assurance collective de retraite des élus avec Adicam.

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, la Caisse régionale du Languedoc 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 ».

2.14 Souscriptions d'actions proposées aux salariés dans le cadre du Plan d'Epargne Entreprise

Les souscriptions d'actions proposées aux salariés dans le cadre du Plan d'Epargne Entreprise, avec une décote maximum de 20%, ne comportent pas de période d'acquisition des droits mais sont grevées d'une période d'incessibilité de 5 ans. Ces souscriptions d'actions sont comptabilisées conformément aux dispositions relatives aux augmentations de capital.

2.15 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 la Caisse régionale du Languedoc.

2.16 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 les conséquences de la contribution sociale sur les bénéfices de 3,3% ainsi que la majoration exceptionnelle d'impôt sur les sociétés de 10.7 % due par les entreprises réalisant un chiffre d'affaires supérieur à 250 millions d'euros.

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

La Caisse régionale du Languedoc a signé avec Crédit Agricole S.A. une convention d'intégration fiscale. Aux termes des accords conclus, chacune des sociétés intégrées constate dans ses comptes la dette d'impôt dont elle aurait été redevable en l'absence d'intégration fiscale.

En raison de l'objectif poursuivi par le législateur de permettre la diminution des charges de personnel par le Crédit d'Impôts pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE), la Caisse régionale du Languedoc a fait le choix de comptabiliser le Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (article 244 quater C du Code général des impôts) en déduction des charges de personnel et non en diminution de l'impôt.

NOTE 3 CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT – ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE

Note 3

Créances sur les établissements de crédit - Analyse par durée résiduelle

| | 31/12/2013 | | | | | | 31/12/2012 |
|---|---------------|-------------------|------------------|----------------|-----------------------|------------------------|----------------|
| | <= 3mois | > 3mois <= 1an | > 1an <= 5ans | > 5ans | Total en principal | Créances rattachées | Total |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | |
| Etablissements de crédit | | | | | | | |
| Comptes et prêts : | | | | | | | |
| à vue | 40 138 | | | | 40 138 | 2 | 40 140 |
| à terme | 10 450 | | | | 10 450 | | 20 230 |
| Valeurs reçues en pension | | | | | | | |
| Titres reçus en pension livrée | | | | | | | |
| Prêts subordonnés | | | | 692 | 692 | 5 | 697 |
| Total | 50 587 | | | 692 | 51 279 | 7 | 51 286 |
| Dépréciations | | | | | | | |
| VALEUR NETTE AU BILAN | | | | | | | 51 286 |
| Opérations internes au Crédit Agricole | | | | | | | |
| Comptes ordinaires | 39 443 | | | | 39 443 | 19 | 39 462 |
| Comptes et avances à terme | 47 082 | 120 957 | 294 533 | 347 961 | 810 532 | 6 242 | 1 050 471 |
| Titres reçus en pension livrée | | | | | | | |
| Prêts subordonnées | | | | 44 400 | 44 400 | 16 | 44 416 |
| Total | 86 525 | 120 957 | 294 533 | 392 361 | 894 375 | 6 276 | 900 652 |
| Dépréciations | | | | | | | |
| VALEUR NETTE AU BILAN | | | | | | | 900 652 |
| TOTAL | | | | | | | 951 938 |

Commentaires:

Les prêts subordonnés et participatifs consentis aux établissements de crédit s'élèvent à 45 113 milliers d'euros.

Les titres subordonnés en portefeuille s'élèvent à 4 734 milliers d'euros.

Aucune créance sur les établissements de crédit 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

Note 4.1

Opérations avec la clientèle - Analyse par durée résiduelle

| (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | | | | Total en principal | Créances rattachées | 31/12/2012 | |
|----------------------------------|------------|------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| | <= 3 mois | > 3 mois <= 1 an | > 1an <= 5ans | > 5ans | | | Total | Total |
| Créances commerciales | 37 968 | 658 | | | 38 626 | 9 | 38 634 | 51 057 |
| Autres concours à la clientèle | 995 135 | 1 396 175 | 5 045 663 | 9 227 498 | 16 664 471 | 125 524 | 16 789 995 | 17 316 102 |
| Valeurs reçues en pension livrée | | | | | | | | |
| Comptes ordinaires débiteurs | 160 105 | | | | 160 105 | 749 | 160 854 | 96 479 |
| Dépréciations | | | | | | | (596 858) | (563 760) |
| VALEUR NETTE AU BILAN | | | | | | | 16 392 625 | 16 899 878 |

Commentaires:

Les prêts subordonnés et participatifs consentis à la clientèle s'élèvent à 22 250 milliers d'euros.

Parmi les créances sur la clientèle 4 160 millions d'euros sont éligibles au refinancement de la Banque Centrale au 31 décembre 2013 contre 4 163 millions d'euros au 31 décembre 2012.

Les encours restructurés sains au 31 décembre 2013 s'élèvent à 19 441 milliers d'euros.

Note 4.2 Opérations avec la clientèle - analyse par zone géographique

L'activité de la Caisse Régionale du Languedoc est concentrée sur 4 départements en France Métropolitaine : l'Aude, le Gard, l'Hérault et la Lozère.

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

Idem note 4.2.

Note 4.4

Opérations avec la clientèle - Analyse par agent économique

| | 31/12/2013 | | | | | 31/12/2012 | | | | |
|------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---|-------------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---|
| | Encours bruts | Dont encours douteux | Dont encours douteux compromis | Dépréciations des encours douteux | Dépréciations des encours douteux compromis | Encours bruts | Dont encours douteux | Dont encours douteux compromis | Dépréciations des encours douteux | Dépréciations des encours douteux compromis |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | | | | |
| Particuliers | 7 410 903 | 231 512 | 74 716 | (171 370) | (72 288) | 7 492 484 | 208 165 | 107 718 | (156 374) | (82 005) |
| Agriculteurs | 1 253 508 | 87 822 | 43 421 | (75 916) | (42 225) | 1 285 085 | 93 820 | 69 774 | (79 344) | (61 259) |
| Autres professionnels | 3 516 642 | 247 021 | 117 776 | (207 747) | (117 162) | 3 746 994 | 208 828 | 109 579 | (176 522) | (94 831) |
| Clientèle financière | 226 253 | 11 762 | 4 596 | (9 596) | (4 596) | 226 284 | 10 742 | 1 591 | (9 075) | (1 591) |
| Entreprises | 2 360 027 | 146 543 | 80 621 | (129 438) | (79 851) | 2 474 954 | 159 792 | 85 671 | (137 957) | (76 233) |
| Collectivités publiques | 2 139 474 | | | | | 2 165 188 | | | | |
| Autres agents économiques | 82 676 | 2 895 | 2 508 | (2 792) | (2 508) | 72 649 | 6 255 | 2 220 | (4 488) | (2 220) |
| TOTAL | 16 989 484 | 727 555 | 323 639 | (596 858) | (318 632) | 17 463 638 | 687 601 | 376 554 | (563 760) | (318 139) |

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

Note 5

**Titres de transaction, de placement, d'investissement
et titres de l'activité de portefeuille**

| | 31/12/2013 | | | | 31/12/2012 | |
|--|-------------|----------------|--------------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| | Transaction | Placement | Titres de l'activité de portefeuille | Investissement | TOTAL | TOTAL |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Effets publics et valeurs assimilées : | | | | 611 290 | 611 290 | 523 294 |
| dont surcote restant à amortir | | | | | | |
| dont décote restant à amortir | | | | | | |
| Créances rattachées | | | | 7 673 | 7 673 | 6 830 |
| Dépréciations | | | | | | |
| VALEUR NETTE AU BILAN | | | | 618 962 | 618 962 | 530 124 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe (1) : | | | | | | |
| Emis par organismes publics | | | | 71 565 | 71 565 | 51 702 |
| Autres émetteurs | | 56 618 | | 176 086 | 232 704 | 267 630 |
| dont surcote restant à amortir | | | | | | |
| dont décote restant à amortir | | | | | | |
| Créances rattachées | | 42 | | 5 399 | 5 441 | 8 667 |
| Dépréciations | | (1 215) | | | (1 215) | (1 434) |
| VALEUR NETTE AU BILAN | | 55 445 | | 253 050 | 308 496 | 326 565 |
| Actions et autres titres à revenu variable | | 51 768 | | | 51 768 | 83 399 |
| Créances rattachées | | | | | | |
| Dépréciations | | (7) | | | (7) | (5) |
| VALEUR NETTE AU BILAN | | 51 761 | | | 51 761 | 83 394 |
| TOTAL | | 107 206 | | 872 013 | 979 219 | 940 083 |
| Valeurs estimatives | | 160 283 | | 919 891 | 1 080 175 | 1 066 347 |

(1): Dont 4 734 milliers d'euros de titres subordonnés (hors créances rattachées) au 31 décembre 2013, et 9 949 milliers d'euros au 31 décembre 2012.

(2) titres de placement ; dont :

- titres négociables sur un marché actif : 103 423 milliers d'euros
- autres : 3 783 milliers d'euros

Valeurs estimatives :

La valeur estimée des plus-values latentes sur le portefeuille de titres de placement s'élève à 53 119 milliers d'euros au 31/12/2013, contre 68 167 milliers d'euros au 31/12/2012.

La valeur estimative des titres de placement correspond au dernier cours de bourse 2013 connu au 31/12/2013.

La valeur estimée des plus-values latentes sur le portefeuille de titres d'investissement s'élève à 60 950 milliers d'euros au 31/12/2013, contre une plus-value latente de 74 057 milliers d'euros au 31/12/2012.

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**

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Administrations et banques centrales (y compris Etats) | 65 688 | 51 702 |
| Etablissements de crédit | 132 674 | 121 579 |
| Clientèle financière | 62 865 | 96 485 |
| Collectivités locales | 5 877 | |
| Entreprises, assurances et autres clientèles | 88 934 | 132 965 |
| Divers et non ventilés | | |
| Total en principal | 356 038 | 402 731 |
| Créances rattachées | 5 441 | 8 667 |
| Dépréciations | (1 222) | (1 439) |
| VALEUR NETTE AU BILAN | 360 257 | 409 960 |

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

| (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | | | | 31/12/2012 | | | |
|-----------------------------------|--|--------------------------------------|--|----------------|--|--------------------------------------|--|----------------|
| | 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: | 304 270 | 611 290 | 51 768 | 967 327 | 319 333 | 523 294 | 83 399 | 926 025 |
| dont titres cotés | 247 651 | 611 290 | | 858 941 | 251 788 | 523 294 | 7 | 775 089 |
| dont titres non cotés (1) | 56 618 | | 51 768 | 108 386 | 67 544 | | 83 392 | 150 936 |
| Créances rattachées | 5 441 | 7 673 | | 13 114 | 8 667 | 6 830 | | 15 497 |
| Dépréciations | (1 215) | | (7) | (1 222) | (1 434) | | (5) | (1 439) |
| VALEUR NETTE AU BILAN | 308 496 | 618 962 | 51 761 | 979 219 | 326 565 | 530 124 | 83 394 | 940 083 |

| (en milliers d'euros) | Valeur d'inventaire | Valeur liquidative |
|-----------------------|---------------------|--------------------|
| OPCVM monétaires | 1 001 | 1 007 |
| OPCVM obligataires | 50 652 | 83 346 |
| OPCVM actions | 208 | 1 120 |
| OPCVM autres | 25 | 20 |
| TOTAL | 51 886 | 85 493 |

Commentaires :

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

OPCVM français 51 613 milliers d'euros

dont OPCVM français de capitalisation 51 613 milliers d'euros

Les OPCVM sous contrôle exclusif figurent à l'actif du bilan pour 884 milliers d'euros. Leur valeur s'élève 1 010 milliers d'euros.

Note 5.3**Effets publics, obligations et autres titres à revenu fixe - Analyse par durée résiduelle**

| | 31/12/2013 | | | | | | 31/12/2012 | |
|---|------------|-------------------|------------------|---------|-----------------------|------------------------|----------------|----------------|
| | <= 3mois | > 3mois <= 1an | > 1an <= 5ans | > 5ans | Total en principal | Créances rattachées | TOTAL | TOTAL |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | | |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | | | | | | | | |
| Valeur Brute | 18 226 | 49 070 | 164 332 | 72 642 | 304 270 | 5 441 | 309 711 | 328 000 |
| Dépréciations | | | | | | | (1 215) | (1 434) |
| VALEUR NETTE AU BILAN | | | | | | | 308 496 | 326 565 |
| Effets publics et valeurs assimilées | | | | | | | | |
| Valeur Brute | | 40 421 | 360 817 | 210 052 | 611 290 | 7 673 | 618 962 | 530 124 |
| Dépréciations | | | | | | | | |
| VALEUR NETTE AU BILAN | | | | | | | 618 962 | 530 124 |

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

La Caisse régionale détient un portefeuille d'effets publics émis en quasi exclusivité par l'Etat français.

NOTE 6 TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATIONS ET DE FILIALES

| INFORMATIONS FINANCIERES (En milliers d'euros) | Devise | Capital | Capitaux propres autres que le capital | Quote-part de capital détenue (en %) | Valeurs comptables des titres détenus | | Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés | Montant des cautions et avals donnés par la société | PNB ou CA HT du dernier exercice écoulé | Résultat du dernier exercice clos (1) | Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice |
|--|--------|-----------|--|--------------------------------------|---------------------------------------|----------------|--|---|---|---------------------------------------|--|
| | | 2012 | 2012 | 2013 | Brutes | Nettes | | | | | |
| FILIALES ET PARTICIPATIONS | | | | | | | | | | | |
| PARTICIPATIONS DONT LA VALEUR D'INVENTAIRE EXCEDE 1% DU CAPITAL DE L'ENTITE | | | | | | | | | | | |
| - Autres parts dans les entreprises liées | | | | | | | | | | | |
| SAS SOFILARO | EURO | 8 940 | 579 | 89,11% | 29 638 | 17 494 | 3 354 | | | 49 | 35 |
| SAS CA LANGUEDOC IMMOBILIER | EURO | 5 015 | 4 265 | 100,0% | 5 015 | 5 015 | 12 | | 48 | 2 467 | 2 006 |
| SAS CALEN | EURO | 5 000 | 126 | 100,0% | 5 000 | 5 000 | | | | 152 | 100 |
| SAS VALCOMEDIA IMMOBILIER | EURO | 400 | -19 | 50,0% | 2 129 | 2 129 | 3 342 | | | -31 | |
| - Autres titres de participations | | | | | | | | | | | |
| SAS RUE DE LA BOETIE | EURO | 2 480 628 | 14 890 717 | 4,0% | 767 082 | 681 234 | 52 067 | | 99 341 | -3 361 | 0 |
| SAS SACAM INTERNATIONAL | EURO | 631 828 | -109 973 | 4,0% | 35 962 | 20 977 | 38 270 | | | -109 800 | |
| SAS SACAM DEVELOPEMENT | EURO | 725 471 | 903 | 4,0% | 29 501 | 29 332 | 13 797 | | | 927 | 0 |
| SAS CA GRANDS CRUS | EURO | 189 782 | 3 750 | 3,1% | 6 482 | 6 081 | | | 90 | 1 621 | 39 |
| SAS SACAM AVENIR | EURO | 113 464 | -48 | 3,5% | 3 995 | 3 995 | | | | -17 | |
| SAS SACAM IMMOBILIER | EURO | 10 | 10 | 3,5% | 5 091 | 5 091 | | | | | |
| SAS SACAM FIA NET EUROPE | EURO | 47 184 | -14 318 | 4,7% | 2 205 | 1 213 | | | | -14 300 | |
| SAS SACAM PARTICIPATION | EURO | 62 558 | 6 938 | 3,6% | 2 612 | 2 612 | | | 277 | 868 | |
| PARTICIPATIONS DONT LA VALEUR D'INVENTAIRE EST INFÉRIEURE A 1% DU CAPITAL DE L'ENTITE | | | | | | | | | | | |
| - Autres titres de participations | EURO | | | | 16 412 | 13 934 | 841 | | | | 245 |
| TOTAL PARTS DANS LES ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS | | | | | 813 132 | 794 107 | 56 262 | 0 | | | |

Note 6.1**Valeur estimative des titres de participation**

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | | 31/12/2012 | |
|--|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | Valeur au bilan | Valeur estimative | Valeur au bilan | Valeur estimative |
| Parts dans les entreprises liées | | | | |
| Titres non cotés | 29 638 | 34 160 | 19 441 | 23 164 |
| Titres cotés | | | | |
| Avances consolidables | 3 355 | 3 355 | 1 119 | 1 119 |
| Créances rattachées | 109 | | 30 | |
| Dépréciations | | | (27) | |
| VALEUR NETTE AU BILAN | 33 102 | 37 515 | 20 563 | 24 283 |
| Titres de participation et autres titres détenus à long terme | | | | |
| Titres de participation | | | | |
| Titres non cotés | 779 184 | 969 839 | 772 508 | 1 028 267 |
| Titres cotés | | | | |
| Avances consolidables | 52 908 | 52 894 | 54 181 | 54 168 |
| Créances rattachées | 206 | | 208 | |
| Dépréciations | (19 025) | | (17 179) | |
| SOUS-TOTAL TITRES DE PARTICIPATION | 813 273 | 1 022 733 | 809 718 | 1 082 435 |
| Autres titres détenus à long terme | | | | |
| Titres non cotés | 4 310 | 4 310 | 4 310 | 4 310 |
| Titres cotés | | | | |
| Avances consolidables | | | | |
| Créances rattachées | | | | |
| Dépréciations | | | | |
| Sous-total autres titres détenus à long terme | 4 310 | 4 310 | 4 310 | 4 310 |
| VALEUR NETTE AU BILAN | 817 583 | 1 027 043 | 814 028 | 1 086 745 |
| TOTAL DES TITRES DE PARTICIPATION | 850 685 | 1 064 558 | 834 592 | 1 111 028 |

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | | 31/12/2012 | |
|------------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | Valeur au bilan | Valeur estimative | Valeur au bilan | Valeur estimative |
| Total valeurs brutes | | | | |
| Titres non cotés | 813 132 | 1 010 309 | 796 260 | 1 055 741 |
| Titres cotés | | | | |
| TOTAL | 813 132 | 1 010 309 | 796 260 | 1 055 741 |

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

| (en milliers d'euros) | 01/01/2013 | Augmentations (Acquisitions) | Diminutions (cessions) (échéance) | Autres mouvements | 31/12/2013 |
|--|----------------|---------------------------------|---|----------------------|----------------|
| Parts dans les entreprises liées : | | | | | |
| Valeurs brutes | 19 441 | 10 196 | | | 29 638 |
| Avances consolidables | 1 119 | 5 357 | (3 121) | | 3 355 |
| Créances rattachées | 30 | 888 | (809) | | 109 |
| Dépréciations | (27) | | 27 | | |
| VALEUR NETTE AU BILAN | 20 563 | 16 441 | (3 903) | | 33 102 |
| Titres de participation et autres titres détenus à long terme | | | | | |
| Titres de participation : | | | | | |
| Valeurs brutes | 772 508 | 6 816 | (140) | | 779 184 |
| Avances consolidables | 54 181 | 1 | (1 274) | | 52 067 |
| Créances rattachées | 208 | 25 578 | (25 579) | | 206 |
| Dépréciations | (17 179) | (1 946) | 100 | | (19 025) |
| Sous-total titres de participation | 809 718 | 34 341 | (26 894) | | 760 365 |
| Autres titres détenus à long terme : | | | | | |
| Valeurs brutes | 4 310 | | | | 4 310 |
| Avances consolidables | | | | | |
| Créances rattachées | | | | | |
| Dépréciations | | | | | |
| Sous-total autres titres détenus à long terme | 4 310 | | | | 4 310 |
| VALEUR NETTE AU BILAN | 814 028 | 34 341 | (26 894) | | 817 583 |
| TOTAL | 834 592 | 50 782 | (30 797) | | 850 685 |

Immobilisations corporelles et incorporelles

| (en milliers d'euros) | 01/01/2013 | Augmentations (Acquisitions) | Diminutions (cessions) (échéance) | Autres mouvements | 31/12/2013 |
|--------------------------------------|---------------|---------------------------------|---|----------------------|---------------|
| Immobilisations corporelles | | | | | |
| Valeurs brutes | 250 078 | 17 554 | (11 231) | (1) | 256 400 |
| Amortissements et dépréciations | (197 325) | (8 639) | | 2 013 | (203 951) |
| VALEUR NETTE AU BILAN | 52 752 | 8 915 | (11 231) | 2 013 | 52 450 |
| Immobilisations incorporelles | | | | | |
| Valeurs brutes | 85 455 | 14 | (166) | (1) | 85 303 |
| Amortissements et dépréciations | (72 411) | (305) | | | (72 716) |
| VALEUR NETTE AU BILAN | 13 044 | 291 | (166) | | 12 587 |
| TOTAL | 65 797 | 8 624 | (11 397) | 2 013 | 65 037 |

La valeur d'achat des fonds commerciaux s'élève à 9 488 milliers d'euros et celle des immobilisations hors exploitation s'élève à 12 711 milliers d'euros.

- Conformément au paragraphe III.1.4 du règlement CRC 2000-03 du 04 juillet 2000, le montant des terrains et construction d'exploitation s'élève à 76 411 milliers d'euros et hors exploitation à 11 429 milliers d'euros.
- Conformément à l'article 531-2/2 du PCG, le montant des dépenses comptabilisées au titre des immobilisations corporelles en cours de production s'élève à 3 684 milliers d'euros.

NOTE 8 ACTIONS PROPRES

Actions propres

| | 31/12/2013 | | | | 31/12/2012 |
|------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|--------|------------|
| | Titres de transaction | Titres de placement | Valeurs immobilisées | Total | Total |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | |
| Nombre | 17 898 | | 61 265 | 79 163 | 103 424 |
| Valeurs comptables | 947 | | 2 525 | 3 472 | 3 460 |
| Valeurs de marché | 947 | | 3 241 | 4 187 | 3 526 |

Valeur nominale de l'action : 10 euros

Les actions propres enregistrées dans la catégorie Titres de transaction concernent les flux réalisés dans le contrat de liquidité. Les actions propres enregistrées dans la catégorie Valeurs immobilisées concernent les actions détenues en vue d'une annulation.

NOTE 9 COMPTES DE REGULARISATION ET ACTIFS DIVERS

Comptes de régularisation et actifs divers

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|----------------|----------------|
| Autres actifs (1) | | |
| Instruments conditionnels achetés | 48 | 56 |
| Comptes de stock et emplois divers | 220 | 220 |
| Débiteurs divers | 221 864 | 237 457 |
| Gestion collective des titres Livret de développement durable | | |
| Comptes de règlement | 993 | 460 |
| VALEUR NETTE AU BILAN | 223 125 | 238 193 |
| Comptes de régularisation | | |
| Comptes d'encaissement et de transfert | 81 949 | 144 382 |
| Comptes d'ajustement et comptes d'écart | 2 | 6 |
| Pertes latentes et pertes à étaler sur instruments financiers | 78 560 | 216 360 |
| Charges constatées d'avance | 385 | 363 |
| Produits à recevoir sur engagements sur instruments financiers à terme | 63 731 | 68 603 |
| Autres produits à recevoir | 69 412 | 69 717 |
| Charges à répartir | | |
| Primes d'émission et de remboursement sur emprunts obligataires | | |
| Autres comptes de régularisation | 15 864 | 30 749 |
| VALEUR NETTE AU BILAN | 309 903 | 530 181 |
| TOTAL | 533 028 | 768 374 |

(1) Les montants incluent les créances rattachées.

NOTE 10 DEPRECIATIONS INSCRITES EN DEDUCTION DE L'ACTIF

Dépréciations inscrites en déduction de l'actif

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Solde au 01/01/2013 | Dotations | Reprises et utili- sations | Dés- actuali- sation | Autres mouve- ments | Solde au 31/12/2013 |
|---|------------------------|----------------|----------------------------------|----------------------------|---------------------------|------------------------|
| Sur opérations interbancaires et assimilées | | | | | | |
| Sur créances clientèle | 563 760 | 206 866 | (169 239) | (4 528) | | 596 858 |
| Sur opérations sur titres | 1 439 | 1 134 | (1 351) | | | 1 222 |
| Sur valeurs immobilisées | 17 331 | 2 216 | (126) | | | 19 421 |
| Sur autres actifs | 39 | | (6) | | | 33 |
| TOTAL | 582 569 | 210 216 | (170 722) | (4 528) | | 617 534 |

**NOTE 11 DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT - ANALYSE
PAR DUREE RESIDUELLE**

Dettes envers les établissements de crédit - Analyse par durée résiduelle

| | 31/12/2013 | | | | | | | 31/12/2012 |
|---|------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|-------------------|
| | <= 3mois | > 3mois <= 1an | > 1an <= 5ans | > 5ans | Total en principal | Dettes rattachées | Total | Total |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | | |
| Etablissements de crédit | | | | | | | | |
| Comptes et emprunts : | | | | | | | | |
| à vue | 1 | | | | 1 | 3 | 4 | 5 |
| à terme | | | | 692 | 692 | 1 445 | 2 137 | 922 |
| Valeurs données en pension | | | | | | | | |
| Titres donnés en pension livrée | | | | | | | | |
| VALEUR AU BILAN | 1 | | | 692 | 693 | 1 448 | 2 141 | 927 |
| Opérations internes au Crédit Agricole | | | | | | | | |
| Comptes ordinaires | 157 151 | | | | 157 151 | 3 | 157 154 | 255 416 |
| Comptes et avances à terme | 2 120 189 | 2 959 811 | 3 084 529 | 2 635 302 | 10 799 831 | 59 599 | 10 859 430 | 11 768 775 |
| Titres reçus en pension livrée | | | | | | | | |
| VALEUR AU BILAN | 2 277 341 | 2 959 811 | 3 084 529 | 2 635 302 | 10 956 982 | 59 602 | 11 016 584 | 12 024 191 |
| TOTAL | 2 277 342 | 2 959 811 | 3 084 529 | 2 635 994 | 10 957 676 | 61 050 | 11 018 725 | 12 025 118 |

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 12 COMPTES CREDITEURS DE LA CLIENTELE

Comptes créditeurs de la clientèle - Analyse par durée résiduelle

| (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | | | | 31/12/2013 | | 31/12/2012 | |
|--------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|----------------|-----------------------|----------------------|------------------|------------------|
| | <= 3mois | > 3mois <= 1an | > 1an <= 5ans | > 5ans | Total en principal | Dettes rattachées | Total | Total |
| Comptes ordinaires créditeurs | 3 090 673 | | | | 3 090 673 | 45 | 3 090 718 | 2 753 364 |
| Comptes d'épargne à régime spécial : | 46 850 | | | | 46 850 | | 46 850 | 46 877 |
| à vue | 46 850 | | | | 46 850 | | 46 850 | 46 877 |
| à terme | | | | | | | | |
| Autres dettes envers la clientèle | 245 130 | 635 517 | 1 359 775 | 154 620 | 2 395 043 | 77 725 | 2 472 768 | 2 628 034 |
| à vue | 23 994 | | | | 23 994 | | 23 994 | 21 565 |
| à terme | 221 136 | 635 517 | 1 359 775 | 154 620 | 2 371 049 | 77 725 | 2 448 774 | 2 606 468 |
| Valeurs données en pension livrée | | | | | | | | |
| VALEUR AU BILAN | 3 382 653 | 635 517 | 1 359 775 | 154 620 | 5 532 566 | 77 771 | 5 610 337 | 5 428 275 |

Note 12.2 Comptes créditeurs de la clientèle - Analyse par zone géographique

L'activité de la Caisse régionale du Languedoc est concentrée sur 4 départements en France métropolitaine : l'Aude, le Gard, l'Hérault et la Lozère.

Note 12.3

Comptes créditeurs de la clientèle - Analyse par agent économique

| (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Particuliers | 2 468 545 | 2 496 049 |
| Agriculteurs | 403 594 | 377 957 |
| Autres professionnels | 434 500 | 440 783 |
| Clientèle financière | 29 343 | 33 888 |
| Entreprises | 1 858 915 | 1 701 472 |
| Collectivités publiques | 26 795 | 39 937 |
| Autres agents économiques | 310 875 | 282 069 |
| Total en principal | 5 532 566 | 5 372 154 |
| Dettes rattachées | 77 771 | 56 121 |
| VALEUR AU BILAN | 5 610 337 | 5 428 275 |

NOTE 13 DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE

Note 13.1

Dettes représentées par un titre - Analyse par durée résiduelle

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | | | | | | 31/12/2012 | |
|---|------------|-------------------|------------------|--------|-----------------------|----------------------|------------|--------------|
| | <= 3mois | > 3mois <= 1an | > 1an <= 5ans | > 5ans | Total en principal | Dettes rattachées | Total | Total |
| Bons de caisse | | | | | | | | |
| Titres du marché interbancaire | | | | | | | | |
| Titres de créances négociables (1) | | | | | | 1 | 1 | 5 002 |
| Emprunts obligataires | | | | | | | | |
| Autres dettes représentées par un titre | | | | | | | | |
| VALEUR AU BILAN | | | | | | 1 | 1 | 5 002 |

(1) La caisse régionale du Languedoc n'a pas de Titres de créances négociables à l'étranger.

Note 13.2 Emprunts obligataires

La caisse régionale du Languedoc n'a pas émis d'emprunts obligataires en 2013.

NOTE 14 COMPTES DE REGULARISATION ET PASSIFS DIVERS

Comptes de régularisation et passifs divers

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|----------------|----------------|
| Autres passifs (1) | | |
| Opérations de contrepartie (titres de transaction) | | |
| Dettes représentatives de titres empruntés | | |
| Instruments conditionnels vendus | 48 | 56 |
| Comptes de règlement et de négociation | | |
| Créditeurs divers | 130 019 | 152 755 |
| Versements restant à effectuer sur titres | 6 693 | 2 192 |
| VALEUR AU BILAN | 136 760 | 155 003 |
| Comptes de régularisation | | |
| Comptes d'encaissement et de transfert | 10 142 | 17 223 |
| Comptes d'ajustement et comptes d'écart | | 0 |
| Gains latents et gains à étaler sur instruments financiers | | 174 460 |
| Produits constatés d'avance | 84 546 | 91 012 |
| Charges à payer sur engagement sur instruments financiers à terme | 79 254 | 84 278 |
| Autres charges à payer | 131 021 | 134 698 |
| Autres comptes de régularisation | 18 758 | 22 228 |
| VALEUR AU BILAN | 323 721 | 523 898 |
| TOTAL | 460 481 | 678 901 |

(1) Les montants incluent les dettes rattachées.

NOTE 15 PROVISIONS

Provisions

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Solde au 01/01/2013 | Dotations | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Autres mouve- ments | Solde au 31/12/2013 |
|--|------------------------|---------------|-----------------------|------------------------------|---------------------------|------------------------|
| Provisions pour engagements de retraite et assimilés | 751 | | | (768) | 277 | 260 |
| Provisions pour autres engagements sociaux | 2 821 | 2 933 | | (2 821) | | 2 933 |
| Provisions pour risques d'exécution des engagements par signature | 7 027 | 3 250 | (390) | (1 244) | | 8 643 |
| Provisions pour litiges fiscaux (1) | 21 | 119 | | (21) | | 119 |
| Provisions pour autres litiges | 33 795 | 8 212 | (1 355) | (7 504) | | 33 148 |
| Provision pour risques pays | | | | | | |
| Provisions pour risques de crédit (2) | 272 164 | 15 842 | | (7 721) | (1) | 280 284 |
| Provisions pour restructurations | | | | | | |
| Provisions pour impôts | | | | | | |
| Provisions sur participations | | | | | | |
| Provisions pour risques opérationnels (3) | 35 902 | 449 | | (442) | | 35 909 |
| Provisions pour risque de déséquilibre du contrat épargne logement (4) | 7 531 | 4 803 | | (2 090) | 1 | 10 245 |
| Autres provisions (5) | 16 625 | 19 670 | (3635) | (16 584) | | 16 076 |
| VALEUR AU BILAN | 376 637 | 55 279 | (5 380) | (39 195) | 277 | 387 618 |

- (1) Provisions couvrant des redressements fiscaux déjà notifiés.
- (2) Ces provisions sont établies sur base collective à partir notamment des estimations découlant des modèles Bâle II.
- (3) 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. Y sont notamment comptabilisés les provisions ASP et les provisions SGFGAS.
- (4) Voir note 16 ci-après.
- (5) Y compris les provisions pour risques des dépôts à terme à taux progressifs pour 14 727 milliers d'euros.

Note 15.1 Droit individuel à la formation

Le cumul d'heures non consommées depuis le 07 mai 2004 jusqu'au 31 décembre 2013 relatif au droit individuel à la formation s'élève à 223 035 heures.

NOTE 16 EPARGNE LOGEMENT

Epargne logement

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|------------------|------------------|
| Plans d'épargne-logement : | | |
| Ancienneté de moins de 4 ans | 562 870 | 587 668 |
| Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans | 583 410 | 467 872 |
| Ancienneté de plus de 10 ans | 997 300 | 986 311 |
| Total plans d'épargne-logement | 2 143 580 | 2 041 852 |
| Total comptes épargne-logement | 330 081 | 297 539 |
| TOTAL ENCOURS COLLECTÉS AU TITRE DES CONTRATS ÉPARGNE-LOGEMENT | 2 473 661 | 2 339 391 |

L'ancienneté est déterminée conformément au règlement CRC 2007-01 du 14 décembre 2007.
Les encours de collecte sont des encours hors prime d'état.

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|---------------|---------------|
| Plans d'épargne-logement | 14 856 | 19 434 |
| Comptes épargne-logement | 35 697 | 43 358 |
| TOTAL ENCOURS DE CRÉDIT EN VIE OCTROYÉS AU TITRE DES CONTRATS ÉPARGNE-LOGEMENT | 50 553 | 62 792 |

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|---------------|--------------|
| Plans d'épargne-logement : | | |
| Ancienneté de moins de 4 ans | 106 | |
| Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans | 2 161 | 435 |
| Ancienneté de plus de 10 ans | 7 978 | 7 097 |
| Total plans d'épargne-logement | 10 245 | 7 532 |
| Total comptes épargne-logement | | |
| TOTAL PROVISION AU TITRE DES CONTRATS ÉPARGNE-LOGEMENT | 10 245 | 7 532 |

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 01/01/2013 | Dotations | Reprises | 31/12/2013 |
|---|--------------|--------------|----------------|---------------|
| Plans d'épargne-logement | 7 532 | 4 803 | (2 090) | 10 245 |
| Comptes d'épargne-logement | | | | |
| TOTAL PROVISION AU TITRE DES CONTRATS ÉPARGNE-LOGEMENT | 7 532 | 4 803 | (2 090) | 10 245 |

La reprise de la provision épargne logement au 31 décembre 2013 est liée à l'actualisation du modèle de calcul.

Les principales évolutions du modèle concernent des lois d'écoulement des Plans Epargne Logement et des Comptes Epargne Logement ainsi que l'intégration d'une composante liquidité afin de refléter les conditions actuelles de marché.

NOTE 17 ENGAGEMENTS SOCIAUX : AVANTAGES POSTERIEURS A L'EMPLOI, **REGIMES A PRESTATIONS DEFINIES**

Définitions

Les régimes d'avantages postérieurs à l'emploi désignent les accords formalisés ou non formalisés en vertu desquels une entreprise verse des avantages postérieurs à l'emploi à un ou plusieurs membres de son personnel.

Les régimes à prestations définies désignent les régimes d'avantages postérieurs à l'emploi autres que les régimes à cotisations définies.

Les régimes à cotisations définies désignent les régimes d'avantages postérieurs à l'emploi en vertu desquels une entreprise verse des cotisations définies à une entité distincte (un fonds) et n'aura aucune obligation juridique ou implicite de payer des cotisations supplémentaires si le fonds n'a pas suffisamment d'actifs pour servir tous les avantages correspondant aux services rendus par le personnel pendant l'exercice ou les exercices antérieurs.

Note 17

Engagements sociaux - Avantages postérieurs à l'emploi, régimes à prestations définies

| Variations de la dette actuarielle (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|---------------|---------------|
| Dette actuarielle au 31/12/2012 | 35 364 | 30 568 |
| Coût des services rendus sur l'exercice | 2 415 | 2 016 |
| Coût financier | 1 010 | 1 474 |
| Cotisations employés | | |
| Modifications, réductions et liquidations de régime | | |
| Variation de périmètre | (28) | 354 |
| Indemnités de cessation d'activité | | |
| Prestations versées (obligatoire) | (1 691) | (1 001) |
| (Gains) / pertes actuariels | 423 | 1 953 |
| DETTE ACTUARIELLE AU 31/12/2013 | 37 505 | 35 364 |

Détail de la charge comptabilisée au compte de résultat

| (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|--------------|--------------|
| Coûts des services rendus | 2 415 | 2 016 |
| Coût financier | 1 010 | 1 474 |
| Rendement attendu des actifs | (976) | (1 025) |
| Coût des services passés | | 34 |
| Amortissement des (Gains) / pertes actuariels net (1) | | |
| (Gains) / pertes sur réductions et liquidations de régimes | | |
| (Gains) / pertes du(e)s au changement de limitation d'actif | | |
| CHARGE NETTE COMPTABILISEE AU COMPTE DE RESULTAT | 2 449 | 2 499 |

(1) Les écarts actuariels jusqu'au 31 décembre 2012 ont été comptabilisé immédiatement en résultat. Depuis le 1er janvier 2013 ils sont enregistrés au cours de l'exercice suivant leur détermination de façon étalée sur la durée de vie active résiduelle moyenne.

Variations de juste valeur des actifs des régimes

| (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|---------------|---------------|
| Juste valeur des actifs / droits à remboursement au 31/12/2012 | 34 354 | 31 566 |
| Rendement attendu des actifs | 976 | 1 025 |
| Gains / (pertes) actuariels | (1) | (2 189) |
| Cotisations payées par l'employeur | 3 332 | 4 598 |
| Cotisations payées par les employés | | |
| Modifications, réductions et liquidations de régime | | |
| Variation de périmètre | (28) | 355 |
| Indemnités de cessation d'activité | | |
| Prestations payées par le fonds | (1 691) | (1 001) |
| JUSTE VALEUR DES ACTIFS / DROITS A REMBOURSEMENT AU 31/12/2013 | 36 942 | 34 354 |

Variations de la provision

| (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|---------------|---------------|
| Dette actuarielle au 31/12/2013 | 37 505 | 35 364 |
| Impact de la limitation d'actifs | | (277) |
| Gains et (pertes) actuariels restant à étaler (1) | 424 | |
| Juste valeur des actifs fin de période | | |
| | 36 942 | 34 354 |
| POSITION NETTE (PASSIF) /ACTIF au 31/12/2013 | (242) | (733) |

(1) Les écarts actuariels jusqu'au 31 décembre 2012 ont été comptabilisé immédiatement en résultat. Depuis le 1er janvier 2013 ils sont enregistrés au cours de l'exercice suivant leur détermination de façon étalée sur la durée de vie active résiduelle moyenne.

Composition des actifs des régimes

La Caisse régionale a souscrit à différentes polices d'assurance éligibles selon différents régimes à prestations définies dont bénéficient l'ensemble de ses salariés :

- Convention d'assurance collective d'indemnités de fin de carrière pour les salariés avec Prédica.
- Convention d'assurance collective de retraite complémentaire des cadres de direction avec Adicam
- Convention d'assurance collective de retraite des élus avec Adicam.

Rendement des actifs des régimes

Le rendement attendu des actifs des régimes pour l'année 2013 s'élève à :

- 1 Retraite chapeau : 2.85 %
- 2 IFC Cadres de Direction : 2.85 %
- 3 Fomugei : 2.80 %
- 4 IFC Prédica : 2.85%

Hypothèses actuarielles utilisées

Les taux d'actualisation utilisés (taux OAT + marge déterminée en fonction de la durée de l'engagement) sont :

- 1 Retraite chapeau : 3.05 %
- 2 IFC prédica : 3.05 %
- 3 Fomugei : 2.09 %
- 4 IFC Cadres de Direction : 3.05%

Note 18

Fonds pour risques bancaires généraux

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fonds pour risques bancaires généraux | 20 000 | 20 000 |
| VALEUR AU BILAN | 20 000 | 20 000 |

NOTE 19 DETTES SUBORDONNEES : ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE

Dettes subordonnées - Analyse par durée résiduelle

| | 31/12/2013 | | | | | | 31/12/2012 |
|---|------------|-------------------|------------------|--------|-----------------------|----------------------|---------------|
| | <= | > 3mois <= 1an | > 1an <= 5ans | > 5ans | Total en principal | Dettes rattachées | TOTAL |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | |
| Dettes subordonnées à terme | | | | | | | 10 128 |
| Euro | | | | | | | 10 128 |
| Autres devises de l'UE | | | | | | | |
| Dollar | | | | | | | |
| Franc suisse | | | | | | | |
| Yen | | | | | | | |
| Autres | | | | | | | |
| Titres et emprunts participatifs | | | | | | | |
| Autres emprunts subordonnés à terme | | | | | | | |
| Dettes subordonnées à durée indéterminée (1) | | | | | | | |
| Euro | | | | | | | |
| Dollar | | | | | | | |
| Autres | | | | | | | |
| C/C bloqués des Caisses Locales | | | | | | | |
| Dépôts de garantie à caractère mutuel | | | | 5 | 5 | | 5 |
| VALEUR AU BILAN | | | | 5 | 5 | 5 | 10 133 |

Commentaires :

Le montant des charges relatives aux dettes subordonnées s'élève à 178 milliers d'euros au 31 décembre 2013 contre 485 milliers d'euros au 31 décembre 2012.

NOTE 20 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (avant répartition)

Variation des capitaux propres (avant répartition)

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Capital (1) (2) | Réserve légale | Réserve statutaire | Primes, autres réserves et report à (3) | Ecarts réévaluation | Provisions réglementées subventions d'investissement | Résultat | Total des capitaux propres |
|---|--------------------|-------------------|-----------------------|--|------------------------|---|----------------|----------------------------------|
| Solde au 31 décembre 2011 | 202 748 | 410 903 | 136 968 | 1 183 805 | | | 176 709 | 2 111 132 |
| Dividendes ou intérêts aux parts versés au titre de 2011 | | | | | | | | |
| Variation de capital (6) | (914) | | | | | | | (914) |
| Variation des primes et réserves | | 114 688 | 38 229 | (2 643) | | | | 150 274 |
| Affectation du résultat social 2011 | | | | | | | (176 709) | (176 709) |
| Report à nouveau débiteur | | | | 395 | | | | 395 |
| Résultat de l'exercice 2012 | | | | | | | 165 122 | 165 122 |
| Autres variations | | | | | | | | |
| Solde au 31 décembre 2012 | 201 834 | 525 591 | 175 197 | 1 181 557 | | | 165 122 | 2 249 301 |
| Dividendes ou intérêts aux parts versés au titre de 2012 | | | | | | | | |
| Variation de capital | (754) | | | | | | | (754) |
| Variation des primes et réserves | | 107 833 | 35 944 | (1 752) | | | | 142 025 |
| Affectation du résultat social 2012 | | | | | | | (165 122) | (165 122) |
| Report à nouveau débiteur | | | | (375) | | | | (375) |
| Résultat de l'exercice 2013 | | | | | | | 157 046 | 157 046 |
| Autres variations | | | | | | | | |
| Solde au 31 décembre 2013 | 201 080 | 633 424 | 211 141 | 1 179 430 | | | 157 046 | 2 382 121 |

(1) CCI autodétenus : 792 milliers d'euros

(2) Le montant des CCI échangés pendant l'exercice est de 9 971 milliers d'euros.

(3) Dont 1 179 410 milliers d'euros de primes de fusion

COMPOSITION DU CAPITAL (Caisse régionale)

| Répartition du capital de la Caisse régionale | Nombre de titres au 01/01/2013 | Nombre de titres émis | Nombre de titres remboursés | Nombre de titres au 31/12/2013 | % du capital | % des droits de vote |
|--|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-----------------|----------------------------|
| Certificats Coopératifs d'investissements (CCI) | 2 303 860 | 0 | 75 471 | 2 228 389 | 11,08 | 0,00 |
| Dont part du Public | 2 200 436 | | 51 210 | 2 149 226 | 10,69 | |
| Dont part Crédit Agricole S.A. | | | | | | |
| Dont part Auto-détenue | 103 424 | | 24 261 | 79 163 | 0,39 | |
| Certificats Coopératifs d'associés (CCA) | 5 105 397 | 0 | 0 | 5 105 397 | 25,39 | 0,00 |
| Dont part du Public | 5 105 397 | | | | 25,39 | |
| Dont part Crédit Agricole S.A. | | | | | | |
| Parts sociales | 12 774 184 | 0 | 0 | 12 774 184 | 63,53 | 100,00 |
| Dont 105 Caisses Locales | 12 774 043 | | | 12 774 043 | 63,53 | 97,52 |
| Dont 28 Administrateurs de la CR | 140 | | | 140 | | 2,39 |
| Dont Crédit Agricole S.A. | 1 | | | 1 | | 0,09 |
| Total | 20 183 441 | 0 | 75 471 | 20 107 970 | 100 | 100 |

NOTE 21 COMPOSITION DES FONDS PROPRES

Composition des fonds propres

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|------------------|------------------|
| Capitaux propres | 2 382 121 | 2 249 301 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 20 000 | 20 000 |
| Dettes subordonnées et titres participatifs | | 10 128 |
| Dépôts de garantie à caractère mutuel | 5 | 5 |
| TOTAL DES FONDS PROPRES | 2 402 126 | 2 279 434 |

NOTE 22 OPERATIONS EFFECTUEES AVEC LES ENTREPRISES LIEES ET LES PARTICIPATIONS

Opérations effectuées avec les entreprises liées et les participations

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Opérations avec les entreprises liées et les participations 2013 | Opérations avec les entreprises liées et les participations 2012 |
|---|--|--|
| Créances | 905 799 | 1 120 026 |
| Sur les établissements de crédit et institutions financières | 901 319 | 1 110 345 |
| Sur la clientèle | | |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 4 480 | 9 681 |
| Dettes | 11 016 584 | 12 034 319 |
| Sur les établissements de crédits et institutions financières | 11 016 584 | 12 024 191 |
| Sur la clientèle | | |
| Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées | 0 | 10 128 |
| Engagements donnés | 623 230 | 623 230 |
| Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit | | |
| Engagements de financement en faveur de la clientèle | | |
| Garanties données à des établissements de crédit | 623 230 | 623 230 |
| Garanties données à la clientèle | | |
| Titres acquis avec faculté d'achat ou de reprise | | |
| Autres engagements donnés | | |

NOTE 23 TRANSACTIONS EFFECTUEES AVEC LES PARTIES LIEES

La Caisse régionale n'a pas effectué de transaction avec les parties liées à des conditions anormales de marché.

NOTE 24 OPERATIONS EFFECTUEES EN DEVISES

Contributions par devise au bilan

Les opérations réalisées dans une monnaie autre que l'euro ne sont pas significatives au regard du total du bilan.

NOTE 25 OPERATIONS DE CHANGE, PRETS ET EMPRUNTS EN DEVISES

Opérations de change, prêts et emprunts en devises

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | | 31/12/2012 | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | A recevoir | A livrer | A recevoir | A livrer |
| Opérations de change au comptant | | | | |
| Devises | | | | |
| Euros | | | | |
| Opérations de change à terme | 34 219 | 34 163 | 71 749 | 71 709 |
| Devises | 16 912 | 16 912 | 35 601 | 35 601 |
| Euros | 17 307 | 17 251 | 36 148 | 36 108 |
| Prêts et emprunts en devises | | | | |
| Prêts et emprunts en devises | | | | |
| TOTAL | 34 219 | 34 163 | 71 749 | 71 709 |

NOTE 26 OPERATIONS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME

Opérations sur instruments financiers à terme

| (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | | | 31/12/2012 |
|--|--------------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Opérations de couverture | Opérations autres que de couverture | Total | Total |
| Opérations fermes | 11 002 291 | 400 142 | 11 402 433 | 11 749 802 |
| 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) | 11 002 291 | 400 142 | 11 402 433 | 11 749 802 |
| Swaps de taux d'intérêt | 11 002 291 | 400 142 | 11 402 433 | 11 749 802 |
| Autres contrats à terme de taux d'intérêt | | | | |
| Contrats à terme de change | | | | |
| F.R.A. | | | | |
| Instruments à terme ferme sur actions et indices boursiers | | | | |
| Autres contrats à terme | | | | |
| Opérations conditionnelles | | 30 945 | | |
| Opérations sur marchés organisés | | | | |
| Instruments de taux d'intérêt à terme | | | | |
| Achetés | | | | |
| Vendus | | | | |
| Instruments sur actions et indices boursiers à terme | | | | |
| Achetés | | | | |
| Vendus | | | | |
| Instruments de taux de change à terme | | | | |
| Achetés | | | | |
| Vendus | | | | |
| Autres instruments à terme | | | | |
| Achetés | | | | |
| Vendus | | | | |
| Opérations de gré à gré | | 30 945 | 30 945 | 38 119 |
| Options de swap de taux | | | | |
| Achetées | | 3 600 | 3 600 | 4 500 |
| Vendues | | 3 600 | 3 600 | 4 500 |
| Instruments de taux d'intérêt à terme | | | | |
| Achetés | | 11 872 | 11 872 | 13 410 |
| Vendus | | 11 872 | 11 872 | 13 410 |
| Instruments de taux de change à terme | | | | |
| Achetés | | | | 1 150 |
| Vendus | | | | 1 150 |
| 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 | 11 002 291 | 431 087 | 11 433 378 | 11 787 921 |

(1) Les montants indiqués sur les opérations fermes doivent correspondre 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).

Ne figurent pas sur cette note, les engagements en devises (change à terme et swaps de devises). Les informations relatives à ces instruments sont présentées dans les notes 24 et 25.

Note 26.1

Encours notionnels par durée résiduelle

| | Total | | | Dont opérations effectuées de gré à gré | | | Dont opérations sur marchés organisés et assimilés | | |
|---|------------------|------------------|------------------|---|------------------|------------------|--|--------------|---------|
| | 31/12/2013 | | | <= 1 an | de 1 à 5 ans | > 5 ans | <= 1 an | de 1 à 5 ans | > 5 ans |
| | <= 1 an | de 1 à 5 ans | > 5 ans | | | | | | |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | | | |
| Futures | | | | | | | | | |
| Options de change | | | | | | | | | |
| Options de taux | 7 200 | | | 7 200 | | | | | |
| Opérations fermes en devise sur marchés organisés | | | | | | | | | |
| F.R.A. | | | | | | | | | |
| Swaps de taux d'intérêt | 1 819 667 | 3 889 455 | 5 693 311 | 1 819 667 | 3 889 455 | 5 693 311 | | | |
| Caps, Floors, Collars | | 2 317 | 21 428 | | 2 317 | 21 428 | | | |
| 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 | 1 826 867 | 3 891 772 | 5 714 739 | 1 826 867 | 3 891 772 | 5 714 739 | | | |
| Swaps de devises | | | | | | | | | |
| Opérations de change à terme | 68 382 | | | 68 382 | | | | | |
| Sous total | 68 382 | | | 68 382 | | | | | |
| TOTAL | 1 895 249 | 3 891 772 | 5 714 739 | 1 895 249 | 3 891 772 | 5 714 739 | | | |

| | Total | | | Dont opérations effectuées de gré à gré | | | Dont opérations sur marchés organisés et assimilés | | |
|---|------------------|------------------|------------------|---|------------------|------------------|--|--------------|---------|
| | 31/12/2012 | | | <= 1 an | de 1 à 5 ans | > 5 ans | <= 1 an | de 1 à 5 ans | > 5 ans |
| | <= 1 an | de 1 à 5 ans | > 5 ans | | | | | | |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | | | |
| Futures | | | | | | | | | |
| Options de change | 2 300 | | | 2 300 | | | | | |
| Options de taux | 1 800 | 7 200 | | 1 800 | 7 200 | | | | |
| Opérations fermes en devise sur marchés organisés | | | | | | | | | |
| F.R.A. | | | | | | | | | |
| Swaps de taux d'intérêt | 2 110 424 | 3 729 629 | 5 909 749 | 2 110 424 | 3 729 629 | 5 909 749 | | | |
| Caps, Floors, Collars | 1 041 | 2 687 | 23 091 | 1 041 | 2 687 | 23 091 | | | |
| 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 | 2 115 565 | 3 739 517 | 5 932 840 | 2 115 565 | 3 739 517 | 5 932 840 | | | |
| Swaps de devises | | | | | | | | | |
| Opérations de change à terme | 143 459 | | | 143 459 | | | | | |
| Sous total | 143 459 | | | 143 459 | | | | | |
| TOTAL | 2 259 024 | 3 739 517 | 5 932 840 | 2 259 024 | 3 739 517 | 5 932 840 | | | |

Note 26.2**Opérations sur instruments financiers à terme - Juste valeur**

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | | 31/12/2012 | |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | Total juste valeur | Encours notionnel | Total juste valeur | Encours notionnel |
| Futures | | | | |
| Options de change | | | | 2 300 |
| Opérations fermes en devise sur marchés organisés | | | | |
| Options de taux | | 7 200 | | 9 000 |
| F.R.A. | | | | |
| Swaps de taux d'intérêt | (164 007) | 11 402 433 | (209 264) | 11 749 802 |
| Forward taux | | | | |
| Caps, Floors, Collars | | 23 745 | | 26 819 |
| 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 | (164 007) | 11 433 378 | (96 246) | 11 787 921 |
| Swaps de devises | | | | |
| Opérations de change à terme | | 68 382 | | 143 459 |
| TOTAL | | 11 501 760 | | 11 931 380 |

Note 26.3**Informations sur les SWAPS****Ventilation des contrats d'échange de taux d'intérêt et de devises**

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Position ouverte isolée | Micro- couverture | Macro- couverture | Swaps de transaction |
|------------------------------|----------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|
| Contrats d'échange de taux | 407 342 | 174 427 | 10 828 | |
| Contrats assimilés (1) | | | | |

(1) La Caisse Régionale n'a pas de contrat assimilé.

NOTE 27 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 2013, la valeur de marché de ces instruments, après prise en compte des effets de la compensation et de la collatéralisation, s'élève à -164 007 milliers d'euros. Elle se décompose de la façon suivante par types de contreparties :

- gouvernements et banques centrales de l'OCDE : 0 milliers d'euros.
- établissements financiers de l'OCDE et organismes assimilés : -176 147 milliers d'euros
- autres contreparties : 12 140 milliers d'euros.

Le risque de crédit potentiel estimé sur la base des facteurs de majoration réglementaires s'élève à 472 126 milliers d'euros réparti de la façon suivante sur les différents types de contreparties :

- gouvernements et banques centrales de l'OCDE : 0 milliers d'euros
- établissements financiers de l'OCDE et organismes assimilés : 456 872 milliers d'euros
- autres contreparties : 15 254 milliers d'euros

NOTE 28 ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE ET AUTRES GARANTIES

Engagements donnés et reçus

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Engagements donnés | 2 807 721 | 2 634 892 |
| Engagements de financement | 1 734 117 | 1 499 349 |
| Engagements en faveur d'établissements de crédit | 212 086 | |
| Engagements en faveur de la clientèle | 1 522 032 | 1 499 349 |
| Ouverture de crédits confirmés | 898 559 | 1 178 847 |
| - Ouverture de crédits documentaires | 7 743 | 8 575 |
| - Autres ouvertures de crédits confirmés | 890 816 | 1 170 271 |
| Autres engagements en faveur de la clientèle | 623 473 | 320 502 |
| Engagements de garantie | 1 071 992 | 1 133 681 |
| Engagements d'ordre d'établissements de crédit | 623 230 | 623 230 |
| Confirmations d'ouverture de crédits documentaires | | |
| Autres garanties (1) | 623 230 | 623 230 |
| Engagements d'ordre de la clientèle | 448 762 | 510 451 |
| Cautions immobilières | 87 902 | 242 244 |
| Autres garanties d'ordre de la clientèle | 360 860 | 268 207 |
| Engagements sur titres | 1 611 | 1 863 |
| Titres acquis avec faculté de rachat ou de reprise | | |
| Autres engagements à donner | 1 611 | 1 863 |
| Engagements reçus | 5 989 394 | 6 512 437 |
| Engagements de financement | 1 584 152 | 1 812 152 |
| Engagements reçus d'établissements de crédit | 1 584 152 | 1 812 152 |
| Engagements reçus de la clientèle | | |
| Engagements de garantie | 4 403 631 | 4 698 422 |
| Engagements reçus d'établissements de crédit | 437 941 | 460 092 |
| Engagements reçus de la clientèle | 3 965 690 | 4 238 330 |
| Garanties reçues des administrations publiques et assimilées | 621 730 | 852 397 |
| Autres garanties reçues | 3 343 960 | 3 385 933 |
| Engagements sur titres | 1 611 | 1 863 |
| Titres vendus avec faculté de rachat ou de reprise | | |
| Autres engagements reçus | 1 611 | 1 863 |

(1) Le montant relatif aux engagements des garanties Switch au 31 décembre 2013 s'élève à 623 230 milliers d'euros.

NOTE 29 ACTIFS DONNES ET RECUS EN GARANTIE

Concernant les actifs donnés en garantie, le solde des ouvertures en crédit Dailly au 31 décembre 2013 est de 816 milliers d'euros.

NOTE 30 ENGAGEMENTS DONNES AUX ENTREPRISES LIEES

La Caisse régionale a donné une lettre de garantie à Crédit Agricole S.A. pour un montant de 2 084 179 milliers d'euros en 2012 et 143 382 milliers d'euros en 2013 soit un total de 2 227 562 milliers d'euros.

NOTE 31 ENGAGEMENTS DE CREDIT BAIL

La Caisse régionale du Languedoc n'a pas pris d'engagements de crédit bail en 2013.

NOTE 32 OPERATIONS DE DESENDETTEMENT DE FAIT ET DE TITRISATION

La Caisse régionale du Languedoc n'a pas effectué d'opérations de désendettement de fait ni de titrisation en 2013.

NOTE 33 PRODUITS NETS D'INTERETS ET REVENUS ASSIMILES

Produits nets d'intérêts et revenus assimilés

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Sur opérations avec les établissements de crédit | 3 736 | 4 815 |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole | 46 381 | 53 753 |
| Sur opérations avec la clientèle | 634 195 | 684 816 |
| Sur obligations et autres titres à revenu fixe | 28 585 | 22 637 |
| Produit net sur opérations de macro-couverture | | |
| Sur dettes représentées par un titre | 0 | 0 |
| Autres intérêts et produits assimilés | 434 | 407 |
| Intérêts et produits assimilés | 713 330 | 766 429 |
| Sur opérations avec les établissements de crédit | (3 405) | (4 136) |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole | (228 488) | (279 330) |
| Sur opérations avec la clientèle | (100 443) | (97 878) |
| Sur obligations et autres titres à revenu fixe | (2 453) | (1 574) |
| Charge nette sur opérations de macro-couverture | (46 228) | (24 682) |
| Sur dettes représentées par un titre | (49) | (808) |
| Autres intérêts et charges assimilées | (209) | (721) |
| Intérêts et charges assimilées | (381 274) | (409 130) |
| TOTAL PRODUITS NETS D'INTÉRÊTS ET REVENUS ASSIMILÉS | 332 055 | 357 299 |

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 34 REVENUS DES TITRES

Revenus des titres

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|---------------|---------------|
| Titres de placement | 5 155 | 721 |
| Livret développement durable | | |
| Titres d'investissement | 19 128 | 18 450 |
| Opérations diverses sur titres | 4 302 | 3 467 |
| Revenus des titres à revenus fixes | 28 585 | 22 637 |
| Parts dans les entreprises liées, titres de participation et autres titres détenus à long terme | 7 129 | 7 205 |
| Titres de placement et titres de l'activité de portefeuille | 527 | 193 |
| Opérations diverses sur titres | | |
| Revenus des titres à revenus variables | 7 655 | 7 398 |
| TOTAL DES REVENUS DES TITRES | 36 240 | 30 035 |

NOTE 35 PRODUIT NET DES COMMISSIONS

Produit net des commissions

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | | | 31/12/2012 | | |
|--|----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | Produits | Charges | Net | Produits | Charges | Net |
| Sur opérations avec les établissements de crédit | 301 | (122) | 179 | 465 | (33) | 432 |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole | 27 201 | (18 857) | 8 343 | 29 037 | (18 470) | 10 567 |
| Sur opérations avec la clientèle | 79 340 | (1 117) | 78 223 | 70 206 | (1 854) | 68 351 |
| Sur opérations sur titres | | (36) | (36) | | (38) | (38) |
| Sur opérations de change | 181 | | 181 | 184 | | 184 |
| Sur opérations sur instruments financiers à terme et autres opérations de hors-bilan | 482 | (66) | 416 | 502 | | 502 |
| Sur prestations de services financiers (1) | 182 615 | (15 856) | 166 758 | 186 793 | (16 757) | 170 036 |
| Provisions pour risques de commissions | 1 103 | (946) | 157 | 969 | (1 002) | (33) |
| TOTAL PRODUIT NET DES COMMISSIONS | 291 222 | (37 002) | 254 220 | 288 156 | (38 154) | 250 002 |

(1) dont prestations d'assurance-vie : 27 189 milliers d'euros

NOTE 36 GAINS OU PERTES DES OPERATIONS SUR PORTEFEUILLES DE NEGOCIATION

Gains ou pertes des opérations de portefeuilles de négociations

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|------------|------------|
| Solde des opérations sur titres de transaction | 422 | 80 |
| Solde des opérations de change et instruments financiers assimilés | 611 | 655 |
| Solde des autres opérations sur instruments financiers à terme | (243) | 1 |
| GAINS OU PERTES DES OPERATIONS SUR PORTEFEUILLES DE NEGOCIATIONS | 790 | 736 |

NOTE 37 GAINS OU PERTES SUR OPERATIONS DES PORTEFEUILLES DE PLACEMENT ET ASSIMILES

Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|---------------|---------------|
| Titres de placement | | |
| Dotations aux dépréciations | (1 134) | (112) |
| Reprises de dépréciations | 1 351 | 652 |
| Dotation ou reprise nette aux dépréciations | 217 | 540 |
| Plus-values de cession réalisées | 15 278 | 16 959 |
| Moins-values de cession réalisées | (47) | (24) |
| Solde des plus et moins-values de cession réalisées | 15 231 | 16 935 |
| SOLDE DES OPERATIONS SUR TITRES DE PLACEMENT | 15 448 | 17 476 |
| Titres de l'activité de portefeuille | | |
| Dotations aux dépréciations | | |
| Reprises de dépréciations | | |
| Dotation ou reprise nette aux dépréciations | | |
| Plus-values de cession réalisées | | |
| Moins-values de cession réalisées | | |
| Solde des plus et moins-values de cession réalisées | | |
| SOLDE DES OPERATIONS SUR TITRES DE L'ACTIVITE DE PORTEFEUILLE | | |
| GAINS OU PERTES SUR OPERATIONS DES PORTEFEUILLES DE PLACEMENT ET ASSIMILES | 15 448 | 17 476 |

NOTE 38 AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE

Autres produits et charges d'exploitation bancaire

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|----------------|----------------|
| Produits divers | 2 653 | 2 729 |
| Quote part des opérations faites en commun | 22 | |
| Refacturation et transfert de charges | | |
| Reprises de provisions | | |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 2 675 | 2 729 |
| Charges diverses | (1 072) | (1 177) |
| Quote part des opérations faites en commun | (866) | (1 059) |
| Refacturation et transfert de charges | | |
| Dotations de provisions | (2) | |
| Autres charges d'exploitation bancaire | (1 940) | (2 236) |
| TOTAL AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | 735 | 494 |

NOTE 39 CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

Note 39

Charges générales d'exploitation

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|------------------|------------------|
| Frais de personnel: | | |
| Salaires et traitements | (97 497) | (94 910) |
| Charges sociales | (50 041) | (52 748) |
| - Dont cotisations au titre des régimes d'avantages postérieurs à l'emploi à cot. définies | 13 077 | 14 193 |
| Intéressement et participation | (23 552) | (24 816) |
| Impôts et taxes sur rémunérations | (16 677) | (15 981) |
| Total des charges de personnel | (187 767) | (188 455) |
| Refacturation et transferts de charges de personnel | 7 507 | 7 929 |
| Frais de personnel nets | (180 260) | (180 527) |
| Frais administratifs: | | |
| Impôts et taxes | (15 482) | (16 718) |
| Services extérieurs et autres frais administratifs | (90 691) | (88 409) |
| Total des charges administratives | (106 173) | (105 127) |
| Refacturation et transferts de charges administratives | 2 254 | 2 671 |
| Frais administratifs nets | (103 919) | (102 456) |
| CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION | (284 179) | (282 982) |

Note 39.1

Effectif

| Catégorie de personnel | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|--------------|--------------|
| Cadres | 549 | 530 |
| Non cadres | 2 066 | 1 886 |
| TOTAL | 2 615 | 2 416 |
| Dont: France | 2 615 | 2 416 |
| Etranger | | |
| Dont: Personnel mis à disposition | 35 | |

Suite à la mise en place du Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (conformément à l'article 244 quater C du Code général des impôts, applicable à compter du 1^{er} janvier 2013), la Caisse régionale du Languedoc a constaté en déduction de ses charges de frais de personnel, au niveau de la rubrique « Charges sociales » un montant de 3 080 milliers d'euros au 31 décembre 2013.

Le montant du crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi restant à employer est de 3 080 milliers d'euros au 31 décembre 2013.

Il est envisagé d'utiliser notamment le CICE 2013 pour :

- des investissements sur le réseau de nos agences,
- des investissements en termes d'innovation et d'études organisationnelles,
- des investissements en ressources humaines pour développer le fonds de commerce et accompagner les clients en cas de coups durs.

Le montant global des rémunérations perçues en 2013 par les Cadres de direction est de 2 312 milliers d'euros.

Le montant global des indemnités perçues en 2013 par les Administrateurs est de 244 milliers d'euros.

Le montant des crédits réalisés pour le compte des Cadres de direction durant l'exercice 2013 est de 376 milliers d'euros.

Le montant des crédits réalisés pour le compte des Administrateurs durant l'exercice 2013 est de 2 783 milliers d'euros.

NOTE 40 COUT DU RISQUE

Note 40

Coût du risque

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|------------------|------------------|
| Dotations aux provisions et dépréciations | (206 355) | (236 754) |
| Dépréciations sur créances douteuses | (179 037) | (168 627) |
| Autres provisions et dépréciations | (27 318) | (68 127) |
| Reprises des provisions et dépréciations | 171 679 | 195 917 |
| Reprises des dépréciations de créances douteuses (1) | 153 823 | 137 015 |
| Autres reprises de provisions et dépréciations (2) | 17 856 | 58 902 |
| Variation des provisions et dépréciations | (34 676) | (40 837) |
| Pertes sur créances irrécouvrables non dépréciées (3) | (934) | (1 029) |
| Pertes sur créances irrécouvrables dépréciées (4) | (36 832) | (44 328) |
| Décote sur prêts restructurés | (79) | (110) |
| Récupérations sur créances amorties | 2 384 | 3 175 |
| Autres pertes | | |
| COÛT DU RISQUE | (70 137) | (83 129) |

(1) Dont 28 301 milliers d'euros utilisées en couverture de pertes sur créances douteuses compromises

Dont 6 790 milliers d'euros utilisées en couverture de pertes sur créances douteuses non compromises

(2) Dont 1 741 milliers d'euros utilisés en couverture de risques provisionnés au passif

(3) Dont 201 milliers d'euros sur les créances douteuses compromises

(4) Dont 28 301 milliers d'euros sur les créances douteuses compromises

NOTE 41 RESULTAT NET SUR ACTIFS IMMOBILISES

Résultat net sur actifs immobilisés

| (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|------------|------------|
| Immobilisations financières | | |
| Dotations aux dépréciations | (1 946) | (14 463) |
| Sur titres d'investissement | | |
| Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme | (1 946) | (14 463) |
| Reprises des dépréciations | 126 | 11 144 |
| Sur titres d'investissement | | |
| Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme | 126 | 11 144 |
| Dotation ou reprise nette aux dépréciations | (1 819) | (3 319) |
| Sur titres d'investissement | | |
| Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme | (1 819) | (3 319) |
| Plus-values de cession réalisées | 19 | 0 |
| Sur titres d'investissement | | |
| Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme | 19 | 0 |
| Moins-values de cession réalisées | | (5) |
| Sur titres d'investissement | | |
| Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme | | (5) |
| Pertes sur créances liées à des titres de participation | | |
| Solde des plus et moins-values de cession | 19 | (5) |
| Sur titres d'investissement | | |
| Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme | 19 | (5) |
| Solde en perte ou en bénéfice | (1 800) | (3 324) |
| Immobilisations corporelles et incorporelles | | |
| Plus-values de cessions | 711 | 543 |
| Moins-values de cessions | (7) | (101) |
| Solde en perte ou en bénéfice | 704 | 442 |
| RESULTAT NET SUR ACTIFS IMMOBILISES | (1 096) | (2 882) |

NOTE 42 CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

La Caisse régionale n'a pas comptabilisé en 2013 de charge ou produit exceptionnel.

NOTE 43 IMPOT SUR LES BENEFICES

| VENTILATION DE L'IMPOT | | |
|--|---------------|---------------|
| (En milliers d'euros) | 2013 | 2012 |
| Partie afférente au résultat ordinaire | 89 502 | 89 740 |
| Charge d'impôt différé | 0 | 0 |
| Partie afférente aux plus values exceptionnelles de l'exercice | 0 | 0 |
| TOTAL | 89 502 | 89 740 |

En 2013, le taux de l'impôt sur les sociétés s'élève à 38 % (y compris la cotisation sociale sur les bénéfiques).

NOTE 44 INFORMATIONS RELATIVES AUX RESULTATS DES ACTIVITES BANCAIRES

Note 44.1

Formation du produit net bancaire par secteur d'activité

Au 31 décembre 2013

| SECTEUR D'ACTIVITE FORMATION DU PNB | Banque de proximité en France | Services financiers spécialisés | Gestion privée de l'épargne | Banque de finance- ment et d'invest- issement | Banque de proximité à l'international | Activités hors métiers | Ensemble des métiers |
|--|---|---------------------------------------|--------------------------------------|---|--|------------------------------|----------------------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | |
| Produits nets d'intérêts | 332 055 | | | | | | 332 055 |
| Revenus des titres à revenus variables | | | | | | 7 655 | 7 655 |
| Produits nets des commissions | 254 220 | | | | | | 254 220 |
| Produits nets sur opérations financières | | | | | | 16 239 | 16 239 |
| Autres produits nets d'exploitation | 735 | | | | | | 735 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 587 010 | | | | | 23 894 | 610 904 |

Au 31 décembre 2012

| SECTEUR D'ACTIVITE FORMATION DU PNB | Banque de proximité en France | Services financiers spécialisés | Gestion privée de l'épargne | Banque de finance- ment et d'invest- issement | Banque de proximité à l'international | Activités hors métiers | Ensemble des métiers |
|--|---|---------------------------------------|--------------------------------------|---|--|------------------------------|----------------------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | |
| Produits nets d'intérêts | 357 299 | | | | | | 357 299 |
| Revenus des titres à revenus variables | | | | | | 7 398 | 7 398 |
| Produits nets des commissions | 250 002 | | | | | | 250 002 |
| Produits nets sur opérations financières | | | | | | 18 212 | 18 212 |
| Autres produits nets d'exploitation | 494 | | | | | | 494 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 607 794 | | | | | 25 610 | 633 404 |

Note 44.2**Produit net bancaire par secteur d'activité et par zone géographique au 31 décembre 2013**

Non significatif.

L'activité de la Caisse régionale du Languedoc est concentrée sur 4 départements en France métropolitaine : l'Aude, le Gard, l'Hérault et la Lozère.

Note 44.3**Résultat courant par secteur d'activité****Au 31 décembre 2013**

| | 31/12/2013 | | | | | | |
|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|---|---------------------------------------|------------------------|----------------------|
| | Banque de proximité en France | Services financiers spécialisés | Gestion privée de l'épargne | Banque de financement et d'investissement | Banque de proximité à l'international | Activités hors métiers | Ensemble des métiers |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | |
| Produit net bancaire | 587 010 | | | | | 23 894 | 610 904 |
| Charges d'exploitation | (284 179) | | | | | | (284 179) |
| Dotations aux | (8 944) | | | | | | (8 944) |
| Résultat brut | 293 887 | | | | | 23 894 | 317 781 |
| Coût du risque | (70 137) | | | | | | (70 137) |
| Résultat d'exploitation | 223 750 | | | | | 23 894 | 247 644 |
| Résultat net sur actifs | 1 096 | | | | | | (1 096) |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT | 224 847 | | | | | 23 894 | 246 548 |

Au 31 décembre 2012

| | 31/12/2012 | | | | | | |
|--------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|---|---------------------------------------|------------------------|----------------------|
| | Banque de proximité en France | Services financiers spécialisés | Gestion privée de l'épargne | Banque de financement et d'investissement | Banque de proximité à l'international | Activités hors métiers | Ensemble des métiers |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | |
| Produit net bancaire | 607 794 | | | | | 25 610 | 633 404 |
| Charges d'exploitation | (282 982) | | | | | | 282 982 |
| Dotations aux | (9 549) | | | | | | (9 549) |
| Résultat brut | 315 263 | | | | | 25 610 | 340 872 |
| Coût du risque | (83 129) | | | | | | (83 129) |
| Résultat d'exploitation | 232 134 | | | | | 25 610 | 257 744 |
| Résultat net sur actifs | (2 882) | | | | | | (2 882) |
| RÉSULTAT COURANT | 229 252 | | | | | 25 610 | 254 862 |

44.4 Résultat courant par zone géographique

Non significatif.

L'activité de la Caisse régionale du Languedoc est concentrée sur 4 départements en France métropolitaine : l'Aude, le Gard, l'Hérault et la Lozère.

NOTE 45 EXEMPTION D'ETABLIR DES COMPTES CONSOLIDES

La Caisse régionale du Languedoc établit des comptes consolidés et un rapport de gestion globalisé (individuel et consolidé).

NOTE 46 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE SUSCEPTIBLES DE REMETTRE EN CAUSE LA CONTINUITE DE L'EXPLOITATION

Il n'y a pas eu d'événements n'ayant aucun lien direct prépondérant avec une situation existante à la clôture de l'exercice, intervenant entre la date de clôture et la date d'établissement des comptes susceptibles, par leurs influences sur le patrimoine et la situation financière de l'établissement, de remettre en cause la continuité de l'exploitation.

NOTE 47 AFFECTATION DES RESULTATS

La Caisse régionale de Crédit Agricole du Languedoc prévoit l'affectation du résultat de 157 046 milliers d'euros et 21 milliers d'euros de report à nouveau au 31/12/2013 par :

1. le versement d'intérêts aux parts sociales de la CR pour 3 066 milliers d'euros,
2. le versement d'intérêts aux CCI pour 5 214 milliers d'euros,
3. le versement d'intérêts aux CCA pour 11 947 milliers d'euros,
4. la dotation à la réserve légale pour 102 630 milliers d'euros,
5. la dotation aux autres réserves pour 34 210 milliers d'euros.

NOTE 48 IMPLANTATION DANS DES ETATS OU TERRITOIRES NON COOPERATIFS

La Caisse régionale du Languedoc ne dispose d'aucune implantation directe ou indirecte détenue dans les Etats ou territoires n'ayant pas conclu avec la France de convention d'assistance administrative permettant l'accès aux renseignements bancaires : succursales, filiales (y compris entités ad hoc) et participations dans d'autres entités faisant l'objet d'un contrôle exclusif ou conjoint (ou de fait) au sens de l'article 238-0 A du Code général des impôts.

NOTE 49 PUBLICITE DES HONORAIRES DE COMMISSAIRES AUX COMPTES

Publicité des honoraires de commissaires aux comptes

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 2013 | % | 2012 | % |
|---|------|-----|------|-----|
| Audit | | | | |
| Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés (1) | 220 | 100 | 220 | 100 |
| Missions accessoires | | | | |
| Sous-Total | | | | |
| Autres prestations | | | | |
| Juridique, fiscal et social | | | | |
| Technologie de l'information | | | | |
| Audit interne | | | | |
| Autres : à préciser si > à 10% des honoraires d'audit | | | | |
| Sous-Total | 220 | 100 | 220 | 100 |
| TOTAL | 220 | 100 | 220 | 100 |

(1) Y compris les prestations d'experts indépendants ou du réseau à la demande des commissaires aux certification des comptes

Cabinet Ernst & Young : honoraires versés 128 milliers d'euros au titre de l'année 2013.

Cabinet Ifec : honoraires versés 92 milliers d'euros au titre de l'année 2013.

NOTE 50 RESULTAT DES 5 DERNIERS EXERCICES

| | (en milliers d'euros) | | | | |
|-------------------------------|-----------------------|---------|---------|---------|---------|
| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
| Capital social | 201 080 | 201 834 | 202 748 | 202 748 | 204 216 |
| Produit Net Bancaire | 610 904 | 633 404 | 661 702 | 659 556 | 651 719 |
| Résultat Brut d'Exploitation | 317 781 | 340 872 | 386 418 | 394 514 | 390 552 |
| Résultat courant avant impôts | 246 548 | 254 862 | 277 764 | 263 490 | 249 200 |
| Résultat après impôts | 157 046 | 165 122 | 176 709 | 171 300 | 161 521 |
| Montant de la masse salariale | 98 154 | 93 659 | 91 145 | 86 966 | 83 549 |

IFEC

ERNST & YOUNG et Autres

**Caisse régionale de Credit Agricole Mutuel du
Languedoc**

Exercice clos le 31 décembre 2013

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes annuels**

IFEC
82 bis, rue de Paris
92100 Boulogne-Billancourt

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Paris

ERNST & YOUNG et Autres
1/2, place des Saisons
92400 Courbevoie - Paris-La Défense 1
S.A.S. à capital variable

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel du Languedoc

Exercice clos le 31 décembre 2013

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Aux Sociétaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2013, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel du Languedoc, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de votre caisse régionale à la fin de cet exercice.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le changement de méthode exposé dans les notes 2 et 2.13 de l'annexe concernant la recommandation ANC 2013-02 relative aux règles d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite et avantages similaires.

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Estimations comptables

- Comme indiqué dans les notes 2.1 et 15 de l'annexe, votre caisse régionale constitue des dépréciations et des provisions pour couvrir les risques de crédit et les risques inhérents à ses activités. Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, et sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à examiner le dispositif de contrôle mis en place par la direction relatif aux risques de crédit, à l'appréciation des risques de non-recouvrement et à leur couverture par des dépréciations individuelles et des provisions individuelles et collectives.
- Les parts dans les entreprises liées, les titres de participation et les autres titres détenus à long terme sont évalués par votre caisse régionale à leur valeur d'utilité en retenant une approche fondée sur les modalités décrites dans la note 2.2 de l'annexe. Dans le cadre de notre appréciation de ces estimations, et sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à examiner les éléments ayant conduit à la détermination des valeurs d'utilité pour les principales lignes du portefeuille.
- Votre caisse régionale détient des titres en portefeuille. La note 2.2 de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à ces titres. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à examiner le dispositif de contrôle relatif au classement comptable et à la détermination des paramètres utilisés pour la valorisation de ces positions. Nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables retenues par votre caisse régionale et des informations fournies dans les notes annexes et nous nous sommes assurés de leur correcte application.
- Votre caisse régionale procède à d'autres estimations dans le cadre habituel de la préparation de ses comptes annuels qui portent, notamment, sur les engagements en matière de retraite et d'indemnités de fin de carrière. Nous avons revu les hypothèses retenues et vérifié que ces estimations comptables s'appuient sur des méthodes documentées conformes aux principes décrits dans les notes 2.13 et 17 de l'annexe.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux sociétaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Boulogne-Billancourt et Paris-La-Défense, le 4 mars 2014

Les Commissaires aux Comptes

IFEC



Pierre Myard

ERNST & YOUNG et Autres



Claire Rochas

CAISSE RÉGIONALE DE CRÉDIT AGRICOLE MUTUEL DU LANGUEDOC

RAPPORT SPÉCIAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES CONVENTIONS
ET ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS
ASSEMBLÉE GÉNÉRALE D'APPROBATION DES COMPTES
DE L'EXERCICE CLOS LE
31 décembre 2013

INSTITUT FIDUCIAIRE
D'EXPERTISE COMPTABLE
Pierre MYARD
82 bis, rue de Paris
92100 Boulogne-Billancourt

ERNST & YOUNG et Autres

Claire ROCHAS
1/2, place des Saisons
92400 Courbevoie – Paris-La Défense 1
S.A.S. à capital variable

Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel du Languedoc

Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes

Sur les Conventions et Engagements Réglementés

Assemblée Générale d'Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2013

Aux Sociétaires,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre Caisse Régionale, nous vous présentons notre rapport sur les conventions et engagements réglementés.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions et engagements dont nous avons été avisés ou que nous aurions découverts à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions et engagements. Il vous appartient, selon les termes de l'Article R. 225-31 du Code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et engagements en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'Article R. 225-31 du Code de commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions et engagements déjà approuvés par l'assemblée générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

Conventions et engagements soumis à l'approbation de l'assemblée générale

En application de l'Article L. 225-40 du Code de commerce, nous avons été avisés des conventions et engagements suivants qui ont fait l'objet de l'autorisation préalable de votre Conseil d'administration.

...

1- AVEC LA SOCIETE CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Dirigeant concerné :

Madame Véronique FLACHAIRE, Directeur Général de votre Caisse Régionale et Administrateur de Crédit Agricole S.A.

Nature et objet :

Avenant à la garantie donnée par votre Caisse Régionale conjointement et sans solidarité avec les autres Caisses Régionales à Crédit Agricole S.A. portant sur la valeur de mise en équivalence des participations détenues par Crédit Agricole S.A. sous forme de CCI et de CCA, en vue d'étendre cette garantie à la valeur de mise en équivalence des participations détenues par ce dernier dans le capital de Crédit Agricole Assurances.

Les nouvelles garanties ont pris effet le 2 janvier 2014 et permettent désormais le transfert des exigences prudentielles aux participations de Crédit Agricole S.A. : dans les Caisses Régionales (CCI/CCA) et dans Crédit Agricole Assurances (CAA), ce dernier étant mis en équivalence pour les besoins prudentiels.

Cette convention a été autorisée par le Conseil d'Administration de votre Caisse Régionale le 29 novembre 2013.

Modalités :

La garantie est assortie d'un dépôt de garantie (gage-espèces).

La participation de votre Caisse Régionale à la constitution du gage-espèces est portée de 210.133 milliers d'euros à 342.164 milliers d'euros et le taux annuel de rémunération globale de l'instrument de garantie au titre de la garantie et du gage-espèces est fixé à 9,34 % pendant la durée de la garantie (15 ans renouvelables par tacite reconduction).

Votre Caisse Régionale a perçu pour l'exercice 2013 au titre de cette rémunération 0 euro.

2- AVEC LE FONDS COMMUN DE TITRISATION EVERGREEN HL1

Dirigeant concerné :

Madame Véronique FLACHAIRE, Directeur Général de votre Caisse Régionale et Administrateur de Crédit Agricole S.A.

Nature et objet :

Création d'un Fonds Commun de Titrisation (FCT) permettant l'émission d'obligations senior notées AAA d'un montant global de 10 milliards d'euros garanties par des actifs détenus par les entités du groupe (Caisses Régionales et LCL), afin d'accroître ou de sécuriser la liquidité du groupe.

Cette convention a été autorisée par le Conseil d'administration de votre Caisse Régionale le 15 mars 2013.

Modalités :

Dans le cadre de l'opération de titrisation FCT Evergreen HL1, les Caisses régionales et LCL sont apporteurs de créances à l'habitat pour garantir un prêt CA Corporate and Investment Bank accordé à Crédit Agricole S.A. Ce prêt collatéralisé et ses accessoires sont immédiatement cédés au FCT Evergreen HL1.

Le 31 décembre 2013, votre Caisse Régionale a enregistré un montant de 393.060 milliers d'euros au titre des créances apportées en garantie au FCT Evergreen HL1.

Votre Caisse Régionale a comptabilisé pour l'exercice 2013 des charges et des débours au titre de cette opération à hauteur de 95.178 euros.

Conventions et engagements déjà approuvés par l'assemblée générale

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention ni d'aucun engagement déjà approuvés par l'assemblée générale dont l'exécution se serait poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

Fait à Boulogne-Billancourt et Paris-La Défense, le 4 Mars 2014.

Les Commissaires aux Comptes

I F E C

Pierre Myard

ERNST & YOUNG et Autres

Claire Rochas

Caisse Régionale du Crédit Agricole du Languedoc

COMPTES CONSOLIDES AU 31/12/2013

Arrêtés par le Conseil d'administration de la Caisse de Crédit Agricole du Languedoc en date du 31 Janvier 2014 et soumis à l'approbation de l'Assemblée générale ordinaire en date du 31 Mars 2014.

SOMMAIRE

| | |
|--|-----------|
| CADRE GENERAL | 4 |
| PRESENTATION JURIDIQUE DE L'ENTITE..... | 4 |
| ORGANIGRAMME SIMPLIFIE DU CREDIT AGRICOLE | 4 |
| RELATIONS INTERNES AU CREDIT AGRICOLE..... | 7 |
| ETATS FINANCIERS CONSOLIDES | 11 |
| COMPTE DE RESULTAT | 11 |
| RESULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES..... | 12 |
| BILAN ACTIF | 15 |
| BILAN PASSIF | 16 |
| TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES..... | 17 |
| TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE | 18 |
| NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS | 20 |
| 1. PRINCIPES ET METHODES APPLICABLES DANS LE GROUPE, JUGEMENTS ET ESTIMATIONS UTILISES | 20 |
| 1.1. <i>Normes applicables et comparabilité</i> | 20 |
| 1.2. <i>Format de présentation des états financiers</i> | 24 |
| 1.3. <i>Principes et méthodes comptables</i> | 24 |
| 1.4. <i>Principes et méthodes de consolidation (IAS 27, 28 et 31)</i> | 49 |
| 2. INFORMATIONS SIGNIFICATIVES DE L'EXERCICE | 52 |
| 2.1 <i>Événements significatifs de la période</i> | 52 |
| 2.2 <i>Principales opérations externes réalisées au cours de l'exercice</i> | 54 |
| 2.3 <i>Participations dans les entreprises mises en équivalence</i> | 54 |
| 2.4 <i>Opérations de titrisation et fonds dédiés</i> | 54 |
| 2.5 <i>Participations non consolidées</i> | 54 |
| 2.6 <i>Écarts d'acquisition</i> | 55 |
| 3. GESTION FINANCIERE, EXPOSITION AUX RISQUES ET POLITIQUE DE COUVERTURE | 55 |
| 3.1. <i>Risque de crédit</i> | 55 |
| 3.2. <i>Risque de marché</i> | 62 |
| 3.3. <i>Risque de liquidité et de financement</i> | 66 |
| 3.4. <i>Couverture des risques de flux de trésorerie et de juste valeur sur taux d'intérêts et de change</i> | 68 |
| 3.5. <i>Risques opérationnels</i> | 69 |
| 3.6. <i>Gestion du capital et ratios réglementaires</i> | 69 |
| 4. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT | 71 |
| 4.1. <i>Produits et charges d'intérêts</i> | 71 |
| 4.2. <i>Commissions nettes</i> | 71 |
| 4.3. <i>Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat</i> | 72 |
| 4.4. <i>Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente</i> | 73 |
| 4.5. <i>Produits et charges nets des autres activités</i> | 73 |
| 4.6. <i>Charges générales d'exploitation</i> | 73 |
| 4.7. <i>Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles</i> | 74 |
| 4.8. <i>Coût du risque</i> | 74 |
| 4.9. <i>Gains ou pertes nets sur autres actifs</i> | 75 |
| 4.10. <i>Impôts</i> | 75 |
| 4.11. <i>Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</i> | 77 |
| 5. INFORMATIONS SECTORIELLES | 79 |
| 5.1. <i>Information par secteur opérationnel</i> | 79 |
| 5.2. <i>Information sectorielle par zone géographique</i> | 79 |
| 6. NOTES RELATIVES AU BILAN | 79 |
| 6.1. <i>Caisse, banques centrales</i> | 79 |
| 6.2. <i>Actifs et passifs financiers à la juste valeur par résultat</i> | 79 |
| 6.3. <i>Instruments dérivés de couverture</i> | 81 |
| 6.4. <i>Actifs financiers disponibles à la vente</i> | 81 |
| 6.5. <i>Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle</i> | 82 |

| | | |
|-------|---|-----|
| 6.6. | <i>Actifs transférés non décomptabilisés ou décomptabilisés avec implication continue</i> | 83 |
| 6.7. | <i>Dépréciations inscrites en déduction des actifs financiers</i> | 84 |
| 6.8. | <i>Exposition au risque souverain et non souverain sur les pays européens sous surveillance (si l'entité est concernée)</i> | 84 |
| 6.9. | <i>Dettes envers les établissements de crédit et sur la clientèle</i> | 85 |
| 6.10. | <i>Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance</i> | 85 |
| 6.11. | <i>Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées</i> | 86 |
| 6.12. | <i>Informations sur la compensation des actifs et des passifs financiers</i> | 87 |
| 6.13. | <i>Actifs et passifs d'impôts courants et différés</i> | 89 |
| 6.14. | <i>Comptes de régularisation actif, passif et divers</i> | 90 |
| 6.15. | <i>Actifs et passifs liés aux actifs non courants destinés à être cédés</i> | 91 |
| 6.16. | <i>Immeubles de placement</i> | 91 |
| 6.17. | <i>Immobilisations corporelles et incorporelles (hors écarts d'acquisition)</i> | 92 |
| 6.18. | <i>Provisions techniques des contrats d'assurance</i> | 93 |
| 6.19. | <i>Provisions</i> | 93 |
| 6.20. | <i>Capitaux propres</i> | 95 |
| 6.21. | <i>Ventilation des actifs et passifs financiers par échéance contractuelle</i> | 98 |
| 7. | AVANTAGES AU PERSONNEL ET AUTRES REMUNERATIONS | 99 |
| 7.1. | <i>Détail des charges de personnel</i> | 99 |
| 7.2. | <i>Effectif fin de période</i> | 99 |
| 7.3. | <i>Avantages postérieurs à l'emploi, régimes à cotisations définies</i> | 99 |
| 7.4. | <i>Avantages postérieurs à l'emploi, régimes à prestations définies</i> | 100 |
| 7.5. | <i>Autres avantages sociaux</i> | 102 |
| 7.6. | <i>Paievements à base d'actions</i> | 102 |
| 7.7. | <i>Rémunérations de dirigeants</i> | 102 |
| 8. | ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE ET AUTRES GARANTIES | 103 |
| 9. | RECLASSEMENTS D'INSTRUMENTS FINANCIERS | 105 |
| 10. | JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS | 105 |
| 10.1. | <i>Juste valeur des actifs et passifs financiers comptabilisés au coût</i> | 106 |
| 10.2. | <i>Informations sur les instruments financiers évalués à la juste valeur</i> | 108 |
| 11. | ÉVÉNEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE | 112 |
| 12. | PERIMETRE DE CONSOLIDATION AU 31 DECEMBRE 2013 | 112 |

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

CADRE GENERAL

Présentation juridique de l'entité

Dénomination sociale : Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel du Languedoc

Appellation Commerciale : CREDIT AGRICOLE DU LANGUEDOC

Siège social : Avenue de Montpelliéret – MAURIN - 34977 LATTES CEDEX

Code NAF : 6419Z

Numéro SIRET : 492 826 417 000 15

Numéro SIREN : 492 826 417 RCS MONTPELLIER

Lieu de Cotation : EURONEXT PARIS

La Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel du Languedoc est une société coopérative à capital et personnel variables, régie par les dispositions des articles L 512-20 et suivants du Code Monétaire et Financier relatifs au Crédit Agricole, et soumise à la réglementation bancaire contenue dans les articles L 511-1 et suivants du Code Monétaire et Financier.

En outre, elle est soumise aux dispositions légales ou réglementaires contenues dans :

- la loi 47-1775 du 10 septembre 1947 portant statut de la coopération, modifiée par la loi du 13 juillet 1992 relative à la modernisation des entreprises coopératives,
- les dispositions non abrogées de l'ancien livre V du Code Rural,
- les articles L 231-1 et suivants du Code de Commerce relatifs aux sociétés à capital variable.

La Caisse régionale a été constituée par acte sous seing privé en date du 26 Avril 2007 entre les personnes visées à l'article 512-22 du Code Monétaire et Financier, et inscrite sur la liste des établissements de crédit agréés en qualité de banque mutualiste et coopérative avec l'ensemble des Caisses Locales qui lui sont affectées.

Organigramme simplifié du Crédit Agricole

Un Groupe bancaire d'essence mutualiste

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

Les Caisses locales forment le socle de l'organisation mutualiste du Groupe. Leur capital social est détenu par 7,4 millions de sociétaires qui élisent quelques 31 921 administrateurs. Elles assurent un rôle essentiel dans l'ancrage local et la relation de proximité avec les clients.

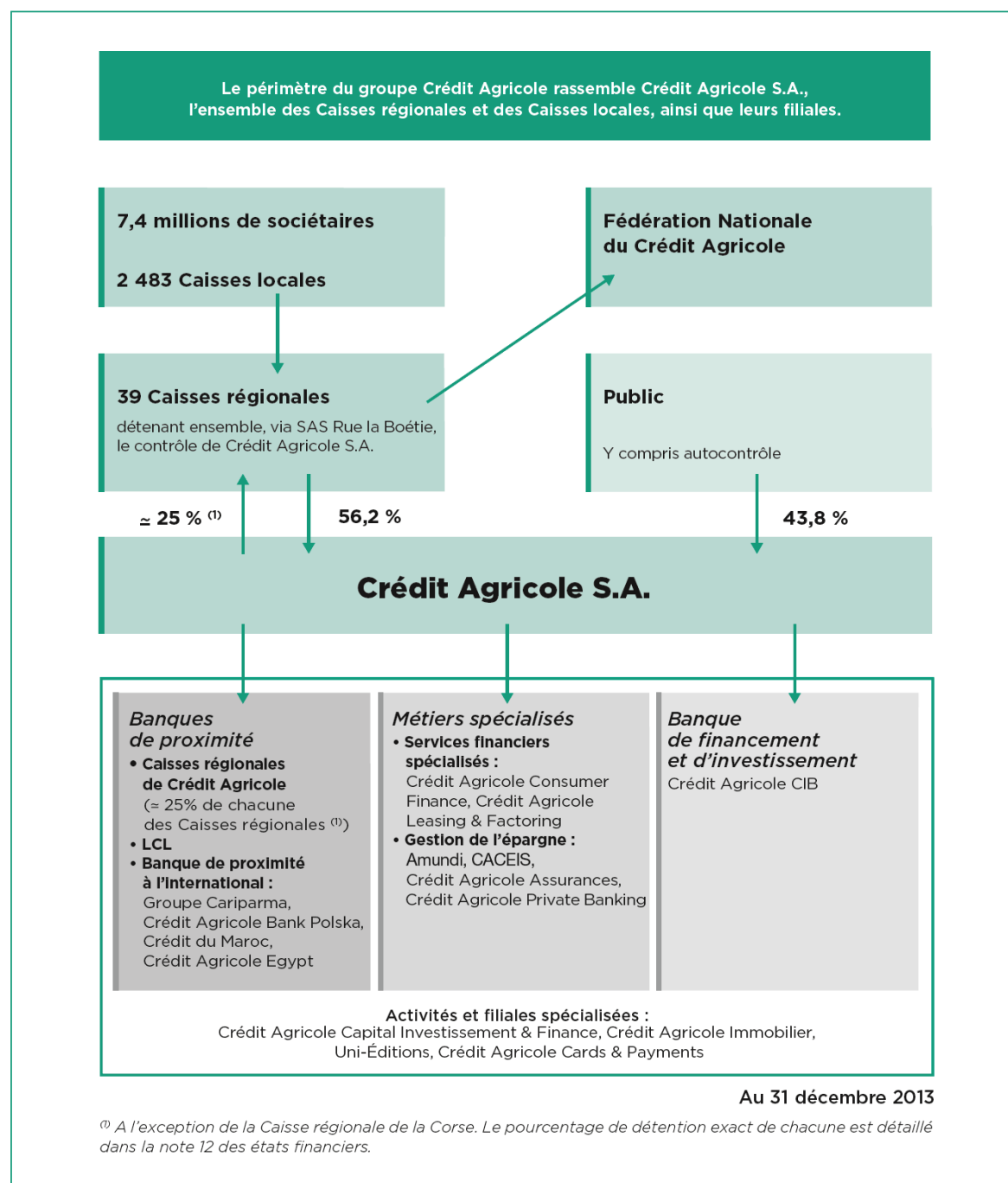
Les Caisses locales détiennent la majeure partie du capital des Caisses régionales, sociétés coopératives à capital variable et banques régionales de plein exercice.

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

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

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

Organisation du groupe Crédit Agricole et de Crédit Agricole S.A.



Relations internes au Crédit agricole

➤ **Mécanismes financiers internes**

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

• **Comptes ordinaires des Caisses régionales**

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

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

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

• **Comptes et avances à terme**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Opérations en devises**

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

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

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

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

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

En outre, depuis la mutualisation en 1988 de la CNCA, dans l'éventualité d'une insolvabilité ou d'un événement similaire affectant Crédit Agricole S.A., les Caisses régionales se sont engagées à intervenir en faveur de ses créanciers pour couvrir toute insuffisance d'actif. L'engagement potentiel des Caisses régionales au titre de cette garantie est égal à la somme de leur capital social et de leurs réserves.

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

Le dispositif Switch, mis en place le 23 décembre 2011, 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.

Crédit Agricole S.A. consolide par mise en équivalence ses participations dans les Caisses régionales. Ces participations sont des risques pondérés à 290% (CCI) ou 370% (CCA) dans le ratio de solvabilité de Crédit Agricole S.A.

A travers le dispositif Switch, les Caisses régionales s'engagent à supporter les exigences en Fonds Propres et les risques économiques associés sous forme d'indemnisation le cas échéant.

La bonne fin du dispositif est garantie par la mise en place d'un dépôt de garantie versé par les Caisses régionales à Crédit Agricole S.A.

Ainsi le dispositif protège Crédit Agricole S.A. dès lors qu'une baisse de valeur est constatée, le mécanisme de garantie est actionné et Crédit Agricole S.A. perçoit une indemnisation prélevée sur le dépôt de garantie. En cas de hausse ultérieure de la valeur de mise en équivalence globale, Crédit Agricole S.A., de par l'application d'une clause de retour à meilleure fortune, restitue les indemnisations préalablement perçues.

En conséquence, sur le plan prudentiel :

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

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

Ce contrat s'analyse en substance comme un droit complémentaire attaché aux 25 % de CCI/CCA détenus par Crédit Agricole S.A. dans les Caisses régionales, et par conséquent il est lié à l'influence notable que Crédit Agricole S.A. exerce sur les Caisses régionales.

La durée de la garantie est de 15 ans au bout desquels elle peut être prolongée par tacite reconduction. Cette garantie peut être résiliée par anticipation, dans certaines conditions et avec l'accord préalable de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution.

Le dépôt de garantie est rémunéré à taux fixe aux conditions de la liquidité long terme. La garantie fait l'objet d'une rémunération fixe qui couvre le risque actualisé et le coût d'immobilisation des fonds propres par les Caisses régionales.

Dans les comptes consolidés, le traitement comptable repose sur l'analyse en substance de la transaction : cela conduit à considérer que l'indemnisation issue de la mise en jeu des garanties et son remboursement lors du retour à meilleure fortune s'analysent comme un partage des résultats dont les impacts sont enregistrés en réserves consolidées au niveau des Caisses régionales et en résultat sur sociétés mises en équivalences dans les comptes consolidés de Crédit Agricole S.A., compte tenu de l'influence notable exercée par Crédit Agricole S.A. . Le dépôt de garantie constitue une créance au coût amorti pour les Caisses régionales et symétriquement une dette au coût amorti pour Crédit Agricole S.A. Les rémunérations sont respectivement enregistrées en Produit net bancaire, à l'exception de la rémunération de la garantie qui est affectée au résultat des entreprises mises en équivalence chez Crédit Agricole S.A.

Par avenant signé le 19 décembre 2013, Crédit Agricole S.A. et les Caisses régionales ont décidé d'étendre l'assiette des garanties déjà accordées par les Caisses régionales à Crédit Agricole S.A. le 23 décembre 2011 à la participation de Crédit Agricole S.A. dans Crédit Agricole Assurances (CAA).

Les nouvelles garanties ont pris effet le 2 janvier 2014 et permettent désormais un transfert des exigences prudentielles s'appliquant à la fois aux participations de Crédit Agricole S.A. dans les Caisses régionales (CCI/CCA) et dans Crédit Agricole Assurances (CAA), ce dernier étant mis en équivalence pour les besoins prudentiels.

Dans ce contexte, les dépôts de garantie versés par les Caisses régionales à Crédit Agricole S.A. ont été complétés en date du 2 janvier 2014. Les dépôts de garantie sont calibrés pour matérialiser l'économie de fonds propres réalisée par Crédit Agricole S.A.

L'échéancier des garanties globales reste identique (1^{er} mars 2027).

Le mécanisme général du dispositif est similaire au premier volet de l'opération, mais la substance du contrat s'analyse désormais comme un contrat d'assurance du fait de l'existence d'un risque global d'assurance au sens de la norme IFRS 4.

➤ **Informations relatives aux parties liées**

- La Caisse régionale du Languedoc compte 105 Caisses locales.

Les Caisses locales détiennent 12 774 043 parts sociales de la Caisse régionale du Languedoc. Elles détiennent 88 644k€ de bons de Caisse régionale au 31 décembre 2013.

- La Caisse régionale détient un fonds dédié au 31 décembre 2013 : Force Languedoc

Le fonds Force Languedoc est implanté en France, consolidé selon la méthode de l'intégration globale, contrôlé à 100% par la Caisse régionale qui détient 98,05% d'intérêts.

- En dehors des avantages au personnel et autres éléments de rémunération et à l'exclusion d'éventuelles opérations de crédits conclues à des conditions de marché ou aux conditions offertes à l'ensemble du personnel de la Caisse régionale, aucune transaction n'a eu lieu entre les entités du groupe Caisse régionale du Languedoc et les dirigeants de la Caisse régionale.

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

COMPTE DE RESULTAT

| <i>(en milliers d'euros)</i> | <i>Notes</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|-----------------|-------------------|-------------------|
| Intérêts et charges assimilées | 4.1 | 339 027 | 364 847 |
| Commissions (produits) | 4.2 | 291 223 | 288 157 |
| Commissions (charges) | 4.2 | -37 002 | -38 230 |
| Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat | 4.3 | 902 | -781 |
| Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente | 4.4-6.4 | 16 035 | -473 |
| Produits des autres activités | 4.5 | 3 099 | 3 126 |
| Charges des autres activités | 4.5 | -2 633 | -3 456 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | | 610 651 | 613 190 |
| Charges générales d'exploitation | 4.6-7.1-7.4-7.6 | -284 252 | -279 267 |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles | 4.7 | -8 427 | -9 025 |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | | 317 972 | 324 898 |
| Coût du risque | 4.8 | -70 140 | -83 130 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 247 832 | 241 768 |
| Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence | 2.3 | | |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs | 4.9 | 567 | 442 |
| Variations de valeur des écarts d'acquisition | 2.6 | | |
| RESULTAT AVANT IMPOT | | 248 399 | 242 210 |
| Impôts sur les bénéfices | 4.10 | -90 293 | -90 082 |
| Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession | | | |
| RESULTAT NET | | 158 106 | 152 128 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | | 2 | |
| RESULTAT NET – PART DU GROUPE | | 158 104 | 152 128 |

RESULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES

| <i>(en milliers d'euros)</i> | <i>Notes</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| Résultat net | | 158 106 | 152 128 |
| Gains et pertes actuariels sur avantages post emploi | | 162 | -4 142 |
| Gains et pertes sur actifs non courants destinés à être cédés | | | |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables, hors entités mises en équivalence | | 162 | -4 142 |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables, des entités mises en équivalence | | | |
| Impôts sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables hors entités mises en équivalence | | -56 | 1 426 |
| Impôts sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entités mises en équivalence | | | |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres et non recyclables ultérieurement en résultat | | 106 | -2 716 |
| Gains et pertes sur écarts de conversion | | 0 | 2 |
| Gains et pertes sur actifs disponibles à la vente | | -17 388 | 19 034 |
| Gains et pertes sur instruments dérivés de couverture | | 1 730 | -1 494 |
| Gains et pertes sur actifs non courants destinés à être cédés | | | |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres recyclables, hors entités mises en équivalence | | -15 658 | 17 542 |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres recyclables part du Groupe, des entités mises en équivalence | | | |
| Impôts sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables hors entités mises en équivalence | | 5 150 | -5 488 |
| Impôts sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entités mises en équivalence | | | |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres et recyclables ultérieurement en résultat | | -10 508 | 12 054 |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres | 4.11 | -10 402 | 9 338 |
| Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | | 147 704 | 161 466 |
| Dont participations ne donnant pas le contrôle | | 2 | 1 |
| Dont part du Groupe | | 147 702 | 161 465 |

Les montants sont présentés nets d'impôts.

L'ensemble des Caisses régionales de Crédit Agricole détient la totalité du capital de SAS Rue la Boétie dont l'objet exclusif est la détention à tout moment de plus de 50 % des droits de vote et du capital de Crédit Agricole S.A. Les opérations sur les titres non cotés SAS Rue la Boétie sont encadrées par une convention de liquidité qui détermine le prix de référence qui devrait s'appliquer en cas de transferts des titres SAS Rue La Boétie entre Caisses régionales ou lors des augmentations de capital de SAS Rue la Boétie.

Au plan comptable, les titres SAS Rue La Boétie sont classés en titres disponibles à la vente (AFS) et doivent être valorisés à leur juste valeur dans les comptes des Caisses régionales. Dans la mesure où ces titres ne sont pas cotés sur un marché actif, cette juste valeur doit être établie sur la base de techniques de valorisation. Si aucune juste valeur ne peut être déterminée de manière fiable, la norme prévoit que les titres soient maintenus à leur prix de revient. Jusqu'en 2012 et pour refléter les spécificités des titres SAS Rue La Boétie, la valeur retenue pour l'établissement des comptes consolidés des Caisses régionales a été alignée sur la convention de liquidité qui détermine le prix de référence qui doit s'appliquer en cas de transferts des titres SAS Rue La Boétie entre Caisses régionales. Ce prix de référence est déterminé par une formule qui intègre trois composantes : le cours de bourse des titres Crédit Agricole S.A., le coût de revient de l'action Crédit Agricole S.A. dans les comptes de la SAS Rue La Boétie et l'actif net consolidé par action de Crédit Agricole S.A.

Toutefois, dans un contexte de marché dégradé, la baisse du cours de l'action Crédit Agricole S.A. s'est traduit par un écart croissant constaté durablement entre le cours de l'action Crédit Agricole S.A. et le prix de l'action SAS Rue La Boétie fixé par la convention de liquidité. En l'absence de transaction sur le titre entre les Caisses régionales, ce prix fixé par la convention n'a plus semblé pouvoir être considéré comme une référence de prix représentative de leur juste valeur au sens de la norme IAS 39.

La mise en œuvre d'une valorisation qui permettrait de refléter l'ensemble des droits et obligations attachés à la détention des titres SAS Rue La Boétie soulève de nombreuses incertitudes, en particulier en ce qui concerne la valorisation d'éléments intangibles et incessibles comme :

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

En conséquence, et comme le prévoit la norme IAS 39 dès lors que le recours à un modèle de valorisation ne permet pas d'établir une valorisation fiable, les titres SAS Rue La Boétie sont valorisés à leur coût depuis le 31 décembre 2012. En cas de cession ou de dépréciation, les gains et pertes latents précédemment constatés en gains et pertes directement en capitaux propres sont transférés en résultat. En cas d'indication objective de perte de valeur les titres sont dépréciés dès lors que la valeur comptable du titre est supérieure à une valeur de référence déterminée sur une approche multicritère basée sur la valeur de marché des différentes activités de Crédit Agricole S.A. Ainsi, les travaux de valorisation, réalisés par un expert externe, s'appuient sur une approche fondée sur des paramètres de marché visant à établir une valeur des flux de trésorerie futurs attendus actualisés au taux qui serait retenu par le marché pour un actif similaire conformément au paragraphe 66 d'IAS 39. Cette approche combine une valorisation des flux futurs attendus des différentes activités du Groupe actualisés à un taux de marché, une valorisation de l'actif net du Groupe, une valorisation des activités du Groupe par référence à des prix de transactions observés récemment sur des activités similaires, une valorisation fondée sur le cours de bourse de Crédit Agricole S.A. complété d'une prime de contrôle et, le cas échéant une valorisation par référence aux transactions internes.

Ainsi, depuis le 31 décembre 2012, les titres SAS Rue La Boétie sont évalués à leur coût. Ce dernier correspondait à la juste valeur des titres au 30 septembre 2012, soit 14 euros. La valeur fondée sur des paramètres de marché et déterminée pour le test de dépréciation selon la méthodologie décrite ci-avant ressortait à 13,64 euros au 31 décembre 2012.

En conséquence, les impacts en 2012 pour la Caisse régionale du languedoc ont été les suivants :

- Constatation d'une dépréciation de 17 841 milliers d'euros déterminée à partir de la différence entre la valeur des titres au 30 septembre 2012 soit 14 euros par action et la valeur déterminée pour le test de dépréciation soit 13,64 euros par action.
- Reclassement partiel en résultat des gains latents constatés en capitaux propres pour 12 591 milliers d'euros, montant correspondant à la différence entre la valeur des titres au 30 septembre 2012 et la valeur des titres servant de base au calcul de la dépréciation au 31 décembre 2012 soit 13,64 euros par titre.

Soit un impact global sur le résultat consolidé au 31 décembre 2012 de - 5 250 milliers d'euros.

Au 31 décembre 2013, les titres SAS Rue La Boétie ont fait l'objet de test de dépréciation, il en résulte que la valeur de l'action SAS Rue La Boétie est estimée à 17,56 euros à fin 2013, contre 13,64 euros à fin 2012. Dès lors, aucune dépréciation complémentaire n'a été à constater.

BILAN ACTIF

| <i>(en milliers d'euros)</i> | <i>Notes</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|---------------------|-------------------|-------------------|
| Caisse, banques centrales | 6.1 | 103 284 | 112 381 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 6.2-6.8 | 13 531 | 28 120 |
| Instruments dérivés de couverture | 3.2-3.4 | 354 573 | 556 111 |
| Actifs financiers disponibles à la vente | 6.4-6.6-6.7-6.8 | 1 080 127 | 1 127 076 |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | 3.1-3.3-6.5-6.7-6.8 | 922 097 | 1 149 977 |
| Prêts et créances sur la clientèle | 3.1-3.3-6.5-6.7-6.8 | 16 206 095 | 16 703 973 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | | 389 269 | 629 329 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 6.7-6.8-6.10 | 771 757 | 688 063 |
| Actifs d'impôts courants et différés | 6.13 | 164 380 | 151 155 |
| Comptes de régularisation et actifs divers | 6.14 | 449 846 | 688 823 |
| Actifs non courants destinés à être cédés | 6.15 | | |
| Participation aux bénéfices différée | 6.18 | | |
| Participations dans les entreprises mises en équivalence | 2.3 | | |
| Immeubles de placement | 6.16 | 7 699 | 8 217 |
| Immobilisations corporelles | 6.17 | 44 750 | 44 535 |
| Immobilisations incorporelles | 6.17 | 4 463 | 4 755 |
| Écarts d'acquisition | 2.6 | | |
| TOTAL DE L'ACTIF | | 20 511 871 | 21 892 515 |

BILAN PASSIF

| <i>Notes</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | |
| Banques centrales | 6.1 | |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat | 6.2 | 16 283 |
| Instrumentés dérivés de couverture | 3.2-3.4 | 761 488 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 3.3-6.9 | 11 946 930 |
| Dettes envers la clientèle | 3.1-3.3-6.9 | 5 610 336 |
| Dettes représentées par un titre | 3.2-3.3-6.11 | 1 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | | 255 275 |
| Passifs d'impôts courants et différés | 6.13 | 0 |
| Comptes de régularisation et passifs divers | 6.14 | 381 199 |
| Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés | 6.15 | |
| Provisions techniques des contrats d'assurance | 6.18 | |
| Provisions | 6.19 | 107 090 |
| Dettes subordonnées | 3.2-3.3-6.11 | 5 |
| TOTAL DETTES | | 17 806 524 |
| | | 19 330 234 |
| CAPITAUX PROPRES | | 2 705 347 |
| | | 2 562 281 |
| Capitaux propres - part du Groupe | | 2 705 293 |
| Capital et réserves liées | | 1 417 256 |
| Réserves consolidées | | 1 079 557 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux | | 50 376 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur actifs non courants destinés à être cédés | | 60 778 |
| Résultat de l'exercice | | 158 104 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | | 54 |
| TOTAL DU PASSIF | | 20 511 871 |
| | | 21 892 515 |

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

| (en milliers d'Euros) | Part du Groupe | | | | | | | Participations ne donnant pas le contrôle | | | | Capitaux propres consolidés | |
|---|---------------------------|---|-------------------------------------|---------------------------------------|---|---|----------------|---|--|---|---|-----------------------------|------------------|
| | Capital et réserves liées | | | | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | | Résultat net | Capitaux propres | Capital réserves consolidées et résultat | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | | | Capitaux propres |
| | Capital | Primes et Réserves consolidées liées au capital (1) | Elimination des titres auto-détenus | Total Capital et Réserves consolidées | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables | | | | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables | | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | | | | | |
| Capitaux propres au 1er janvier 2012 | 201 653 | 2 156 329 | -5 136 | 2 352 846 | 1 349 | 50 093 | | 2 404 288 | 13 | | | 13 | 2 404 301 |
| Augmentation de capital | 21 518 | | | 21 518 | | | | 21 518 | | | | 0 | 21 518 |
| Variation des titres auto détenus | -914 | -2 332 | 1 617 | -1 629 | | | | -1 629 | | | | 0 | -1 629 |
| Dividendes versés en 2012 | | -23 375 | | -23 375 | | | | -23 375 | | | | 0 | -23 375 |
| Dividendes reçus des Caisses régionales et filiales | | | | 0 | | | 0 | | | | | 0 | 0 |
| Effet des acquisitions / cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle | | | | 0 | | | 0 | | 6 | | | 6 | 6 |
| Mouvements liés aux stock options | | | | 0 | | | 0 | | | | | 0 | 0 |
| Mouvements liés aux opérations avec les actionnaires | 20 604 | -25 707 | 1 617 | -3 486 | 0 | 0 | 0 | -3 486 | 6 | 0 | 0 | 6 | -3 480 |
| Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | | | | 0 | -2 716 | 12 053 | | 9 337 | | | | 0 | 9 337 |
| Quote-part dans les variations de Capitaux Propres des entreprises mises en équivalence | | | | 0 | | | 0 | | | | | 0 | 0 |
| Résultat au 31/12/2012 | | | | 0 | | | 152 128 | 152 128 | | | | 0 | 152 128 |
| Autres variations | | -4 | | -4 | | | | -4 | | | | 0 | -4 |
| Capitaux propres au 31 décembre 2012 | 222 257 | 2 130 618 | -3 519 | 2 349 356 | -1 367 | 62 146 | 152 128 | 2 562 263 | 19 | 0 | 0 | 19 | 2 562 282 |
| Affectation du résultat 2012 | | 152 128 | | 152 128 | | | -152 128 | | | | | 0 | 0 |
| Capitaux propres au 1er janvier 2013 | 222 257 | 2 282 746 | -3 519 | 2 501 484 | -1 367 | 62 146 | 0 | 2 562 263 | 19 | 0 | 0 | 19 | 2 562 282 |
| Augmentation de capital | 19 215 | | | 19 215 | | | | 19 215 | | | | 0 | 19 215 |
| Variation des titres auto détenus | -754 | -1 838 | 285 | -2 307 | | | | -2 307 | | | | 0 | -2 307 |
| Dividendes versés en 2013 | | -21 406 | | -21 406 | | | | -21 406 | | | | 0 | -21 406 |
| Dividendes reçus des Caisses régionales et filiales | | | | 0 | | | 0 | 0 | | | | 0 | 0 |
| Effet des acquisitions / cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle | | | | 0 | | | 0 | 0 | 33 | | | 33 | 33 |
| Mouvements liés aux stock options | | | | 0 | | | 0 | 0 | | | | 0 | 0 |
| Mouvements liés aux opérations avec les actionnaires | 18 461 | -23 244 | 285 | -4 498 | 0 | 0 | 0 | -4 498 | 33 | 0 | 0 | 33 | -4 465 |
| Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | | | | 0 | 106 | -10 509 | | -10 403 | | | | 0 | -10 403 |
| Quote-part dans les variations de Capitaux Propres des entreprises mises en équivalence | | | | 0 | | | 0 | 0 | | | | 0 | 0 |
| Résultat au 31/12/2013 | | | | 0 | | | 158 104 | 158 104 | 2 | | | 2 | 158 106 |
| Autres variations | | -173 | | -173 | | | | -173 | | | | 0 | -173 |
| CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2013 | 240 718 | 2 259 329 | -3 234 | 2 496 813 | -1 261 | 51 637 | 158 104 | 2 705 293 | 54 | 0 | 0 | 54 | 2 705 347 |

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

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

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

Les **activités opérationnelles** sont représentatives des activités génératrices de produits de la Caisse régionale y compris les actifs recensés dans le portefeuille de placements détenus jusqu'à l'échéance.

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

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

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

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

| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|-----------------|-----------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | |
| Résultat avant impôts | 248 399 | 244 764 |
| Dotations nettes aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles | 8 427 | 9 025 |
| Dépréciations des écarts d'acquisition et des autres immobilisations | | |
| Dotations nettes aux dépréciations et aux provisions | 85 424 | 123 159 |
| Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence | | |
| Résultat net des activités d'investissement | -586 | -437 |
| Résultat net des activités de financement | 178 | 485 |
| Autres mouvements | -20 981 | -18 248 |
| Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements | 72 462 | 113 984 |
| Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit | -685 460 | -393 276 |
| Flux liés aux opérations avec la clientèle | 596 915 | 96 037 |
| Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers | -32 189 | -31 024 |
| Flux liés aux opérations affectant des actifs ou passifs non financiers | 31 104 | -63 308 |
| Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence | | |
| Impôts versés | -98 457 | -98 759 |
| Diminution/(augmentation) nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles | -188 087 | -490 330 |
| Flux provenant des activités abandonnées | | |
| TOTAL Flux net de trésorerie généré par l'activité OPERATIONNELLE (A) | 132 774 | -131 582 |
| Flux liés aux participations | -12 353 | -125 |
| Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles | -7 783 | -5 963 |
| Flux provenant des activités abandonnées | | |
| TOTAL Flux net de trésorerie lié aux opérations d'INVESTISSEMENT (B) | -20 136 | -6 088 |
| Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires (1) | -4 441 | -4 907 |
| Autres flux nets de trésorerie provenant des activités de financement (2) | -10 306 | -2 012 |
| Flux provenant des activités abandonnées | | |
| TOTAL Flux net de trésorerie lié aux opérations de FINANCEMENT (C) | -14 747 | -6 919 |
| Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie (D) | | |
| Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie (A + B + C + D) | 97 891 | -144 589 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture | -92 227 | 52 362 |
| Solde net des comptes de caisse et banques centrales * | 112 329 | 108 285 |
| Solde net des comptes, prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit ** | -204 556 | -55 923 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture | 5 664 | -92 227 |
| Solde net des comptes de caisse et banques centrales * | 103 270 | 112 329 |
| Solde net des comptes prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit ** | -97 606 | -204 556 |
| VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE ET DES EQUIVALENTS DE TRESORERIE | 97 891 | -144 589 |

* composé du solde net des postes "Caisses et Banques centrales", hors intérêts courus, tel que détaillé en note 6.1 (y compris trésorerie des entités reclassées en activités destinées à être cédées)

** composé du solde des postes "comptes ordinaires débiteurs sains" et "comptes et prêts au jour le jour sains" tel que détaillés en note 6.5 et des postes "comptes ordinaires créditeurs" et "comptes et emprunts au jour le jour" tel que détaillés en note 6.9. (hors intérêts courus et y compris opérations internes au Crédit Agricole)

- (1) dont 21406 milliers d'euros de paiement de dividendes versées par la caisse régionale à ses actionnaires pour l'année 2013, et dont 19215 milliers d'euros d'émission de parts sociales de Caisses locales
- (2) au cours de l'année 2013, les remboursements nets de dettes subordonnées s'élèvent à 10000 milliers d'euros.

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS

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

1.1. Normes applicables et comparabilité

En application du règlement CE n° 1606/2002, les comptes annuels ont été établis conformément aux normes IAS/IFRS et aux interprétations IFRIC applicables au 31 décembre 2013 et telles qu'adoptées par l'Union européenne (version dite « carve out »), en utilisant donc certaines dérogations dans l'application de la norme IAS 39 pour la comptabilité de macro-couverture.

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

Les normes et interprétations sont identiques à celles utilisées et décrites dans les états financiers du Groupe au 31 décembre 2012.

Elles ont été complétées par les dispositions des normes IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne au 31 décembre 2013 et dont l'application est obligatoire pour la première fois sur l'exercice 2013. Celles-ci portent sur :

| Normes, Amendements ou Interprétations | Date de publication par l'Union européenne | Date de 1ère application : exercices ouverts à compter du | Applicable dans le Groupe |
|---|---|--|----------------------------------|
| Amendement de la norme IAS 1, relatif à la présentation des autres éléments du résultat global, nouvelle décomposition des autres capitaux | 05 juin 2012 (UE n°475/2012) | 1 ^{er} janvier 2013 | Oui |
| Amendement de la norme IAS 19 relatif aux engagements de retraite (régimes à prestations définies) | 05 juin 2012 (UE n°475/2012) | 1 ^{er} janvier 2013 | Oui |
| Norme IFRS 13 relative à l'évaluation de la juste valeur | 11 décembre 2012 (UE n° 1255/12) | 1 ^{er} janvier 2013 | Oui |
| Amendement de la norme IAS 12 sur les impôts différés – Recouvrement des actifs sous-jacents | 11 décembre 2012 (UE n° 1255/12) | 1 ^{er} janvier 2013 | Non |
| Interprétation IFRIC 20 sur les frais de déblaiement engagés pendant la phase de production d'une mine à ciel ouvert | 11 décembre 2012 (UE n° 1255/12) | 1 ^{er} janvier 2013 | Non |
| Amendement d'IFRS 1 sur l'hyperinflation grave | 11 décembre 2012 (UE n° 1255/12) | 1 ^{er} janvier 2013 | Non |
| Amendements d'IFRS 7 sur les informations à fournir au titre des compensations d'actifs financiers et des passifs financiers | 13 décembre 2012 (UE n° 1256/12) | 1 ^{er} janvier 2013 | Oui |
| Amendement de la norme IFRS 1 (prêts publics) | 04 mars 2013 (UE n°183/2013) | 1 ^{er} janvier 2013 | Non |
| Amendements portant sur les améliorations annuelles des IFRS, cycle 2009-2011 modifiant les normes suivantes : IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34, IFRIC 2 | 27 mars 2013 (UE n°301/2013) | 1 ^{er} janvier 2013 | Oui |

La norme IFRS 13 donne un cadre général à l'évaluation de la juste valeur, en s'appuyant sur une nouvelle définition basée sur un prix de sortie et prévoit des informations supplémentaires à communiquer en annexe sur les évaluations à la juste valeur.

La principale portée de cette norme est la prise en compte du risque de non-exécution sur les dérivés passifs (Debit Value Adjustment ou DVA ou risque de crédit propre), et selon une approche symétrique à l'évaluation du risque de contrepartie sur les dérivés actifs (Credit Value Adjustment ou CVA).

L'impact de la première application d'IFRS 13 au sein de la Caisse Régionale s'élève à -231 milliers d'euros en Produit net bancaire (CVA = -243 milliers d'euros/DVA = 12 milliers d'euros).

L'application des autres nouveaux textes du référentiel IFRS n'a pas eu d'impact significatif sur le résultat et la situation nette de la période.

En effet :

- L'amendement de la norme IAS 1 prévoit, au sein des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres, la distinction des éléments recyclables/non recyclables. La mise en œuvre de cet amendement se résume à un impact de présentation.
- L'amendement de la norme IAS 19 prévoit principalement l'obligation d'enregistrer les écarts actuariels, relatifs aux régimes à prestations définies, en gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres. Cette méthode étant déjà appliquée par le Groupe (optionnelle dans la version précédente d'IAS 19), les effets de cet amendement sont très limités et non significatifs (enregistrement en capitaux propres dans les comptes au 31 décembre 2013).
- L'amendement d'IFRS 7 qui vise à réconcilier les règles de compensation IFRS telles que définies dans IAS 32, avec les règles de compensations américaines selon le référentiel US Gaap, prévoit que soient mentionnés les effets des accords de compensation sur les actifs et les passifs financiers. La traduction de cet amendement est l'intégration d'une note complémentaire (note 6.12 « Informations sur la compensation des actifs et des passifs financiers ») au niveau des notes annexes des états financiers au 31 décembre 2013.

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

Ceci concerne en particulier :

| Normes, Amendements ou Interprétations | Date de publication par l'Union européenne | Date de 1ère application obligatoire : exercices ouverts à compter du | Applicable ultérieurement dans le Groupe |
|---|---|--|---|
| Norme IFRS 10 sur les états financiers consolidés | 11 décembre 2012 (UE n° 1254/12) | 1 ^{er} janvier 2014 | Oui |
| Norme IFRS 11 sur les partenariats | 11 décembre 2012 (UE n° 1254/12) | 1 ^{er} janvier 2014 | Oui |
| Norme IFRS 12 sur les informations à fournir sur les intérêts détenus dans d'autres entités | 11 décembre 2012 (UE n° 1254/12) | 1 ^{er} janvier 2014 | Oui |
| Norme IAS 27 modifiée sur les états financiers individuels | 11 décembre 2012 (UE n° 1254/12) | 1 ^{er} janvier 2014 | Non |
| Norme IAS 28 modifiée sur les participations dans des entreprises associées et des coentreprises | 11 décembre 2012 (UE n° 1254/12) | 1 ^{er} janvier 2014 | Oui |
| Amendement d'IAS 32 sur la présentation des compensations d'actifs financiers et des passifs financiers | 13 décembre 2012 (UE n° 1256/12) | 1 ^{er} janvier 2014 | Oui |
| Amendements relatifs aux dispositions transitoires pour les normes IFRS 10 : Consolidation des états financiers, IFRS 11 : Partenariat et IFRS 12 : Informations à fournir sur les intérêts détenus dans d'autres entités | 04 avril 2013 (UE n°313/2013)05 | 1 ^{er} janvier 2014 | Oui |
| Amendement des normes IFRS 10 et 12 par rapport aux entreprises d'investissement | 20 novembre 2013 (UE n° 1174/2013) | 1 ^{er} janvier 2014 | Non |
| Amendement de la norme IAS 36 sur les informations à fournir sur la valeur recouvrable des actifs non financiers | 19 décembre 2013 (UE n° 1374/2013) | 1 ^{er} janvier 2014 | Oui |
| Amendements de la norme IAS 39 sur les instruments financiers, par rapport à la comptabilisation et l'évaluation de la novation de dérivés et le maintien de la comptabilité de couverture | 19 décembre 2013 (UE n° 1375/2013) | 1 ^{er} janvier 2014 | Oui |

La Caisse régionale n'attend pas d'effet significatif de ces applications sur son résultat et ses capitaux propres.

Par ailleurs, les normes et interprétations publiées par l'IASB mais non encore adoptées par l'Union européenne n'entreront en vigueur d'une manière obligatoire qu'à partir de cette adoption et ne sont donc pas appliquées par le Groupe au 31 décembre 2013.

1.2. Format de présentation des états financiers

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

1.3. Principes et méthodes comptables

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

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

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

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

Cette liste n'est pas exhaustive.

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

- les instruments financiers évalués à la juste valeur ;
- les participations non consolidées ;
- les régimes de retraite et autres avantages sociaux futurs ;
- les dépréciations durables de titres disponibles à la vente et d'actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance;
- les dépréciations des créances irrécouvrables ;
- les provisions ;
- les actifs d'impôts différés ;
- la participation aux bénéfices différés

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

➤ Instruments financiers (IAS 32 et 39)

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

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

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

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

✓ Titres à l'actif

- Classification des titres à l'actif

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

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

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

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

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

Cette comptabilisation est généralement utilisée pour éviter de comptabiliser et d'évaluer séparément des dérivés incorporés à des instruments hybrides.

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

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

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

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

- Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance

La catégorie "Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance" (applicable aux titres à maturité définie) est ouverte aux titres à revenu fixe ou déterminable que la Caisse régionale du Languedoc a l'intention et la capacité de conserver jusqu'à leur échéance, autres que :

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

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

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

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

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

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

- Prêts et créances

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

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

Ils sont comptabilisés ultérieurement selon la méthode du coût amorti avec amortissement de la surcote / décote selon la méthode du taux d'intérêt effectif corrigé d'éventuelles dépréciations.

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

- Actifs financiers disponibles à la vente

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

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

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

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

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

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

Valorisation des titres SAS Rue La Boétie :

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

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

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

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

- Dépréciation des titres

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

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

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

Au-delà de ces critères, la Caisse régionale constate une dépréciation en cas de baisse de valeur supérieure à 50 % ou observée pendant plus de 3 ans.

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

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

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

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

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

La constatation de cette dépréciation se fait :

- pour les titres évalués au coût amorti via l'utilisation d'un compte de dépréciation, le montant de la perte étant comptabilisé au compte de résultat, avec une reprise possible en cas d'amélioration ultérieure,
- pour les titres disponibles à la vente par un transfert en résultat du montant de la perte cumulée sortie des capitaux propres, avec possibilité, en cas d'amélioration ultérieure de la valeur des titres, de reprendre par le résultat la perte précédemment transférée en résultat lorsque les circonstances le justifient pour les instruments de dettes.

- Date d'enregistrement des titres

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

✓ **Reclassements d'actifs financiers**

La Caisse régionale n'a pas opéré de reclassement au titre de l'amendement de la norme IAS39, au cours des trois derniers exercices

✓ **Acquisition et cession temporaire de titres**

La Caisse régionale n'est pas concernée.

✓ **Activité de crédits**

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

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

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

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

- Dépréciations de créances

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

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

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

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

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

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

- Dépréciations sur base individuelle

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

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

- Dépréciations sur base collective

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

Dépréciations calculées à partir de modèles Bâle 2.

Dans le cadre de la réglementation Bâle 2, la Caisse régionale détermine, à partir d'outils et de bases statistiques, un montant de pertes attendues à horizon d'un an, en fonction de multiples critères d'observation qui répondent à la définition de l'événement de perte au sens de la norme IAS 39.

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

Le montant de cette dépréciation est obtenu par l'application au montant de pertes attendues calculé selon les modèles Bâle 2, d'un coefficient de passage à maturité, destiné à prendre en compte la nécessité de constituer des dépréciations sur les pertes attendues jusqu'au terme du contrat

- Autres dépréciations sur base collective :

Par ailleurs, la Caisse régionale a également constaté à l'actif de son bilan des dépréciations sur bases collectives destinées à couvrir des risques clientèle non affectés individuellement, telles que les dépréciations sectorielles ou les dépréciations sur pays à risque. Ces dernières visent à couvrir des risques estimés sur une base sectorielle ou géographique pour lesquels il existe statistiquement ou historiquement un risque de non-recouvrement partiel. Les provisions sectorielles recensées en décembre 2013, par la Caisse régionale portent sur les marchés identifiés comme porteurs de risques spécifiques : la viticulture, la promotion immobilière, la construction/BTP, l'acquisition immobilière, l'activité de LBO, les cafés/hôtels/restaurants, l'automobile, la filière Production végétale, la boulangerie/pâtisserie du fait de la situation économique locale spécifique et l'exposition de la Caisse régionale sur ces secteurs.

- Restructurations de créances

Les créances restructurées pour cause de défaillance du client sont des créances classées en défaut au moment de la restructuration pour lesquelles l'entité a modifié les conditions financières initiales (taux d'intérêt, durée) pour des raisons économiques ou juridiques liées aux difficultés financières de l'emprunteur, selon des modalités qui n'auraient pas été envisagées dans d'autres circonstances.

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

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

- la valeur 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. Son amortissement affecte ensuite la marge d'intérêt.

Les crédits restructurés font l'objet d'un suivi en fonction de la notation conforme aux règles bâloises et sont dépréciés en fonction du risque de crédit estimé. Ils sont dépréciés individuellement dès le premier impayé.

- Encours en souffrance

Les encours en souffrance sont des encours pour lesquels ont été constatés des arriérés de paiement n'entraînant pas pour autant une dépréciation sur base individuelle (encours sensibles sous surveillance).

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

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

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

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

✓ Passifs financiers

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

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

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

- Titres au passif
 - Distinction dettes – capitaux propres

Un instrument de dettes ou un passif financier constitue une obligation contractuelle :

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

Un instrument de capitaux propres est un contrat mettant en évidence un intérêt résiduel dans une entreprise après déduction de toutes ses dettes (actif net).

- Rachat d'actions propres

Les actions propres rachetées par la Caisse régionale ne rentrent pas dans la définition d'un actif financier et sont comptabilisées en déduction des capitaux propres. Elles ne génèrent aucun impact sur le compte de résultat.

✓ Produits de la collecte

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

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

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

Les plans d'épargne logement et les comptes d'épargne logement donnent lieu le cas échéant à une provision telle que détaillée dans la note 6.18.

✓ Instruments dérivés

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

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

- La comptabilité de couverture

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Dérivés incorporés :

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

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

✓ Détermination de la juste valeur des instruments financiers

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

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

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

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

- Juste valeur des émissions structurées

La Caisse régionale n'est pas concernée par les émissions structurées.

- Juste valeur des dérivés

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

Le calcul du CVA/DVA repose sur une estimation des pertes attendues à partir de la probabilité de défaut et de la perte en cas de défaut. La méthodologie employée repose sur des paramètres de marché lorsque la contrepartie dispose d'un CDS coté directement ou indirectement observable (Credit Default Swap) ou des paramètres historiques de défaut pour les autres contreparties.

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

- Hiérarchie de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

Sont présentés en niveau 2 :

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

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

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

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

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

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

La marge dégagée sur ces instruments financiers structurés est généralement constatée en résultat par étalement sur la durée pendant laquelle les paramètres sont jugés inobservables.

Lorsque les données de marché deviennent « observables », la marge restant à étaler est immédiatement reconnue en résultat.

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

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

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

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

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

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

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

Ce poste comprend également l'inefficacité résultant des opérations de couverture de juste valeur, de flux de trésorerie et d'investissements nets en devises.

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

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

- les dividendes et autres revenus provenant d'actions et autres titres à revenu variable classés dans la catégorie des actifs financiers disponibles à la vente ;
- les plus et moins-values de cession réalisées sur des titres à revenu fixe et à revenu variable classés dans la catégorie des actifs financiers disponibles à la vente ;
- les pertes de valeur des titres à revenu variable ;

- les résultats de cession ou de rupture des instruments de couverture de juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente lorsque l'élément couvert est cédé ;
- les résultats de cession ou de rupture des prêts et des créances, des titres détenus jusqu'à l'échéance dans les cas prévus par la norme IAS 39.

✓ **Compensation des actifs et passifs financiers**

Conformément à la norme IAS 32, La Caisse régionale compense un actif et un passif financier et présente un solde net si et seulement s'il a un droit juridiquement exécutoire à tout moment de compenser les montants comptabilisés et a l'intention de régler le montant net ou de réaliser l'actif et de réaliser le passif simultanément.

✓ **Garanties financières données**

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

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

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

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

✓ **Décomptabilisation des instruments financiers**

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

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

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

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

Un passif financier est décomptabilisé en tout ou partie uniquement lorsque ce passif est éteint.

➤ Provisions (IAS 37 et 19)

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

Au titre des obligations autres que celles liées au risque de crédit, la Caisse régionale du Languedoc a constitué des provisions qui couvrent notamment :

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

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

Les engagements sont établis en prenant en compte, notamment :

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

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

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

Des informations détaillées sont fournies au point 6.19.

➤ **Avantages au personnel (IAS 19)**

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

- les avantages à court terme, tels que les salaires, cotisations de sécurité sociale, congés annuels, intéressement, participation et primes dont leur règlement intégral est attendu dans les douze mois qui suivent la fin de l'exercice au cours duquel les membres du personnel ont rendu les services correspondants;
- les avantages à long terme (médailles du travail, primes et rémunérations payables douze mois ou plus à la clôture de l'exercice) ;
- les indemnités de fin de contrat de travail ;
- les avantages postérieurs à l'emploi, classés eux-mêmes en deux catégories décrites ci-après : les régimes à prestations définies et les régimes à cotisations définies.

✓ **Avantages à long terme**

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

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

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

✓ **Avantages postérieurs à l'emploi**

- Régimes à prestations définies

La Caisse régionale détermine à chaque arrêté ses engagements de retraite et avantages similaires ainsi que l'ensemble des avantages sociaux accordés au personnel et relevant de la catégorie des régimes à prestations définies.

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

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

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

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

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

Le montant de la provision est égal à :

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

Afin de couvrir ses engagements, la Caisse régionale du Languedoc a souscrit des assurances auprès de Prédica et d'ADICAM.

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

- Régimes à cotisations définies

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

➤ Impôts courants et différés

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Les plus-values latentes sur titres, lorsqu'elles sont taxables, ne génèrent pas de différences temporelles imposables entre la valeur comptable à l'actif et la base fiscale. Elles ne donnent donc pas lieu à constatation d'impôts différés.

Lorsque les titres concernés sont classés dans la catégorie des titres disponibles à la vente, les plus et moins-values latentes sont comptabilisées en contrepartie des capitaux propres. Aussi, la charge d'impôt ou l'économie d'impôt réel supportée par l'entité au titre de ces plus-values ou moins latentes est-elle reclassée en déduction de celles-ci.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

| Composant | Durée d'amortissement |
|-----------------------|-----------------------------------|
| Foncier | Non amortissable |
| Immeuble | 20 ans |
| Agencements | 5 à 8 ans |
| Matériel informatique | 3 à 6 ans (linéaire ou dégressif) |
| Matériel spécialisé | 3 à 5 ans (linéaire ou dégressif) |

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

Les éléments dont dispose la Caisse régionale sur la valeur de ses immobilisations amortissables lui permettent de conclure que les tests de dépréciation ne conduiraient pas à la modification des valeurs inscrites au bilan.

➤ Opérations en devises (IAS 21)

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

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

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

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

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

Les écarts de change sur éléments non monétaires sont comptabilisés :

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

➤ Commissions sur prestations de services (IAS 18)

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

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

➤ **Activités d'assurance (IFRS 4)**

Néant

➤ **Contrats de location (IAS 17)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Sont présentés sur une ligne distincte du compte de résultat :

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

1.4. Principes et méthodes de consolidation (IAS 27, 28 et 31)

➤ Périmètre de consolidation

Les états financiers consolidés incluent les comptes de la Caisse Régionale du Languedoc et ceux de toutes les sociétés sur lesquelles, selon les dispositions des normes IAS 27, IAS 28 et IAS 31, la Caisse régionale dispose d'un pouvoir de contrôle. Celui-ci est présumé lorsque la Caisse régionale détient, directement ou indirectement, au moins 20 % des droits de vote existants et potentiels.

✓ Consolidation des Caisses régionales

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

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

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

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

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

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

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

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

✓ **Notions de contrôle**

Conformément aux normes internationales, toutes les entités sous contrôle exclusif, sous contrôle conjoint ou sous influence notable sont consolidées, sous réserve que leur apport soit jugé significatif et qu'elles n'entrent pas dans le cadre des exclusions évoquées ci-après.

Le caractère significatif de cet impact est apprécié au travers de trois principaux critères exprimés en pourcentage du bilan, de la situation nette et du résultat consolidés.

Le contrôle exclusif est présumé exister lorsque la Caisse régionale détient, directement ou indirectement par l'intermédiaire de filiales, plus de la moitié des droits de vote existants ou potentiels d'une entité, sauf si dans des circonstances exceptionnelles, il peut être clairement démontré que cette détention ne permet pas le contrôle. Le contrôle exclusif existe également lorsque la Caisse régionale détient la moitié ou moins de la moitié des droits de vote, y compris potentiels, d'une entité mais dispose de la majorité des pouvoirs au sein des organes de direction.

Le contrôle conjoint s'exerce dans les co-entités au titre desquelles deux co-entrepreneurs ou plus sont liés par un apport contractuel établissant un contrôle conjoint.

L'influence notable résulte du pouvoir de participer aux politiques financière et opérationnelle d'une entreprise sans en détenir le contrôle. La Caisse régionale est présumée avoir une influence notable lorsqu'elle détient, directement ou indirectement par le biais de filiales, 20 % ou plus des droits de vote dans une entité.

✓ **Consolidation des entités ad hoc**

La consolidation des entités ad hoc (structures créées pour gérer une opération ou un groupe d'opérations similaires) et plus particulièrement des fonds sous contrôle exclusif, a été précisée par le SIC 12 (Standing Interpretations Committee).

En application de ce texte une entité ad hoc est consolidée lorsqu'elle est en substance contrôlée par la Caisse régionale, même en l'absence de lien capitalistique. Cela concerne en particulier les OPCVM dédiés.

La détermination du contrôle s'apprécie notamment au regard des circonstances suivantes :

- les activités de l'entité ad hoc sont menées pour le compte de la Caisse régionale selon ses besoins opérationnels spécifiques de façon à ce que la Caisse régionale obtienne des avantages de l'activité de l'entité ad hoc ;
- la Caisse régionale a les pouvoirs de décision pour obtenir la majorité des avantages des activités de l'entité ad hoc ou, en mettant en place un mécanisme «de pilotage automatique », la Caisse régionale a délégué ses pouvoirs de décision ;
- la Caisse régionale a le droit d'obtenir la majorité des avantages de l'entité ad hoc et par conséquent peut être exposée aux risques liés aux activités de l'entité ad hoc ; ou,
- la Caisse régionale conserve la majorité des risques résiduels ou inhérents à la propriété relatifs à l'entité ad hoc ou à ses actifs afin d'obtenir des avantages de ses activités.

✓ **Exclusions du périmètre de consolidation**

Conformément aux dispositions prévues par les normes IAS 28 § 1 et IAS 31 § 1, les participations minoritaires détenues par des entités de capital-risque sont exclues du périmètre de consolidation dans la mesure où elles sont classées en actifs financiers à la juste valeur par résultat soit par nature soit sur option.

➤ Méthodes de consolidation

Les méthodes de consolidation sont fixées respectivement par les normes IAS 27, 28 et 31. Elles résultent de la nature du contrôle exercé par la Caisse régionale sur les entités consolidables, quelle qu'en soit l'activité et qu'elles aient ou non la personnalité morale :

- l'intégration globale, pour les entités sous contrôle exclusif, y compris les entités à structure de comptes différente, même si leur activité ne se situe pas dans le prolongement de celle de la Caisse régionale;
- l'intégration proportionnelle, pour les entités sous contrôle conjoint, y compris les entités à structure de comptes différente, même si leur activité ne se situe pas dans le prolongement de celle de la Caisse régionale;
- la mise en équivalence, pour les entités sous influence notable.

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

Les participations ne donnant pas le contrôle sont telles que définies par la norme IAS 27 et intègrent les instruments qui sont des parts d'intérêts actuelles et qui donnent droit à une quote-part de l'actif net en cas de liquidation et les autres instruments de capitaux propres émis par la filiale et non détenus par le Groupe.

L'intégration proportionnelle consiste à substituer à la valeur des titres dans les comptes de la société consolidante la fraction représentative de ses intérêts dans le bilan et le résultat de la société consolidée.

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

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

Lors d'acquisitions complémentaires ou de cessions partielles avec maintien du contrôle conjoint ou de l'influence notable la Caisse régionale constate :

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

➤ Retraitements et éliminations

Les retraitements nécessaires à l'harmonisation des méthodes d'évaluation des sociétés consolidées sont effectués, sauf s'ils sont jugés non significatifs.

L'effet sur le bilan et le compte de résultat consolidés des opérations internes au Groupe est éliminé.

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

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

La Caisse régionale n'a pas de filiales à l'étranger.

➤ **Regroupements d'entreprises – Ecart d'acquisition**

Aucun regroupement d'entreprise n'est intervenu au cours de l'exercice .

2. Informations significatives de l'exercice

Le périmètre de consolidation et ses évolutions au 31 décembre 2013 sont présentés de façon détaillée à la fin des notes annexes en note 12 «Périmètre de consolidation au 31 décembre 2013 ».

2.1 Événements significatifs de la période

Gestion du risque crédit

Dans le contexte économique toujours tendu de l'année 2013, la Caisse régionale du Languedoc a maintenu son effort de provisionnement du risque crédit tant en matière de provisionnement affecté qu'en matière de provisionnement collectif dédié au risque latent (dont provisionnement spécifique de certaines filières économiques élargi cette année à un nouveau secteur d'activité).

Au 31 décembre 2013, les provisions individuelles pour créances douteuses ou litigieuses s'élèvent ainsi à 596,9 M€, couvrant les encours douteux à hauteur de 82 %.

L'encours des provisions sectorielles sur les filières déjà présentes en 2012 s'établit respectivement au 31 décembre 2013 à 44,0 millions d'euros pour la viticulture/viniculture, 22,3 millions d'euros pour les professionnels de l'immobilier, 8,3 millions d'euros pour la filière LBO, 50,4 millions d'euros pour les acquéreurs immobiliers, 19,5 millions d'euros pour la filière Cafés/Hôtels/Restaurants, 27,5 millions d'euros pour la filière Construction/BTP, 7,8 millions d'euros pour la filière Automobile et 2,6 millions d'euros pour la filière Boulangerie/Pâtisserie. La filière Production végétale a été dotée pour la première fois en 2013, à hauteur de 4,5 millions d'euros. Au total, le montant des provisions sur les filières spécifiquement identifiées s'établit à 186,8 millions d'euros (contre 172,5 millions d'euros au 31/12/2012).

Par ailleurs, les provisions collectives sur encours sains des autres domaines d'activité s'établissent à 93,5 millions d'euros au 31 décembre 2013 (contre 99,6 millions d'euros au 31/12/2012).

Gestion du risque opérationnel

Conformément à sa politique prudente de gestion des risques, la Caisse régionale a actualisé ses encours de provisions pour risques opérationnels incluant la dernière mise à jour de sa cartographie des risques opérationnels. La provision totale s'élève à 35,9 millions d'euros au 31 décembre 2013, stable par rapport à celle du 31 décembre 2012.

Relations internes au Groupe

La SACAM International est détenue par 38 Caisses régionales (4% de détention pour la Caisse régionale du Languedoc) et détient les entités Cariparma (filiale italienne) et ACBA (filiale arménienne).

Les titres n'étant pas cotés, leur valorisation varie en fonction des résultats des tests de dépréciation.

Au 31/03/2013, la valeur du titre a été ramenée de 9,30 € à 8,75 €, un complément de dépréciation durable a donc été doté au 1er trimestre à hauteur de 1,3 M€ dans les comptes de la Caisse régionale du Languedoc.

Il n'a pas été réalisé de test de dépréciation depuis cette date.

La SACAM Développement est détenue par l'ensemble des 39 Caisses régionales (4,04% de détention pour la Caisse régionale du Languedoc) et par SACAM Participations ; elle détient des participations dans Amundi (1,38 %), LCL (4,90 %), et CACIB (2,23 %).

Les titres n'étant pas cotés, leur valorisation varie en fonction des résultats des tests de dépréciation.

Au 30/06/2013, la valeur du titre a été ramenée de 39,93 € à 38,08 € ; la Caisse régionale du Languedoc a constaté une dépréciation temporaire (retraitée en capitaux propres dans les comptes consolidés) pour un montant de 169 K€.

Il n'a pas été réalisé de test de dépréciation depuis cette date.

Depuis le 31 décembre 2012, étant donné la difficulté de valoriser de manière fiable l'investissement pérenne des Caisses régionales ainsi que l'ensemble des droits et obligations attachés à la détention des titres SAS Rue La BOETIE, les titres détenus dans la SAS La BOETIE sont désormais comptabilisés au coût en application du paragraphe 46 de la norme IAS 39.

Le coût retenu correspond à la juste valeur des titres au dernier arrêté comptable, soit 14 euros par titre, valeur au 30 septembre 2012.

La valorisation des titres SAS Rue La BOETIE résulte de la valorisation des titres de Crédit Agricole SA obtenue par une approche multicritères :

- Une méthode patrimoniale
- La méthode du Discount Dividend Model (cash flow actualisés)
- Le cours de bourse + prime de contrôle

Au 31 décembre 2012, cette valeur s'établissait à 13,64 euros par titre.

En comptabilité consolidée, la Caisse régionale avait recyclé en résultat la réserve positive liée à l'écart entre 13,75 euros (prix de revient des titres) et 14,00 euros par titre générant ainsi un produit de 12,6 M€ et constaté une dépréciation consécutive à la valorisation des titres à 13,64 €, pour un montant de 17,8 M€ ;

Au 31 décembre 2013, un test de dépréciation a été effectué dans le cadre de l'arrêté des comptes consolidé 2013 sur la valeur de l'action SAS Rue de La Boétie.

La valorisation de l'action Crédit Agricole SA effectuée dans ce cadre, en appliquant les mêmes méthodes qu'au 31/12/2012, a abouti à une valeur de 15,5 € contre 12 € l'an passé.

Il en résulte que la valeur de l'action SAS Rue de la Boétie est estimée à 17,56€ contre 13,64 € au 31/12/2012.

Dès lors aucune dépréciation complémentaire n'est à constater par la Caisse régionale dans ses comptes consolidés.

Par ailleurs, compte tenu du mode de comptabilisation adopté en 2012, aucune reprise des dépréciations constatées en 2012 ne doit être effectuée, ni par résultat, ni par fonds propres.

Impacts 2013 des nouvelles mesures fiscales

- Le taux de la contribution exceptionnelle à l'Impôt sur les sociétés a été porté de 5 % à 10,7 % (art 235 ter ZAA CGI).

Cette disposition concerne les entreprises dont le chiffre d'affaires excède 250 M€ ; elle est applicable aux exercices clos à compter du 31.12.2013.

Le taux d'IS (majoré des contributions additionnelles) s'élève donc à 38 %.

Pour la Caisse régionale, le coût supplémentaire d'IS s'élève à 4,5 M€.

- Il a été instauré un Crédit d'Impôt pour la Compétitivité des Entreprises (CICE), dont les principales caractéristiques sont les suivantes :

- Assiette égale à la masse salariale brute (hors cotisations patronales) inférieure à 2,5 fois le SMIC (les salaires excédant ce montant sont exclus pour leur totalité),
- Taux égal à 4 % au titre des rémunérations versées en 2013, puis 6 % à compter de 2014

Pour la Caisse régionale, le crédit d'impôt comptabilisé en 2013 s'élève à 3,1 M€.

2.2 Principales opérations externes réalisées au cours de l'exercice

Néant

2.3 Participations dans les entreprises mises en équivalence

Néant

2.4 Opérations de titrisation et fonds dédiés

La Caisse Régionale détient au 31 décembre 2013 un fonds dédié : « Force Languedoc »

2.5 Participations non consolidées

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

Au 31 décembre 2013, les principales participations non consolidées pour lesquelles le pourcentage de contrôle est supérieur à 20 % et dont la valeur au bilan est significative sont les suivantes :

| Sociétés | Montant de la participation | Taux de détention |
|----------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| CALEN | 5 000 K€ | 100% |
| CALI | 5 015 K€ | 100% |
| SOFILARO | 17 494 K€ | 89,11% |
| VALCOMEDIA IMMOBILIER | 2 129 K€ | 50% |
| VALCOMEDIA SERVICE | 30 K€ | 30% |
| CMM | 5 K€ | 22,22% |
| SAFER LANGUEDOC ROUSSILLON | 901 K€ | 22,46% |

2.6 Ecart d'acquisition

Néant

3. Gestion financière, exposition aux risques et politique de couverture

La gestion des risques bancaires au sein de la Caisse Régionale du Languedoc est assurée par la direction des risques et du contrôle qui est rattachée au Directeur général et qui a pour mission d'assurer la maîtrise des risques de crédit, de marchés et opérationnels.

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

3.1. Risque de crédit

(cf. Rapport de gestion (partie gestion des risques))

Le risque de crédit se matérialise lorsqu'une contrepartie est dans l'incapacité de faire face à ses obligations et que celles-ci présentent une valeur d'inventaire positive dans les livres de la banque. Cette contrepartie peut être une banque, une entreprise industrielle et commerciale, un Etat et les diverses entités qu'il contrôle, un fonds d'investissement ou une personne physique.

L'engagement peut être constitué de prêts, titres de créances ou de propriété ou contrats d'échange de performance, garanties de bonne fin ou engagements confirmés non utilisés. Ce risque englobe également le risque de règlement livraison inhérent à toute transaction nécessitant un échange de flux (espèce ou matière) en dehors d'un système sécurisé de règlement.

Exposition maximale au risque de crédit

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Actifs financiers à la juste valeur par le résultat (hors titres à revenu variable et actifs représentatifs de contrats en unités de compte) | 13 531 | 28 120 |
| Instruments dérivés de couverture | 354 573 | 556 111 |
| Actifs disponible à la vente (hors titres à revenu variable) | 279 319 | 331 383 |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit (hors opérations internes) | 56 751 | 61 247 |
| Prêts et créances sur la clientèle | 16 305 367 | 16 703 973 |
| Actif financiers détenus jusqu'à l'échéance | 771 757 | 688 063 |
| Exposition des engagements de bilan (nets de dépréciations) | 17 781 298 | 18 368 897 |
| Engagements de financement donnés (hors opérations internes) | 1 522 031 | 1 499 348 |
| Engagements de garantie financière donnés (hors opérations internes) | 442 415 | 495 936 |
| Provisions - Engagements par signature | -8 643 | -7 027 |
| Exposition des engagements hors bilan (nets de provisions) | 1 955 803 | 1 988 257 |
| | | |
| Exposition maximale au risque de crédit | 19 737 101 | 20 357 154 |

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| Prêts et créances sur les établissements de crédit (hors opérations internes) | | 0 |
| Prêts et créances sur la clientèle | 4 110 167 | 4 395 762 |

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

Concentrations par agent économique de l'activité de crédit

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

| | 31/12/2013 | | | | |
|---|-------------------|--|-----------------------------|---------------------------|-------------------|
| | Encours bruts | dont encours bruts dépréciés sur base individuelle | Dépréciations individuelles | Dépréciations collectives | Total |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | |
| Administrations centrales | 0 | | | | 0 |
| Banques centrales | 0 | | | | 0 |
| Etablissements de crédit | 922 097 | | | | 922 097 |
| Institutions non établissements de | 2 361 787 | 11 761 | 9 595 | | 2 352 192 |
| Grandes entreprises | 2 419 898 | 144 447 | 135 413 | 70 694 | 2 213 791 |
| Clientèle de détail | 12 301 567 | 571 360 | 451 864 | 209 591 | 11 640 112 |
| Total * Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle | 18 005 349 | 727 568 | 596 872 | 280 285 | 17 128 192 |

* Dont encours clientèle sains restructurés (non dépréciés) pour 19 441 milliers d'euros

| | 31/12/2012 | | | | |
|---|-------------------|--|-----------------------------|---------------------------|-------------------|
| | Encours bruts | dont encours bruts dépréciés sur base individuelle | Dépréciations individuelles | Dépréciations collectives | Total |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | |
| Administrations centrales | 5 624 | | | | 5 624 |
| Banques centrales | 0 | | | | 0 |
| Etablissements de crédit | 1 149 977 | | | | 1 149 977 |
| Institutions non établissements de | 2 358 696 | 9 442 | 7 775 | | 2 350 921 |
| Grandes entreprises | 2 545 415 | 158 528 | 136 896 | 75 827 | 2 332 692 |
| Clientèle de détail | 12 630 173 | 519 642 | 419 101 | 196 336 | 12 014 736 |
| Total * Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle | 18 689 885 | 687 612 | 563 772 | 272 163 | 17 853 950 |

* Dont encours clientèle sains restructurés (non dépréciés) pour 41 159 milliers d'euros

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

| | 31/12/2013 | |
|---|------------------|--|
| | Valeur comptable | Montant cumulé des variations de juste valeur résultant des variations du risque de crédit * |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | |
| Administrations centrales | | |
| Banques centrales | | |
| Etablissements de crédit | 0 | -7054 |
| Institutions non établissements de crédit | | |
| Grandes entreprises | | |
| Clientèle de détail | | |
| Total Prêts et créances à la juste valeur | 0 | 7054 |
| Valeurs comptables des dérivés de crédit et assimilés limitant l'exposition au risque | | |

Engagements donnés en faveur de la clientèle par agent économique :

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|------------------|------------------|
| Engagements de financement en faveur de la clientèle | | |
| Administrations centrales | | |
| Etablissements de crédit | | |
| Institutions non établissements de crédit | 246 070 | 200 254 |
| Grandes entreprises | 361 891 | 278 025 |
| Clientèle de détail | 914 070 | 1 021 069 |
| Total Engagements de financement | 1 522 031 | 1 499 348 |
| Engagements de garantie en faveur de la clientèle | | |
| Administrations centrales | | 280 |
| Etablissements de crédit | 623 230 | 623 230 |
| Institutions non établissements de crédit | 65 665 | 62 058 |
| Grandes entreprises | 277 818 | 362 097 |
| Clientèle de détail | 105 279 | 86 017 |
| Total Engagements de garantie | 1 071 992 | 1 133 682 |

Dettes envers la clientèle par agent économique

| (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|------------------|------------------|
| Administrations centrales | | 4 |
| Etablissements de crédits | | |
| Institutions non établissements de crédit | 27 179 | 40 297 |
| Grandes entreprises | 1 907 019 | 1 763 193 |
| Clientèle de détail | 3 676 138 | 3 624 781 |
| Total Dettes envers la clientèle | 5 610 336 | 5 428 275 |

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

| (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | | | | |
|---|-------------------|--|-----------------------------|---------------------------|-------------------|
| | Encours bruts | dont encours bruts dépréciés sur base individuelle | Dépréciations individuelles | Dépréciations collectives | Total |
| France (y compris DOM-TOM) | 17 875 794 | 716 429 | 589 687 | 280 285 | 17 005 822 |
| Autres pays de l'UE | 74 557 | 9 721 | 6 106 | | 68 451 |
| Autres pays d'Europe | 9 292 | 309 | 215 | | 9 077 |
| Amérique du Nord | 10 419 | 303 | 239 | | 10 180 |
| Amériques Centrale et du Sud | 5 167 | 111 | 111 | | 5 056 |
| Afrique et Moyen Orient | 17 992 | 14 | 12 | | 17 980 |
| Asie et Océanie (hors Japon) | 11 836 | 681 | 502 | | 11 334 |
| Japon | 292 | 0 | 0 | | 292 |
| Organismes supranationaux | | | | | 0 |
| Total * Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle | 18 005 349 | 727 568 | 596 872 | 280 285 | 17 128 192 |

* Dont encours clientèle sains restructurés (non dépréciés) pour 19 441 milliers d'euros

| (en milliers d'euros) | 31/12/2012 | | | | |
|---|-------------------|--|-----------------------------|---------------------------|-------------------|
| | Encours bruts | dont encours bruts dépréciés sur base individuelle | Dépréciations individuelles | Dépréciations collectives | Total |
| France (y compris DOM-TOM) | 18 531 252 | 662 258 | 543 211 | 272 163 | 17 715 878 |
| Autres pays de l'UE | 99 128 | 24 474 | 19 882 | | 79 246 |
| Autres pays d'Europe | 10 681 | 55 | 32 | | 10 649 |
| Amérique du Nord | 10 477 | 285 | 215 | | 10 262 |
| Amériques Centrale et du Sud | 5 660 | 109 | 111 | | 5 549 |
| Afrique et Moyen Orient | 20 054 | 11 | 11 | | 20 043 |
| Asie et Océanie (hors Japon) | 12 326 | 420 | 310 | | 12 016 |
| Japon | 307 | | | | 307 |
| Organismes supranationaux | | | | | 0 |
| Total * Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle | 18 689 885 | 687 612 | 563 772 | 272 163 | 17 853 950 |

* Dont encours clientèle sains restructurés (non dépréciés) pour 41 159 milliers d'euros

Engagements donnés en faveur de la clientèle par zone géographique :

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| Engagements de financement en faveur de la clientèle | | |
| France (y compris DOM-TOM) | 1 516 894 | 1 494 445 |
| Autres pays de l'UE | 3 127 | 3 444 |
| Autres pays d'Europe | 595 | 599 |
| Amérique du Nord | 239 | 463 |
| Amériques Centrale et du Sud | 52 | 34 |
| Afrique et Moyen Orient | 241 | 263 |
| Asie et Océanie (hors Japon) | 4 | 95 |
| Japon | 879 | 5 |
| Total Engagements de financement | 1 522 031 | 1 499 348 |
| Engagements de garantie en faveur de la clientèle | | |
| France (y compris DOM-TOM) | 445 081 | 506 350 |
| Autres pays de l'UE | 1 935 | 1 992 |
| Autres pays d'Europe | 1 713 | 2 059 |
| Amérique du Nord | 0 | 0 |
| Amériques Centrale et du Sud | 0 | 0 |
| Afrique et Moyen Orient | 24 | 24 |
| Asie et Océanie (hors Japon) | 9 | 27 |
| Japon | 0 | 0 |
| Total Engagements de garantie | 448 762 | 510 452 |

Dettes envers la clientèle par zone géographique

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| France (y compris DOM-TOM) | 5 551 585 | 5 362 188 |
| Autres pays de l'UE | 35 533 | 38 507 |
| Autres pays d'Europe | 8 186 | 8 870 |
| Amérique du Nord | 5 882 | 6 658 |
| Amériques Centrale et du Sud | 1 222 | 1 474 |
| Afrique et Moyen Orient | 4 816 | 7 213 |
| Asie et Océanie (hors Japon) | 184 | 3 188 |
| Japon | 2 928 | 177 |
| Organismes supra-nationaux | | |
| Total Dettes envers la clientèle | 5 610 336 | 5 428 275 |

Informations sur les actifs financiers en souffrance ou dépréciés individuellement

Actifs financiers en souffrance ou dépréciés individuellement par agent économique

| | 31/12/2013 | | | | | | 31/12/2013 | |
|--|--|------------------------|-------------------|----------|--|--|----------------|---|
| | Ventilation par ancienneté d'impayé des encours en | | | | | Valeur nette comptable des actifs dépréciés individuellement | | Dépréciations d'actifs financiers individuellement et collectivement testés |
| | ≤ 90 jours | > 90 jours ≤ 180 jours | > 180 jours ≤ 1an | > 1an | Valeur comptable des actifs financiers en souffrance | | | |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | | |
| Instruments de capitaux propres | | | | | | 706 112 | 37 465 | |
| Instruments de dette | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Administrations centrales | | | | | | 0 | | |
| Banques centrales | | | | | | 0 | | |
| Etablissements de crédit | | | | | | 0 | | |
| Institutions non établissements de crédit | | | | | | 0 | | |
| Grandes entreprises | | | | | | 0 | | |
| Clientèle de détail | | | | | | 0 | | |
| Prêts et avances | 554 331 | 5 296 | 2 | 0 | 559 629 | 130 696 | 877 157 | |
| Administrations centrales | -1 | | | | -1 | | | |
| Banques centrales | | | | | | 0 | | |
| Etablissements de crédit | | | | | | 0 | | |
| Institutions non établissements de crédit | 156 185 | | | | 156 185 | 2 166 | 9 595 | |
| Grandes entreprises | 150 673 | 859 | 2 | | 151 534 | 9 034 | 206 107 | |
| Clientèle de détail | 247 474 | 4 437 | | | 251 911 | 119 496 | 661 455 | |
| Total Actifs financiers en souffrance ou dépréciés individuellement | 554 331 | 5 296 | 2 | 0 | 559 629 | 836 808 | 914 622 | |

| | 31/12/2012 | | | | | | 31/12/2012 | |
|--|--|------------------------|-------------------|----------|--|--|----------------|---|
| | Ventilation par ancienneté d'impayé des encours en | | | | | Valeur nette comptable des actifs dépréciés individuellement | | Dépréciations d'actifs financiers individuellement et collectivement testés |
| | ≤ 90 jours | > 90 jours ≤ 180 jours | > 180 jours ≤ 1an | > 1an | Valeur comptable des actifs financiers en souffrance | | | |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | | |
| Instruments de capitaux propres | | | | | | 707 350 | 36 019 | |
| Instruments de dette | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Administrations centrales | | | | | | 0 | | |
| Banques centrales | | | | | | 0 | | |
| Etablissements de crédit | | | | | | 0 | | |
| Institutions non établissements de crédit | | | | | | 0 | | |
| Grandes entreprises | | | | | | 0 | | |
| Clientèle de détail | | | | | | 0 | | |
| Prêts et avances | 667 948 | 3 401 | 3 406 | 0 | 674 755 | 123 840 | 835 935 | |
| Administrations centrales | 3 | | | | 3 | | | |
| Banques centrales | | | | | | 0 | | |
| Etablissements de crédit | | | | | | 0 | | |
| Institutions non établissements de crédit | 286 562 | | 2 926 | | 289 488 | 1 667 | 7 775 | |
| Grandes entreprises | 174 232 | 450 | 480 | | 175 162 | 21 632 | 212 723 | |
| Clientèle de détail | 207 151 | 2 951 | | | 210 102 | 100 541 | 615 437 | |
| Total Actifs financiers en souffrance ou dépréciés individuellement | 667 948 | 3 401 | 3 406 | 0 | 674 755 | 831 190 | 871 954 | |

3.2. Risque de marché

(cf. Rapport de gestion (partie risques de marchés))

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

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

Opérations sur instruments dérivés : analyse par durée résiduelle

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

Instruments dérivés de couverture – juste valeur actif :

| (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | | | | | | 31/12/2012 | |
|---|----------------------------------|----------------|----------|-------------------------|----------------|----------------|---------------------------|---------------------------|
| | Opérations sur Marchés Organisés | | | Opérations de gré à gré | | | Total en valeur de marché | Total en valeur de marché |
| | ≤1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | ≤1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | | |
| <u>Instruments de taux d'intérêt :</u> | 0 | 0 | 0 | 15 158 | 94 715 | 244 700 | 354 573 | 556 111 |
| . Futures | | | | | | | | |
| . FRA | | | | | | | | |
| . Swaps de taux d'intérêts | | | | 15 158 | 94 715 | 244 700 | 354 573 | 556 111 |
| . Options de taux | | | | | | | | |
| . Caps-floors-collars | | | | | | | | |
| . Autres instruments conditionnels | | | | | | | | |
| <u>Instruments de devises et or :</u> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| . Opérations fermes de change | | | | | | | | |
| . Options de change | | | | | | | | |
| <u>Autres instruments :</u> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| . Dérivés sur actions & indices boursiers | | | | | | | | |
| . Dérivés sur métaux précieux | | | | | | | | |
| . Dérivés sur produits de base | | | | | | | | |
| . Dérivés de crédits | | | | | | | | |
| . Autres | | | | | | | | |
| Sous total | 0 | 0 | 0 | 15 158 | 94 715 | 244 700 | 354 573 | 556 111 |
| . Opérations de change à terme | | | | | | | | |
| Total Juste valeur des instruments dérivés de couverture - Actif | 0 | 0 | 0 | 15 158 | 94 715 | 244 700 | 354 573 | 556 111 |

Instruments dérivés de couverture – juste valeur passif :

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | | | | | | 31/12/2012 | |
|--|----------------------------------|----------------|---------|-------------------------|----------------|---------|---------------------------|---------------------------|
| | Opérations sur Marchés Organisés | | | Opérations de gré à gré | | | Total en valeur de marché | Total en valeur de marché |
| | ≤1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | ≤1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | | |
| Instruments de taux d'intérêt : | 0 | 0 | 0 | 12 354 | 162 415 | 341 290 | 516 059 | 761 488 |
| . Futures | | | | | | | | |
| . FRA | | | | | | | | |
| . Swaps de taux d'intérêts | | | | 12 354 | 162 415 | 341 290 | 516 059 | 761 488 |
| . Options de taux | | | | | | | | |
| . Caps-floors-collars | | | | | | | | |
| . Autres instruments conditionnels | | | | | | | | |
| Instruments de devises et or : | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| . Opérations fermes de change | | | | | | | | |
| . Options de change | | | | | | | | |
| Autres instruments : | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| . Dérivés sur actions & indices boursiers | | | | | | | | |
| . Dérivés sur métaux précieux | | | | | | | | |
| . Dérivés sur produits de base | | | | | | | | |
| . Dérivés de crédits | | | | | | | | |
| . Autres | | | | | | | | |
| Sous total | 0 | 0 | 0 | 12 354 | 162 415 | 341 290 | 516 059 | 761 488 |
| . Opérations de change à terme | | | | | | | | |
| Total Juste valeur des instruments dérivés de couverture - Passif | 0 | 0 | 0 | 12 354 | 162 415 | 341 290 | 516 059 | 761 488 |

Instruments dérivés de transaction – juste valeur actif :

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | | | | | | 31/12/2012 | |
|--|----------------------------------|----------------|---------|-------------------------|----------------|---------|---------------------------|---------------------------|
| | Opérations sur Marchés Organisés | | | Opérations de gré à gré | | | Total en valeur de marché | Total en valeur de marché |
| | ≤1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | ≤1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | | |
| Instruments de taux d'intérêt : | 0 | 0 | 0 | 249 | 439 | 12 493 | 13 181 | 20 248 |
| . Futures | | | | | | | | |
| . FRA | | | | | | | | |
| . Swaps de taux d'intérêts | | | | 249 | 428 | 12 038 | 12 715 | 19 590 |
| . Options de taux | | | | | | | | |
| . Caps-floors-collars | | | | | 11 | 455 | 466 | 658 |
| . Autres instruments conditionnels | | | | | | | | |
| Instruments de devises et or : | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| . Opérations fermes de change | | | | | | | | |
| . Options de change | | | | | | | | |
| Autres instruments : | 0 | 0 | 0 | 12 | 0 | 0 | 12 | 0 |
| . Dérivés sur actions & indices boursiers | | | | | | | | |
| . Dérivés sur métaux précieux | | | | | | | | |
| . Dérivés sur produits de base | | | | | | | | |
| . Dérivés de crédits | | | | | | | | |
| . Autres | | | | 12 | | | 12 | |
| Sous total | 0 | 0 | 0 | 261 | 439 | 12 493 | 13 193 | 20 248 |
| . Opérations de change à terme | | | | 338 | | | 338 | 355 |
| Total Juste valeur des instruments dérivés de transaction - Actif | 0 | 0 | 0 | 599 | 439 | 12 493 | 13 531 | 20 603 |

Instruments dérivés de transaction – juste valeur passif :

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | | | | | | 31/12/2012 | |
|---|----------------------------------|----------------|----------|-------------------------|----------------|---------------|---------------------------|---------------------------|
| | Opérations sur Marchés Organisés | | | Opérations de gré à gré | | | Total en valeur de marché | Total en valeur de marché |
| | ≤1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | ≤1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | | |
| Instruments de taux d'intérêt : | 0 | 0 | 0 | 299 | 721 | 14 682 | 15 702 | 24 138 |
| . Futures | | | | | | | | 4 |
| . FRA | | | | | | | | |
| . Swaps de taux d'intérêts | | | | 299 | 710 | 14 227 | 15 236 | 23 476 |
| . Options de taux | | | | | | | | |
| . Caps-floors-collars | | | | | 11 | 455 | 466 | 658 |
| . Autres instruments conditionnels | | | | | | | | |
| Instruments de devises et or : | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| . Opérations fermes de change | | | | | | | | |
| . Options de change | | | | | | | | |
| Autres instruments : | 0 | 0 | 0 | 243 | 0 | 0 | 243 | 0 |
| . Dérivés sur actions & indices boursiers | | | | | | | | |
| . Dérivés sur métaux précieux | | | | | | | | |
| . Dérivés sur produits de base | | | | | | | | |
| . Dérivés de crédits | | | | | | | | |
| . Autres | | | | 243 | | | 243 | |
| Sous total | 0 | 0 | 0 | 542 | 721 | 14 682 | 15 945 | 24 138 |
| . Opérations de change à terme | | | | | | | 338 | 355 |
| Total Juste valeur des instruments dérivés de transaction - Passif | 0 | 0 | 0 | 542 | 721 | 14 682 | 16 283 | 24 493 |

Opérations sur instruments dérivés : montant des engagements

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | Total encours notionnel | Total encours notionnel |
| Instruments de taux d'intérêt : | 11 433 382 | 11 788 306 |
| . Futures | 5 | 2 684 |
| . FRA | | |
| . Swaps de taux d'intérêts | 11 402 433 | 11 749 802 |
| . Options de taux | 7 200 | 9 000 |
| . Caps-floors-collars | 23 744 | 26 820 |
| . Autres instruments conditionnels | | |
| Instruments de devises et or : | 0 | 2 300 |
| . Opérations fermes de change | | |
| . Options de change | | 2 300 |
| Autres instruments : | 0 | 0 |
| . Dérivés sur actions & indices boursiers | | |
| . Dérivés sur métaux précieux | | |
| . Dérivés sur produits de base | | |
| . Dérivés de crédits | | |
| . Autres | | |
| Sous total | 11 433 382 | 11 790 606 |
| . Opérations de change à terme | 68 382 | 143 458 |
| Total Notionnels | 11 501 764 | 11 934 064 |

Risque de change

(cf. Rapport de gestion (partie risque de change))

Contribution des différentes devises au bilan consolidé

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | | 31/12/2012 | |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Actif | Passif | Actif | Passif |
| EUR | 20 494 976 | 20 494 674 | 21 991 242 | 21 991 225 |
| Autres devises de l'UE | 1 | 1 | 14 914 | 14 955 |
| USD | 14 877 | 15 180 | 21 273 | 21 252 |
| JPY | 1 172 | 1 171 | 1 141 | 1 138 |
| Autres devises | 845 | 845 | 804 | 804 |
| Total bilan | 20 511 871 | 20 511 871 | 22 029 374 | 22 029 374 |

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | | | 31/12/2012 | | |
|------------------------------|-----------------------|--|--|-----------------------|--|--|
| | Emprunts obligataires | Dettes subordonnées à durée déterminée | Dettes subordonnées à durée indéterminée | Emprunts obligataires | Dettes subordonnées à durée déterminée | Dettes subordonnées à durée indéterminée |
| EUR | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 133 | 0 |
| Autres devises de l'UE | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| USD | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| JPY | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres devises | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total (1) | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 133 | 0 |

(1) Total en principal, hors dettes rattachées non ventilables

3.3. Risque de liquidité et de financement

(cf. Rapport de gestion (partie risque de liquidité et de financement))

Le risque de liquidité et de financement désigne la possibilité de subir une perte si l'entreprise n'est pas en mesure de respecter ses engagements financiers en temps opportun ou de renouveler ses emprunts à des prix raisonnables lorsqu'ils arrivent à échéance.

Ces engagements comprennent notamment les obligations envers les déposants et les fournisseurs, ainsi que les engagements au titre d'emprunts et de placement.

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

| (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | | | | | Total |
|--|------------------|----------------------|---------------------|------------------|-------------|-------------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indéterminé | |
| Prêts et créances émis sur les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole) | 113 554 | 120 958 | 294 533 | 393 052 | | 922 097 |
| Prêts et créances émis sur la clientèle | 1 410 184 | 1 396 862 | 5 054 832 | 9 221 374 | | 17 083 252 |
| Total | 1 523 738 | 1 517 820 | 5 349 365 | 9 614 426 | 0 | 18 005 349 |
| Dépréciations | | | | | | -877 157 |
| Total Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle | | | | | | 17 128 192 |

| (en milliers d'euros) | 31/12/2012 | | | | | Total |
|--|------------------|----------------------|---------------------|------------------|-------------|-------------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indéterminé | |
| Prêts et créances émis sur les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole) | 112 272 | 313 578 | 410 817 | 313 310 | | 1 149 977 |
| Prêts et créances émis sur la clientèle | 1 937 484 | 1 517 005 | 5 105 557 | 8 979 862 | | 17 539 908 |
| Total | 2 049 756 | 1 830 583 | 5 516 374 | 9 293 172 | 0 | 18 689 885 |
| Dépréciations | | | | | | -835 935 |
| Total Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle | | | | | | 17 853 950 |

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

| (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | | | | | Total |
|---|------------------|----------------------|---------------------|------------------|-------------|-------------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indéterminé | |
| Dettes envers les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole) | 2 324 008 | 2 874 301 | 3 084 529 | 2 637 438 | | 10 920 276 |
| Dettes envers la clientèle | 3 460 423 | 635 518 | 1 359 775 | 154 620 | | 5 610 336 |
| Total Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle | 5 784 431 | 3 509 819 | 4 444 304 | 2 792 058 | 0 | 16 530 612 |

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2012 | | | | | |
|---|------------------|----------------------|---------------------|------------------|-------------|-------------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indéterminé | Total |
| Dettes envers les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole) | 3 608 650 | 2 472 791 | 2 918 227 | 2 947 263 | | 11 946 930 |
| Dettes envers la clientèle | 2 913 480 | 69 647 | 2 279 473 | 165 675 | | 5 428 275 |
| Total Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle | 6 522 130 | 2 542 438 | 5 197 700 | 3 112 938 | 0 | 17 375 205 |

Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | | | | | |
|---|------------|----------------------|---------------------|----------|-------------|----------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indéterminé | Total |
| Dettes représentées par un titre | | | | | | |
| Bons de caisse | | | | | | 0 |
| Titres du marché interbancaire | | | | | | 0 |
| Titres de créances négociables : | 1 | | | | | 1 |
| Emprunts obligataires | | | | | | 0 |
| Autres dettes représentées par un titre | | | | | | 0 |
| Total Dettes représentées par un titre | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| Dettes subordonnées | | | | | | |
| Dettes subordonnées à durée déterminée | | | | | | 0 |
| Dettes subordonnées à durée indéterminée | | | | | | 0 |
| Dépôt de garantie à caractère mutuel | 5 | | | | | 5 |
| Titres et emprunts participatifs | | | | | | 0 |
| Total Dettes subordonnées | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 |

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2012 | | | | | |
|---|------------|----------------------|---------------------|----------|--------------|---------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indéterminé | Total |
| Dettes représentées par un titre | | | | | | |
| Bons de caisse | | | | | | 0 |
| Titres du marché interbancaire | | | | | | 0 |
| Titres de créances négociables : | 2 | 5 000 | | | | 5 002 |
| Emprunts obligataires | | | | | | 0 |
| Autres dettes représentées par un titre | | | | | | 0 |
| Total Dettes représentées par un titre | 2 | 5 000 | 0 | 0 | 0 | 5 002 |
| Dettes subordonnées | | | | | | |
| Dettes subordonnées à durée déterminée | | 5 128 | | | 5 000 | 10 128 |
| Dettes subordonnées à durée indéterminée | | | | | | 0 |
| Dépôt de garantie à caractère mutuel | 5 | | | | | 5 |
| Titres et emprunts participatifs | | | | | | 0 |
| Total Dettes subordonnées | 5 | 5 128 | 0 | 0 | 5 000 | 10 133 |

Garanties financières en risque données par maturité attendue

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | | | | | Total |
|--------------------------------------|--------------|----------------------|---------------------|---------|-------------|-------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indéterminé | |
| Garanties financières données | NEANT | | | | | |

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2012 | | | | | Total |
|--------------------------------------|--------------|----------------------|---------------------|---------|-------------|-------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indéterminé | |
| Garanties financières données | NEANT | | | | | |

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

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

(cf. Rapport de gestion (partie risque de taux d'intérêt))

Les instruments financiers dérivés utilisés dans le cadre d'une relation de couverture sont désignés en fonction de l'objectif poursuivi

- de couverture de valeur,
- de couverture de résultats futurs,
- de couverture d'un investissement net en devise.

Chaque relation de couverture fait l'objet d'une documentation formelle décrivant la stratégie, l'instrument couvert et l'instrument de couverture ainsi que la méthodologie d'appréciation de l'efficacité.

Couverture de juste valeur

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

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

Couverture de flux de trésorerie

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

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

Couverture d'un investissement net en devise

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

Instruments dérivés de couverture

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | | | 31/12/2012 | | |
|---|----------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|
| | Valeur marché | | Montant | Valeur marché | | Montant |
| | positive | négative | Notionnel | positive | négative | Notionnel |
| Couverture de juste valeur | 354 477 | 508 083 | 10 853 245 | 555 023 | 750 793 | 11 179 093 |
| Taux d'intérêt | 354 477 | 508 083 | 10 853 245 | 555 023 | 750 793 | 11 179 093 |
| Capitaux propres | | | | | | |
| Change | | | | | | |
| Crédit | | | | | | |
| Matières premières | | | | | | |
| Autres | | | | | | |
| Couverture de flux de trésorerie | 96 | 7 976 | 100 000 | 1 088 | 10 695 | 110 000 |
| Taux d'intérêt | 96 | 7 976 | 100 000 | 1 088 | 10 695 | 110 000 |
| Capitaux propres | | | | | | |
| Change | | | | | | |
| Crédit | | | | | | |
| Matières premières | | | | | | |
| Autres | | | | | | |
| Couverture d'investissements nets dans une activité à l'étranger | | | | | | |
| Total Instruments dérivés de couverture | 354 573 | 516 059 | 10 953 245 | 556 111 | 761 488 | 11 289 093 |

3.5. Risques opérationnels

(cf. Rapport de gestion (partie risques opérationnels))

Le risque opérationnel correspond à la possibilité de subir une perte découlant d'un processus interne défaillant ou d'un système inadéquat, d'une erreur humaine ou d'un événement externe qui n'est pas lié à un risque de crédit, de marché ou de liquidité.

3.6. Gestion du capital et ratios réglementaires

L'amendement de la norme IAS 1 adopté par l'Union européenne le 11 janvier 2006 prévoit des informations sur le capital et sa gestion. L'objectif de l'amendement est de fournir au lecteur des informations sur les objectifs, politiques et procédures de gestion du capital de l'émetteur. A ce sujet, des informations de nature qualitative et quantitative sont requises en annexe et notamment : données chiffrées récapitulatives sur les éléments gérés en tant que capital, description des éventuelles contraintes externes auxquelles l'entreprise est soumise au titre de son capital (par exemple du fait d'obligations réglementaires), indication ou non du respect des contraintes réglementaires et en cas de défaut de respect, une indication des conséquences qui en découlent.

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

La gestion des fonds propres de la Caisse régionale est conduite de façon à respecter les niveaux de fonds propres prudentiels au sens du règlement 90-02 et exigés par l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution afin de couvrir les risques pondérés au titre des risques de crédit, des risques opérationnels et des risques de marché.

L'arrêté du 20 février 2007 transpose dans la réglementation française le dispositif européen CRD (Capital Requirements Directive) (2006-48-CE et 2006-49 CE). Le texte définit les « exigences de fonds propres applicables aux établissements de crédit et aux entreprises d'investissement » et les modalités de calcul du ratio de solvabilité à compter du 1er janvier 2008.

Conformément à ces dispositions, la Caisse régionale a intégré dès 2007, dans la gestion des fonds propres et des risques, les impacts liés au passage à la nouvelle directive européenne CRD.

Toutefois, le régulateur a maintenu jusqu'au 31 décembre 2011 les exigences additionnelles de fonds propres au titre des niveaux plancher (l'exigence Bâle 2 ne pouvant être inférieure à 80 % de l'exigence Bâle 1). En 2012, le niveau plancher a été supprimé cependant l'information relative aux exigences Bâle 1 reste obligatoire.

Les fonds propres sont répartis en trois catégories :

- les fonds propres durs (Tier 1) déterminés à partir des capitaux propres du Groupe et retraités notamment des gains et pertes latents,
- les fonds propres complémentaires (Tier 2), limités à 100 % du montant des fonds propres de base et composés principalement des dettes subordonnées,
- les fonds propres surcomplémentaires admis au ratio (Tier 3) composés principalement de dettes subordonnées à maturité plus courte.

Les déductions relatives notamment aux participations dans d'autres établissements de crédit viennent minorer le total de ces fonds propres et s'imputent désormais directement sur les montants du Tier 1 et du Tier 2, conformément à la réglementation.

Niveau des fonds propres prudentiels calculés conformément à la réglementation :

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| Fonds propres de base (Tier 1) | 2 606 276 | 2 451 510 |
| Fonds propres complémentaires (Tier 2) | 34 915 | 41 406 |
| Fonds propres surcomplémentaires (Tier 3) | -585 017 | -602 777 |
| Valeur de mise en équivalence des titres des sociétés d'assurance | 0 | 0 |
| Total des fonds propres prudentiels | 2 056 174 | 1 890 139 |

En application de la réglementation, la Caisse régionale doit respecter en permanence un ratio de fonds propres de base égal au moins à 4 % et un ratio de solvabilité de 8 %.

En 2013 comme en 2012, la Caisse Régionale a répondu aux exigences réglementaires.

4. Notes relatives au compte de résultat

4.1. Produits et charges d'intérêts

| (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|-----------------|-----------------|
| Sur opérations avec les établissements de crédit | 3 736 | 4 815 |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole | 46 380 | 53 753 |
| Sur opérations avec la clientèle | 638 074 | 687 588 |
| Intérêts courus et échus sur actifs financiers disponibles à la vente | 6 351 | 1 856 |
| Intérêts courus et échus sur actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 17 732 | 17 059 |
| Intérêts courus et échus des instruments de couverture | 139 835 | 190 619 |
| Sur opérations de location-financement | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | |
| Produits d'intérêts (1) (2) | 852 108 | 955 690 |
| Sur opérations avec les établissements de crédit | -3 405 | -4 136 |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole | -226 935 | -278 052 |
| Sur opérations avec la clientèle | -97 363 | -93 139 |
| Sur dettes représentées par un titre | -49 | -808 |
| Sur dettes subordonnées | -178 | -485 |
| Intérêts courus et échus des instruments de couverture | -185 115 | -214 191 |
| Sur opérations de location-financement | | |
| Autres intérêts et charges assimilées | -36 | -32 |
| Charges d'intérêts | -513 081 | -590 843 |

(1) dont 31 376 milliers d'euros sur créances dépréciées individuellement au 31 décembre 2013 contre 32 746 milliers d'euros au 31 décembre 2012.

(2) dont 1 675 milliers d'euros correspondant à des bonifications reçues de l'Etat au 31 décembre 2013 contre 1 849 milliers d'euros au 31 décembre 2012.

4.2. Commissions nettes

| (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | | | 31/12/2012 | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Produits | Charges | Net | Produits | Charges | Net |
| Sur opérations avec les établissements de crédit | 301 | -122 | 179 | 465 | -33 | 432 |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole | 27 201 | -18 857 | 8 344 | 29 037 | -18 470 | 10 567 |
| Sur opérations avec la clientèle | 80 443 | -2 063 | 78 380 | 71 175 | -2 850 | 68 325 |
| Sur opérations sur titres | | -38 | -38 | | -57 | -57 |
| Sur opérations de change | 181 | | 181 | 184 | | 184 |
| Sur opérations sur instruments dérivés et autres opérations de hors bilan | 482 | -66 | 416 | 502 | | 502 |
| Sur moyens de paiement et autres prestations de services bancaires et financiers | 178 400 | -15 792 | 162 608 | 182 291 | -16 713 | 165 578 |
| Gestion d'OPCVM, fiducie et activités analogues | 4 215 | -64 | 4 151 | 4 503 | -107 | 4 396 |
| Produits nets des commissions | 291 223 | -37 002 | 254 221 | 288 157 | -38 230 | 249 927 |

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

| (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|------------|-------------|
| Dividendes reçus | | |
| Plus ou moins valeurs latentes ou réalisées sur actif/passif à la juste valeur par résultat par nature | 265 | -1473 |
| Plus ou moins valeurs latentes ou réalisées sur actif/passif à la juste valeur par résultat par option | 31 | 35 |
| Solde des opérations de change et instruments financiers assimilés (hors résultat des couvertures d'investissements nets des activités à l'étranger) | 606 | 657 |
| Résultat de la comptabilité de couverture | | |
| Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat | 902 | -781 |

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

| (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | | |
|--|------------------|-------------------|----------|
| | Profits | Pertes | Net |
| Couvertures de juste valeur | 8 518 | -8 518 | 0 |
| Variations de juste valeur des éléments couverts attribuables aux risques couverts | 3 463 | -5 055 | -1 592 |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture (y compris cessations de couvertures) | 5 055 | -3 463 | 1 592 |
| Couvertures de flux de trésorerie | 0 | 0 | 0 |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace | | | |
| Couvertures d'investissements nets dans une activité à l'étranger | 0 | 0 | 0 |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace | | | |
| Couvertures de la juste valeur de l'exposition au risque de taux d'intérêt d'un portefeuille d'instruments financiers | 1 897 119 | -1 897 119 | 0 |
| Variations de juste valeur des éléments couverts | 928 313 | -968 806 | -40 493 |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture | 968 806 | -928 313 | 40 493 |
| Couvertures de l'exposition des flux de trésorerie d'un portefeuille d'instruments financiers au risque de taux d'intérêt | 0 | 0 | 0 |
| Variations de juste valeur de l'instrument de couverture - partie inefficace | | | |
| Total Résultat de la comptabilité de couverture | 1 905 637 | -1 905 637 | 0 |

| (en milliers d'euros) | 31/12/2012 | | |
|--|------------------|-------------------|----------|
| | Profits | Pertes | Net |
| Couvertures de juste valeur | 8 690 | -8 690 | 0 |
| Variations de juste valeur des éléments couverts attribuables aux risques couverts | 5 055 | -3 635 | 1 420 |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture (y compris cessations de couvertures) | 3 635 | -5 055 | -1 420 |
| Couvertures de flux de trésorerie | 0 | 0 | 0 |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace | | | |
| Couvertures d'investissements nets dans une activité à l'étranger | 0 | 0 | 0 |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace (1) | | | |
| Couvertures de la juste valeur de l'exposition au risque de taux d'intérêt d'un portefeuille d'instruments financiers | 1 859 573 | -1 859 573 | 0 |
| Variations de juste valeur des éléments couverts | 982 532 | -877 041 | 105 491 |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture | 877 041 | -982 532 | -105 491 |
| Couvertures de l'exposition des flux de trésorerie d'un portefeuille d'instruments financiers au risque de taux d'intérêt | 0 | 0 | 0 |
| Variations de juste valeur de l'instrument de couverture - partie inefficace | | | |
| Total Résultat de la comptabilité de couverture | 1 868 263 | -1 868 263 | 0 |

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|---------------|-------------|
| Dividendes reçus | 2 971 | 2 754 |
| Plus ou moins values de cessions réalisées sur actifs financiers disponibles à la vente * | 14 511 | 28 360 |
| Pertes sur titres dépréciés durablement (titres de capitaux propres)(1) | -1 447 | -31 587 |
| Plus ou moins values de cessions réalisées sur actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance et sur prêts et créances | | |
| Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente | 16 035 | -473 |

* hors résultat de cession sur actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe dépréciés durablement mentionnés en note 4.8

(1) dont 1 319 K€ de dépréciation durable sur les titres SACAM International

4.5. Produits et charges nets des autres activités

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|------------|-------------|
| Gains ou pertes sur immobilisations hors exploitation | | |
| Participation aux résultats des assurés bénéficiaires de contrats d'assurance | | |
| Autres produits nets de l'activité d'assurance | | |
| Variation des provisions techniques des contrats d'assurance | | |
| Produits nets des immeubles de placement | -518 | -524 |
| Autres produits (charges) nets | 984 | 194 |
| Produits (charges) des autres activités | 466 | -330 |

4.6. Charges générales d'exploitation

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|----------------|----------------|
| Charges de personnel | 180 260 | 176 386 |
| Impôts et taxes | 15 486 | 16 722 |
| Services extérieurs et autres charges générales d'exploitation | 88 506 | 86 159 |
| Charges générales d'exploitation | 284 252 | 279 267 |

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des charges générales d'exploitation intègre les honoraires des commissaires aux comptes de la Caisse régionale.

La répartition par cabinet et par type de mission de ces honoraires comptabilisés dans le résultat 2013 est donnée ci-dessous :

| | 2013 | | | 2012 |
|---|---------------|-----------|------------|------------|
| | Ernst & Young | IFEC | Total | Total |
| <i>(en milliers d'euros hors taxe)</i> | | | | |
| Commissaires aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés | 128 | 92 | 220 | 220 |
| Autres diligences et prestations directement liées à la mission du Commissariat aux comptes | | | | |
| Total Honoraires des commissaires aux comptes | 128 | 92 | 220 | 220 |

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|---------------|---------------|
| Dotations aux amortissements | -8 156 | -9 024 |
| - immobilisations corporelles | -8 121 | -8 985 |
| - immobilisations incorporelles | -35 | -39 |
| Dotations aux dépréciations | -271 | -1 |
| - immobilisations corporelles | -1 | -1 |
| - immobilisations incorporelles | -270 | 0 |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles | -8 427 | -9 025 |

4.8. Coût du risque

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|-----------------|-----------------|
| Dotations aux provisions et aux dépréciations | -206 356 | -236 755 |
| Actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe | | |
| Prêts et créances | -194 880 | -221 191 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | | |
| Autres actifs | | |
| Engagements par signature | -3 250 | -2 249 |
| Risques et charges | -8 226 | -13 315 |
| Reprises de provisions et de dépréciations | 134 845 | 151 589 |
| Actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe | | |
| Prêts et créances | 126 453 | 138 903 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | | |
| Autres actifs | 6 | |
| Engagements par signature | 1 244 | 912 |
| Risques et charges | 7 142 | 11 774 |
| Dotations nettes de reprises des dépréciations et provisions | -71 511 | -85 166 |
| Plus ou moins values de cessions réalisées sur actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe dépréciés | | |
| Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non dépréciés | -934 | -1 029 |
| Récupérations sur prêts et créances amortis | 2 384 | 3 175 |
| Décotes sur crédits restructurés | -79 | -110 |
| Pertes sur engagements par signature | | |
| Autres pertes | | |
| Coût du risque | -70 140 | -83 130 |

4.9. Gains ou pertes nets sur autres actifs

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|------------|------------|
| Immobilisations corporelles et incorporelles d'exploitation | | |
| Plus-values de cession | 567 | 442 |
| Moins-values de cession | 574 | 543 |
| | -7 | -101 |
| Titres de capitaux propres consolidés | | |
| Plus-values de cession | 0 | 0 |
| Moins-values de cession | | |
| Produits (charges) nets sur opérations de regroupement | | |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs | 567 | 442 |

4.10. Impôts

Charge d'impôt :

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Charge d'impôt courant | -94 336 | -92 658 |
| Charge d'impôt différé | 4 043 | 2 576 |
| Charge d'impôt de la période | -90 293 | -90 082 |

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

Au 31 décembre 2013

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Base | Taux d'impôt | Impôt |
|---|---------|---------------|---------------|
| Résultat avant impôt, dépréciations d'écarts d'acquisitions, activités abandonnées et résultats des sociétés mises en équivalence | 248 399 | 38,00% | 94 392 |
| Effet des différences permanentes | | | -1 658 |
| Effet des différences de taux d'imposition des entités étrangères | | | 0 |
| Effet des pertes de l'exercice, de l'utilisation des reports déficitaires et des différences temporaires | | | 2 |
| Effet de l'imposition à taux réduit | | | -33 |
| Effet des autres éléments | | | -2 410 |
| Taux et charge effectifs d'impôt | | 36,35% | 90 293 |

Le taux d'impôt théorique est le taux d'imposition de droit commun (y compris la contribution sociale additionnelle) des bénéfices taxables en France au 31 décembre 2013.

Au 31 décembre 2012

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Base | Taux d'impôt | Impôt |
|---|-------------|---------------------|---------------|
| Résultat avant impôt, dépréciations d'écarts d'acquisitions, activités abandonnées et résultats des sociétés mises en équivalence | 242 210 | 36,10% | 87 438 |
| Effet des différences permanentes | | | 6 217 |
| Effet des différences de taux d'imposition des entités étrangères | | | 0 |
| Effet des pertes de l'exercice, de l'utilisation des reports déficitaires et des différences temporaires | | | -465 |
| Effet de l'imposition à taux réduit | | | -33 |
| Effet des autres éléments | | | -3 075 |
| Taux et charge effectifs d'impôt | | 37,19% | 90 082 |

4.11. Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres

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

Détail des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|----------------|---------------|
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres et recyclables ultérieurement en résultat | | |
| Gains et pertes sur écarts de conversion | 0 | 0 |
| Ecart de réévaluation de la période | | |
| Transferts en résultat | | |
| Autres reclassifications | | |
| Gains et pertes sur actifs disponibles à la vente | -17 388 | 19 035 |
| Ecart de réévaluation de la période | -2 876 | 18 831 |
| Transfert en résultat | -14 512 | 204 |
| Autres reclassifications | | |
| Gains et pertes sur instruments dérivés de couverture | 1 730 | -1 494 |
| Ecart de réévaluation de la période | 1 730 | -1 494 |
| Transferts en résultat | | |
| Autres reclassifications | | |
| Gains et pertes sur actifs non courants destinés à être cédés | 0 | 0 |
| Ecart de réévaluation de la période | | |
| Transferts en résultat | | |
| Autres reclassifications | | |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entités mises en équivalence | | |
| Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables hors entités mises en équivalence | 5 150 | -5 488 |
| Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entités mises en équivalence | | |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres et recyclables ultérieurement en résultat | -10 508 | 12 053 |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres et non recyclables ultérieurement en résultat | | |
| Gains et pertes actuariels sur avantages post emploi | 162 | -4 142 |
| Gains et pertes sur actifs non courants destinés à être cédés | | |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entités mises en équivalence | | |
| Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables hors entités mises en équivalence | | |
| Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entités mises en équivalence | -56 | 1 426 |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres et non recyclables en résultat | 106 | -2 716 |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres | -10 402 | 9 338 |
| Dont part Groupe | -10402 | 9337 |
| Dont participations ne donnant pas le contrôle | | |

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

| | 31/12/2012 | | | | Variation | | | | 31/12/2013 | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------------|---------------|----------------|---------------|----------------------|----------------|--------------|----------------|----------------------|
| | Brut | Impôt | Net d'impôt | Net dont part Groupe | Brut | Impôt | Net d'impôt | Net dont part Groupe | Brut | Impôt | Net d'impôt | Net dont part Groupe |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | | | | | | |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et recyclables ultérieurement en résultat | | | | | | | | | | | | |
| Gains et pertes sur écarts de conversion | 2 | | 2 | | 2 | 0 | 2 | | 0 | | 0 | |
| Gains et pertes sur actifs disponibles à la vente | 19 034 | -6 002 | 13 032 | | 36 372 | -11 748 | 24 624 | | -17 338 | 5 746 | -11 592 | |
| Gains et pertes sur instruments dérivés de couverture | -1 494 | 514 | -980 | | -3 224 | 1 110 | -2 114 | | 1 730 | -596 | 1 134 | |
| Gains et pertes sur actifs non courants destinés à être cédés | | | 0 | | | | 0 | | | | 0 | |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables, hors entités mises en équivalence | 17 542 | -5 488 | 12 054 | 0 | 33 150 | -10 638 | 22 512 | 0 | -15 608 | 5 150 | -10 458 | 0 |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entités mises en équivalence | | | 0 | | | | 0 | | | | 0 | |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres et recyclables ultérieurement en résultat | 17 542 | -5 488 | 12 054 | 0 | 33 150 | -10 638 | 22 512 | 0 | -15 608 | 5 150 | -10 458 | 0 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et non recyclables ultérieurement en résultat | | | | | | | | | | | | |
| Gains et pertes actuariels sur avantages post emploi | -4 142 | | -4 142 | | -4 304 | 56 | -4 248 | | 162 | -56 | 106 | |
| Gains et pertes sur actifs non courants destinés à être cédés | | | 0 | | | | 0 | | | | 0 | |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables, hors entités mises en équivalence | -4 142 | 0 | -4 142 | 0 | -4 304 | 56 | -4 248 | 0 | 162 | -56 | 106 | 0 |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entités mises en équivalence | | | 0 | | | | 0 | | | | 0 | |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres et non recyclables en résultat | -4 142 | 0 | -4 142 | 0 | -4 304 | 56 | -4 248 | 0 | 162 | -56 | 106 | 0 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | 13 400 | -5 488 | 7 912 | 0 | 28 846 | -10 582 | 18 264 | 0 | -15 446 | 5 094 | -10 352 | 0 |

5. Informations sectorielles

Définition des secteurs opérationnels

5.1. Information par secteur opérationnel

L'information financière fournie dans les reportings internes de la Caisse régionale concerne l'activité bancaire dans son intégralité.

5.2. Information sectorielle par zone géographique

L'analyse géographique des actifs et des résultats sectoriels repose sur le lieu d'enregistrement comptable des activités.

La Caisse régionale du Languedoc enregistre comptablement ses activités en France.

6. Notes relatives au bilan

6.1. Caisse, banques centrales

| (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | | 31/12/2012 | |
|------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | Actif | Passif | Actif | Passif |
| Caisse | 76 723 | | 87 725 | |
| Banques centrales | 26 561 | | 24 656 | |
| Valeur au bilan | 103 284 | 0 | 112 381 | 0 |

6.2. Actifs et passifs financiers à la juste valeur par résultat

Actifs financiers à la juste valeur par résultat

| (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|---------------------------|---------------|
| Actifs financiers détenus à des fins de transaction | 13 531 | 21 066 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | 0 | 7 054 |
| Valeur au bilan | 13 531 | 28 120 |
| | <i>Dont Titres prêtés</i> | |

Actifs financiers détenus à des fins de transaction

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|---------------|---------------|
| Créances sur les établissements de crédit | | |
| Créances sur la clientèle | | |
| Titres reçus en pension livrée | | |
| Titres détenus à des fins de transaction | 0 | 463 |
| - Effets publics et valeurs assimilées | | |
| - Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 | 463 |
| - Actions et autres titres à revenu variable | 0 | 0 |
| Instruments dérivés | 13 531 | 20 603 |
| Valeur au bilan | 13 531 | 21 066 |

Les montants relatifs aux titres reçus en pension livrée comprennent ceux que la Caisse régionale est autorisée à redonner en garantie.

Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|------------|--------------|
| Créances sur la clientèle | 0 | 7 054 |
| Actifs représentatifs de contrats en unités de compte | | |
| Titres à la juste valeur par résultat sur option | 0 | 0 |
| - Effets publics et valeurs assimilées | | |
| - Obligations et autres titres à revenu fixe | | |
| - Actions et autres titres à revenu variable | | |
| Valeur au bilan | 0 | 7 054 |

Passifs financiers à la juste valeur par résultat

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|---------------|---------------|
| Passifs financiers détenus à des fins de transaction | 16 283 | 24 493 |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | | |
| Valeur au bilan | 16 283 | 24 493 |

Passifs financiers détenus à des fins de transaction

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|---------------|---------------|
| Titres vendus à découvert | | |
| Titres donnés en pension livrée | | |
| Dettes représentées par un titre | | |
| Dettes envers la clientèle | | |
| Dettes envers les établissements de crédit | | |
| Instruments dérivés | 16 283 | 24 493 |
| Valeur au bilan | 16 283 | 24 493 |

Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option

| | 31/12/2013 | | 31/12/2012 | |
|---|-----------------------|--|-----------------------|--|
| | Juste valeur au bilan | Différence entre valeur comptable et montant dû à l'échéance | Juste valeur au bilan | Différence entre valeur comptable et montant dû à l'échéance |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | |
| Dépôts d'établissements de crédit | non concerné | | non concerné | |
| Autres dépôts | | | | |
| Titres de dette | | | | |
| Passifs subordonnés | | | | |
| Autres passifs financiers | | | | |
| Total Passifs financiers à la juste valeur | 0 | 0 | 0 | 0 |

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

6.3. Instruments dérivés de couverture

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

6.4. Actifs financiers disponibles à la vente

| | 31/12/2013 | | | 31/12/2012 | | |
|--|------------------|---|---|------------------|---|---|
| | Valeur comptable | Gains comptabilisés directement en capitaux propres | Pertes comptabilisées directement en capitaux propres | Valeur comptable | Gains comptabilisés directement en capitaux propres | Pertes comptabilisées directement en capitaux propres |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Effets publics et valeurs assimilées | 117 222 | 16 963 | | 119 951 | 19 866 | |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 162 097 | 54 165 | -1 130 | 211 432 | 65 929 | -1 335 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 5 451 | 915 | -7 | 15 346 | 3 426 | -7 |
| Titres de participation non consolidés | 795 357 | 12 844 | -1 433 | 780 347 | 12 554 | -729 |
| Total des titres disponibles à la vente | 1 080 127 | 84 887 | -2 570 | 1 127 076 | 101 775 | -2 071 |
| Créances disponibles à la vente | | | | | | |
| Total des créances disponibles à la vente | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valeur au bilan des actifs financiers disponibles à la vente (1) | 1 080 127 | 84 887 | -2 570 | 1 127 076 | 101 775 | -2 071 |
| Impôts | | -25 336 | 391 | | -31 150 | 463 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur actifs financiers disponibles à la vente (net d'impôts) | | 59 551 | -2 179 | | 70 625 | -1 608 |

(1) dont 37 465 milliers d'euros comptabilisés au titre de la dépréciation durable sur titres et créances au 31/12/2013 contre (36 021) milliers d'euros au 31/12/2012

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

Prêts et créances sur les établissements de crédit

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|----------------|------------------|
| Etablissements de crédit | | |
| Comptes et prêts | 50 608 | 60 391 |
| dont comptes ordinaires débiteurs sains | 40 158 | 40 161 |
| dont comptes et prêts au jour le jour sains | | |
| Valeurs reçues en pension | | |
| Titres reçus en pension livrée | | |
| Prêts subordonnés | 697 | 856 |
| Titres non cotés sur un marché actif | | |
| Autres prêts et créances | | |
| Valeur brute | 51 305 | 61 247 |
| Dépréciations | | |
| Valeur nette des prêts et créances auprès des établissements de crédit | 51 305 | 61 247 |
| Opérations internes au Crédit Agricole | | |
| Comptes ordinaires | 9 602 | 930 |
| Comptes et avances à terme | 816 774 | 1 043 386 |
| Prêts subordonnés | 44 416 | 44 414 |
| Titres non cotés sur un marché actif | | |
| Valeur brute | 870 792 | 1 088 730 |
| Dépréciations | | |
| Valeur nette des prêts et créances internes au Crédit Agricole | 870 792 | 1 088 730 |
| Valeur au bilan | 922 097 | 1 149 977 |

Prêts et créances sur la clientèle

| (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| Opérations avec la clientèle | | |
| Créances commerciales | 38 634 | 51 056 |
| Autres concours à la clientèle | 16 771 209 | 17 298 907 |
| Titres reçus en pension livrée | | |
| Prêts subordonnés | 22 250 | 22 250 |
| Titres non cotés sur un marché actif | 3 868 | 3 868 |
| Créances nées d'opérations d'assurance directe | | |
| Créances nées d'opérations de réassurance | | |
| Avances en comptes courants d'associés | 56 576 | 55 534 |
| Comptes ordinaires débiteurs | 190 715 | 108 293 |
| Valeur brute | 17 083 252 | 17 539 908 |
| Dépréciations | -877 157 | -835 935 |
| Valeur nette des prêts et créances auprès de la clientèle | 16 206 095 | 16 703 973 |
| Opérations de location financement | | |
| Location-financement immobilier | | |
| Location-financement mobilier, location simple et opérations assimilées | | |
| Valeur brute | 0 | 0 |
| Dépréciations | | |
| Valeur nette des opérations de location financement | 0 | 0 |
| Valeur-au bilan | 16 206 095 | 16 703 973 |

6.6. Actifs transférés non décomptabilisés ou décomptabilisés avec implication continue

Néant

Actifs transférés non décomptabilisés intégralement

Néant

Engagements encourus relatifs aux actifs transférés décomptabilisés intégralement

Néant

6.7. Dépréciations inscrites en déduction des actifs financiers

| (en milliers d'euros) | 31/12/2012 | Variation de périmètre | Dotations | Reprises et utilisations | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2013 |
|--|-----------------|------------------------|-----------------|--------------------------|---------------------|-------------------|-----------------|
| Créances sur les établissements de crédit | | | | | | | 0 |
| Créances sur la clientèle | -835 935 | | -222 709 | 181 488 | -1 | | -877 157 |
| dont dépréciations collectives | -99 641 | | -1 215 | 7 357 | | | -93 499 |
| dont dépréciations pour risques sectoriels | -172 522 | | -14 627 | 364 | | | -186 785 |
| Opérations de location financement | | | | | | | 0 |
| Titres détenus jusqu'à l'échéance | | | | | | | 0 |
| Actifs disponibles à la vente | -36 019 | | -1 446 | | | 0 | -37 465 |
| Autres actifs financiers | -39 | | | 6 | | | -33 |
| Total Dépréciations des actifs financiers | -871 993 | 0 | -224 155 | 181 494 | -1 | 0 | -914 655 |

| (en milliers d'euros) | 31/12/2011 | Variation de périmètre | Dotations | Reprises et utilisations | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2012 |
|--|-----------------|------------------------|-----------------|--------------------------|---------------------|-------------------|-----------------|
| Créances sur les établissements de crédit | | | | | | | 0 |
| Créances sur la clientèle | -791 756 | | -248 162 | 203 981 | 2 | | -835 935 |
| dont dépréciations collectives | -131 558 | | | 31 917 | | | -99 641 |
| dont dépréciations pour risques sectoriels | -133 687 | | -52 563 | 13 728 | | | -172 522 |
| Opérations de location financement | | | | | | | 0 |
| Titres détenus jusqu'à l'échéance | | | | | | | 0 |
| Actifs disponibles à la vente (1) | -4 436 | | -31 587 | | 4 | | -36 019 |
| Autres actifs financiers | -39 | | | | | | -39 |
| Total Dépréciations des actifs financiers | -796 231 | 0 | -279 749 | 203 981 | 6 | 0 | -871 993 |

(1) dont dépréciation de 17 841k€ des titres détenus dans la SAS Rue la Boétie suite à la modification de la méthode de valorisation comptable de ces titres

6.8. Exposition au risque souverain et non souverain sur les pays européens sous surveillance

Dettes souveraines Expositions nettes

La caisse régionale n'a pas de créances envers la Grèce, L'Irlande, le Portugal, L'Italie, L'Espagne, Chypre et la Hongrie.

Dettes souveraines brutes de couverture activités banque et assurance– Maturité

La caisse régionale n'a pas de créances envers la Grèce, L'Irlande, le Portugal, L'Italie, L'Espagne, Chypre et la Hongrie.

6.9. Dettes envers les établissements de crédit et sur la clientèle

Dettes envers les établissements de crédit

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| Etablissements de crédit | | |
| Comptes et emprunts | 2 142 | 927 |
| dont comptes ordinaires créditeurs | 4 | 3 |
| dont comptes et emprunts au jour le jour | | |
| Valeurs données en pension | | |
| Titres donnés en pension livrée | | |
| Total | 2 142 | 927 |
| Opérations internes au Crédit Agricole | | |
| Comptes ordinaires créditeurs | 147 348 | 245 652 |
| Comptes et avances à terme | 10 770 786 | 11 700 351 |
| Total | 10 918 134 | 11 946 003 |
| Valeur au bilan | 10 920 276 | 11 946 930 |

Dettes envers la clientèle

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|------------------|------------------|
| Comptes ordinaires créditeurs | 3 090 718 | 2 753 364 |
| Comptes d'épargne à régime spécial | 46 850 | 46 877 |
| Autres dettes envers la clientèle | 2 472 768 | 2 628 034 |
| Titres donnés en pension livrée | | |
| Dettes nées d'opérations d'assurance directe | | |
| Dettes nées d'opérations de réassurance | | |
| Dettes pour dépôts d'espèces reçus des cessionnaires et rétrocessionnaires en représentation d'engagements techniques | | |
| Valeur au bilan | 5 610 336 | 5 428 275 |

6.10. Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|----------------|----------------|
| Effets publics et valeurs assimilées | 518 706 | 430 041 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 253 051 | 258 022 |
| Total | 771 757 | 688 063 |
| Dépréciations | | |
| Valeur au bilan | 771 757 | 688 063 |

6.11. Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|------------|---------------|
| Dettes représentées par un titre | | |
| Bons de caisse | | |
| Titres du marché interbancaire | | |
| Titres de créances négociables : | 1 | 5 002 |
| Emprunts obligataires | | |
| Autres dettes représentées par un titre | | |
| Valeur au bilan | 1 | 5 002 |
| Dettes subordonnées | | |
| Dettes subordonnées à durée déterminée | | 10 128 |
| Dettes subordonnées à durée indéterminée | | |
| Dépôt de garantie à caractère mutuel | 5 | 5 |
| Titres et emprunts participatifs | | |
| Valeur au bilan | 5 | 10 133 |

ÉMISSIONS DE DETTES SUBORDONNÉES

L'activité de toute banque est de faire évoluer continuellement le volume et la nature de ses passifs en regard de l'évolution de ses emplois.

Les dettes subordonnées entrent donc dans le cadre de la gestion des fonds propres prudentiels tout en contribuant au refinancement de l'ensemble des activités de la Caisse régionale.

La Caisse Régionale n'a pas émis de dettes subordonnées au cours de l'exercice 2013.

6.12. Informations sur la compensation des actifs et des passifs financiers

Compensation – Actifs financiers

| 31/12/2013 | | | | | | |
|--|--|--|---|--|--|---|
| Effets de compensation sur les actifs financiers relevant de convention-cadre de compensation et autres accords similaires | | | | | | |
| Nature des opérations | Montants bruts des actifs comptabilisés avant tout effet de compensation | Montants bruts des passifs effectivement compensés comptablement | Montants net des actifs financiers présentés dans les états de synthèse | Autres montants compensables sous conditions | | Montant net après l'ensemble des effets de compensation |
| | | | | Montants bruts des passifs financiers relevant de convention cadre de compensation | Montants des autres instruments financiers reçus en garantie, dont dépôt de garantie | |
| (en milliers d'euros) | (a) | (b) | (c)=(a)-(b) | (d) | | (e)=(c)-(d) |
| Dérivés | 368 104 | | 368 104 | 355 278 | | 12 826 |
| Prises en pension de titres | | | 0 | | | 0 |
| Prêts de titres | | | 0 | | | 0 |
| Autres instruments financiers | | | 0 | | | 0 |
| Total des actifs financiers soumis à compensation | 368 104 | 0 | 368 104 | 355 278 | 0 | 12 826 |

| 31/12/2012 | | | | | | |
|--|--|--|---|--|--|---|
| Effets de compensation sur les actifs financiers relevant de convention-cadre de compensation et autres accords similaires | | | | | | |
| Nature des opérations | Montants bruts des actifs comptabilisés avant tout effet de compensation | Montants bruts des passifs effectivement compensés comptablement | Montants net des actifs financiers présentés dans les états de synthèse | Autres montants compensables sous conditions | | Montant net après l'ensemble des effets de compensation |
| | | | | Montants bruts des passifs financiers relevant de convention cadre de compensation | Montants des autres instruments financiers reçus en garantie, dont dépôt de garantie | |
| (en milliers d'euros) | (a) | (b) | (c)=(a)-(b) | (d) | | (e)=(c)-(d) |
| Dérivés | 576 714 | | 576 714 | 576 714 | | 0 |
| Prises en pension de titres | | | 0 | | | 0 |
| Prêts de titres | | | 0 | | | 0 |
| Autres instruments financiers | | | 0 | | | 0 |
| Total des actifs financiers soumis à compensation | 576 714 | 0 | 576 714 | 576 714 | 0 | 0 |

Compensation – Passifs financiers

| 31/12/2013 | | | | | | |
|---|---|---|--|---|---|---|
| Effets de compensation sur les passifs financiers relevant de convention-cadre de compensation et autres accords similaires | | | | | | |
| Nature des opérations | Montants bruts des passifs comptabilisés avant tout effet de compensation | Montants bruts des actifs effectivement compensés comptablement | Montants net des passifs financiers présentés dans les états de synthèse | Autres montants compensables sous conditions | | Montant net après l'ensemble des effets de compensation |
| | | | | Montants bruts des actifs financiers relevant de convention cadre de compensation | Montants des autres instruments financiers donnés en garantie, dont dépôt de garantie | |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | (a) | (b) | (c)=(a)-(b) | (d) | | (e)=(c)-(d) |
| Dérivés | 532 342 | | 532 342 | 355 278 | 76 176 | 100 888 |
| Mises en pension de titres | | | 0 | | | 0 |
| Emprunts de titres | | | 0 | | | 0 |
| Autres instruments financiers | | | 0 | | | 0 |
| Total des passifs financiers soumis à compensation | 532 342 | 0 | 532 342 | 355 278 | 76 176 | 100 888 |

| 31/12/2012 | | | | | | |
|---|---|---|--|---|---|---|
| Effets de compensation sur les passifs financiers relevant de convention-cadre de compensation et autres accords similaires | | | | | | |
| Nature des opérations | Montants bruts des passifs comptabilisés avant tout effet de compensation | Montants bruts des actifs effectivement compensés comptablement | Montants net des passifs financiers présentés dans les états de synthèse | Autres montants compensables sous conditions | | Montant net après l'ensemble des effets de compensation |
| | | | | Montants bruts des actifs financiers relevant de convention cadre de compensation | Montants des autres instruments financiers donnés en garantie, dont dépôt de garantie | |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | (a) | (b) | (c)=(a)-(b) | (d) | | (e)=(c)-(d) |
| Dérivés | 785 977 | | 785 977 | 576 714 | 41 900 | 167 363 |
| Mises en pension de titres | | | 0 | | | 0 |
| Emprunts de titres | | | 0 | | | 0 |
| Autres instruments financiers | | | 0 | | | 0 |
| Total des passifs financiers soumis à compensation | 785 977 | 0 | 785 977 | 576 714 | 41 900 | 167 363 |

6.13. Actifs et passifs d'impôts courants et différés

| (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|----------------|----------------|
| Impôts courants | 19 438 | 10 708 |
| Impôts différés | 144 942 | 140 447 |
| Total Actifs d'impôts courants et différés | 164 380 | 151 155 |
| Impôts courants | | |
| Impôts différés | | |
| Total Passifs d'impôts courants et différés | 0 | 0 |

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

| (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | | 31/12/2012 | |
|--|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| | Impôts différés Actif | Impôts différés Passif | Impôts différés Actif | Impôts différés Passif |
| Décalages temporaires comptables-fiscaux | 148 557 | 0 | 144 007 | 0 |
| Charges à payer non déductibles | 2 580 | | 3 330 | |
| Provisions pour risques et charges non déductibles | 114 352 | | 111 947 | |
| Autres différences temporaires (1) | 31 625 | | 28 730 | |
| Impôts différés / Réserves latentes | -10 371 | 0 | -11 018 | 0 |
| Actifs disponibles à la vente | -13 327 | | -14 877 | |
| Couvertures de Flux de Trésorerie | 3 011 | | 3 607 | |
| Gains et pertes / Ecart actuariels | -55 | | 252 | |
| Impôts différés / Résultat | 6 757 | | 7 459 | |
| Total Impôts différés | 144 942 | 0 | 140 447 | 0 |

Les impôts différés sont nettés au bilan par entité fiscale.

6.14. Comptes de régularisation actif, passif et divers

Comptes de régularisation et actifs divers

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Autres actifs | 282 057 | 443 605 |
| Comptes de stocks et emplois divers | 220 | 220 |
| Gestion collective des titres Livret développement durable | | |
| Débiteurs divers | 280 844 | 442 925 |
| Comptes de règlements | 993 | 460 |
| Capital souscrit non versé | | |
| Autres actifs d'assurance | | |
| Parts des réassureurs dans les provisions techniques | | |
| Comptes de régularisation | 167 789 | 245 218 |
| Comptes d'encaissement et de transfert | 81 949 | 144 383 |
| Comptes d'ajustement et comptes d'écarts | 2 | 6 |
| Produits à recevoir | 69 412 | 69 717 |
| Charges constatées d'avance | 546 | 363 |
| Autres comptes de régularisation | 15 880 | 30 749 |
| Valeur au bilan | 449 846 | 688 823 |

Comptes de régularisation et passifs divers

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Autres passifs (1) | 136 734 | 329 438 |
| Comptes de règlements | | |
| Créditeurs divers | 130 041 | 327 245 |
| Versement restant à effectuer sur titres | 6 693 | 2 193 |
| Autres passifs d'assurance | | |
| Autres | | |
| Comptes de régularisation | 244 465 | 265 161 |
| Comptes d'encaissement et de transfert (2) | 10 142 | 17 223 |
| Comptes d'ajustement et comptes d'écarts | | |
| Produits constatés d'avance | 84 546 | 91 012 |
| Charges à payer | 131 021 | 134 698 |
| Autres comptes de régularisation | 18 756 | 22 228 |
| Valeur au bilan | 381 199 | 594 599 |

(1) Les montants indiqués incluent les dettes rattachées

(2) Les montants sont indiqués en net

6.15. Actifs et passifs liés aux actifs non courants destinés à être cédés

Néant

6.16. Immeubles de placement

| (en milliers d'euros) | 31/12/2012 | Variations de périmètre | Augmentations (Acquisitions) | Diminutions (Cessions et échéances) | Ecart de conversion | Autres mouvements | Solde 31/12/2013 |
|---------------------------------|--------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| Valeur brute | 12 711 | | | | | | 12 711 |
| Amortissements et dépréciations | -4 494 | | -518 | | | | -5 012 |
| Valeur au bilan (1) | 8 217 | 0 | -518 | 0 | 0 | 0 | 7 699 |

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

| (en milliers d'euros) | 31/12/2011 | Variations de périmètre | Augmentations (Acquisitions) | Diminutions (Cessions et échéances) | Ecart de conversion | Autres mouvements | Solde 31/12/2012 |
|---------------------------------|--------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| Valeur brute | 12 484 | | 227 | | | | 12 711 |
| Amortissements et dépréciations | -3 970 | | -524 | | | | -4 494 |
| Valeur au bilan (1) | 8 514 | 0 | -297 | 0 | 0 | 0 | 8 217 |

La valeur des immeubles de placement est estimée "à dire d'expert".

La valeur de marché des immeubles de placement comptabilisés au coût amorti, établie « à dire d'expert », s'élève à 7 699 milliers d'euros au 31 décembre 2013 contre 8 217 milliers d'euros au 31 décembre 2012

Juste valeur des immeubles de placement par modèle de valorisation

| (en milliers d'euros) | Valeur de marché estimée au 31/12/2013 | Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques : Niveau 1 | Valorisation fondée sur des données observables : Niveau 2 | Valorisation fondée sur des données non observables : Niveau 3 |
|---|--|--|--|--|
| Immeubles de placement non évalués à la Juste valeur au bilan | | | | |
| Immeubles de placement | 13 226 | | 13 226 | |
| Total Immeubles de placement dont la juste valeur est indiquée | 13 226 | 0 | 13 226 | 0 |

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

| (en milliers d'euros) | 31/12/2012 | Variations de périmètre | Augmentations (Acquisitions, regroupements d'entreprises) | Diminutions (Cessions et échéances) | Ecart de conversion | Autres mouvements | Solde 31/12/2013 |
|---|---------------|-------------------------|---|-------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| Immobilisations corporelles d'exploitation | | | | | | | |
| Valeur brute | 237 389 | | 17 553 | -11 231 | | | 243 711 |
| Amortissements et dépréciations (1) | -192 854 | | -8 121 | 2 014 | | | -198 961 |
| Valeur au bilan | 44 535 | 0 | 9 432 | -9 217 | 0 | 0 | 44 750 |
| Immobilisations incorporelles | | | | | | | |
| Valeur brute | 77 165 | | 14 | | | | 77 179 |
| Amortissements et dépréciations | -72 410 | | -305 | | | | -72 716 |
| Valeur au bilan | 4 755 | 0 | -291 | 0 | 0 | 0 | 4 463 |

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

| (en milliers d'euros) | 31/12/2011 | Variations de périmètre | Augmentations (Acquisitions, regroupements d'entreprises) | Diminutions (Cessions et échéances) | Ecart de conversion | Autres mouvements | Solde 31/12/2012 |
|---|---------------|-------------------------|---|-------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| Immobilisations corporelles d'exploitation | | | | | | | |
| Valeur brute | 232 686 | | 12 994 | -8 291 | | | 237 389 |
| Amortissements et dépréciations (1) | -185 093 | | -8 986 | 1 225 | | | -192 854 |
| Valeur au bilan | 47 593 | 0 | 4 008 | -7 066 | 0 | 0 | 44 535 |
| Immobilisations incorporelles | | | | | | | |
| Valeur brute | 76 688 | | 477 | | | | 77 165 |
| Amortissements et dépréciations | -72 371 | | -39 | | | | -72 410 |
| Valeur au bilan | 4 317 | 0 | 438 | 0 | 0 | 0 | 4 755 |

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

6.18. Provisions techniques des contrats d'assurance

Néant

6.19. Provisions

| (en milliers d'euros) | 31/12/2012 | Variations de périmètre | Dotations | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2013 |
|---|----------------|-------------------------|---------------|--------------------|------------------------|---------------------|-------------------|----------------|
| Risques sur les produits épargne logement | 7 531 | | 4 803 | | -2 090 | 1 | | 10 245 |
| Risques d'exécution des engagements par signature | 7 027 | | 3 250 | -390 | -1 244 | | | 8 643 |
| Risques opérationnels | 35 902 | | 449 | | -442 | | | 35 909 |
| Engagements sociaux (retraites) et assimilés (1) | 3 572 | | 2 933 | | -2 857 | | -455 | 3 193 |
| Litiges divers | 33 816 | | 8 331 | -1 355 | -7 525 | | | 33 267 |
| Participations | | | | | | | | 0 |
| Restructurations | | | | | | | | 0 |
| Autres risques (2) | 16 625 | | 19 427 | -3 635 | -16 584 | | | 15 833 |
| Total | 104 473 | 0 | 39 193 | -5 380 | -30 742 | 1 | -455 | 107 090 |

(1) dont 2 933 milliers d'euros au titre de la provision pour médaille du travail

(2) dont 14 727 milliers d'euros au titre de la provision pour lissage des DAT à taux progressifs.

| (en milliers d'euros) | 31/12/2011 | Variations de périmètre | Dotations | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2012 |
|---|----------------|-------------------------|---------------|--------------------|------------------------|---------------------|-------------------|----------------|
| Risques sur les produits épargne logement | 11 400 | | 2 225 | | -6 092 | -2 | | 7 531 |
| Risques d'exécution des engagements par signature | 6 082 | | 2 249 | -393 | -912 | 1 | | 7 027 |
| Risques opérationnels | 36 129 | | 812 | | -1 039 | | | 35 902 |
| Engagements sociaux (retraites) et assimilés (1) | 2 480 | | 433 | | -73 | | 732 | 3 572 |
| Litiges divers | 31 739 | | 14 127 | -438 | -11 612 | | | 33 816 |
| Participations | | | | | | | | 0 |
| Restructurations | | | | | | | | 0 |
| Autres risques (2) | 16 090 | | 17 768 | -910 | -16 323 | | | 16 625 |
| Total | 103 920 | 0 | 37 614 | -1 741 | -36 051 | -1 | 732 | 104 473 |

(1) dont 2 821 milliers d'euros au titre de la provision pour médaille du travail

(2) dont 15 808 milliers d'euros au titre de la provision pour lissage des DAT à taux progressifs.

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|------------------|------------------|
| Plans d'épargne-logement : | | |
| Ancienneté de moins de 4 ans | 562 869 | 587 668 |
| Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans | 583 411 | 467 872 |
| Ancienneté de plus de 10 ans | 997 304 | 986 311 |
| Total plans d'épargne-logement | 2 143 584 | 2 041 851 |
| Total comptes épargne-logement | 330 081 | 297 539 |
| Total Encours collectés au titre des contrats épargne-logement | 2 473 665 | 2 339 390 |

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

Les encours de collecte sont des encours sur base d'inventaire à fin novembre 2013 pour les données au 31 décembre 2013 et à fin novembre 2012 pour les données au 31 décembre 2012 et hors prime d'Etat ;

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|---------------|---------------|
| Plans d'épargne-logement : | 14 856 | 19 434 |
| Comptes épargne-logement : | 35 697 | 43 358 |
| Total Encours de crédits en vie octroyés au titre des contrats épargne-logement | 50 553 | 62 792 |

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|---------------|--------------|
| Plans d'épargne-logement : | | |
| Ancienneté de moins de 4 ans | 106 | 0 |
| Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans | 2 161 | 435 |
| Ancienneté de plus de 10 ans | 7 978 | 7 097 |
| Total plans d'épargne-logement | 10 245 | 7 532 |
| Total comptes épargne-logement | 0 | 0 |
| Total Provision au titre des contrats épargne-logement | 10 245 | 7 532 |

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2012 | Dotations | Reprises | Autres mouvements | 31/12/2013 |
|---|--------------|--------------|--------------|-------------------|---------------|
| Plans d'épargne-logement : | 7 532 | 4 803 | 2 090 | | 10 245 |
| Comptes épargne-logement : | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Total Provision au titre des contrats épargne-logement | 7 532 | 4 803 | 2 090 | 0 | 10 245 |

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

6.20. Capitaux propres

➤ Composition du capital au 31 décembre 2013

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

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

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

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

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

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

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

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

| Répartition du capital de la Caisse régionale | Nombre de titres au 01/01/2013 | Nombre de titres émis | Nombre de titres remboursés | Nombre de titres au 31/12/2013 | % du capital | % des droits de vote |
|--|--------------------------------|-----------------------|-----------------------------|--------------------------------|--------------|----------------------|
| Certificats Coopératifs d'investissements (CCI) | 2 303 860 | 0 | 75 471 | 2 228 389 | 11,08 | 0,00 |
| Dont part du Public | 2 200 436 | | 51 210 | 2 149 226 | 10,69 | |
| Dont part Crédit Agricole S.A. | | | | | | |
| Dont part Auto-détenue | 103 424 | | 24 261 | 79 163 | 0,39 | |
| Certificats Coopératifs d'associés (CCA) | 5 105 397 | 0 | 0 | 5 105 397 | 25,39 | 0,00 |
| Dont part du Public | | | | | | |
| Dont part Crédit Agricole S.A. | 5 105 397 | | | | 25,39 | |
| Parts sociales | 12 774 184 | 0 | 0 | 12 774 184 | 63,53 | 100,00 |
| Dont 105 Caisses Locales | 12 774 043 | | | 12 774 043 | 63,53 | 97,52 |
| Dont 28 Administrateurs de la CR | 140 | | | 140 | | 2,39 |
| Dont Crédit Agricole S.A. | 1 | | | 1 | | 0,09 |
| Total | 20 183 441 | 0 | 75 471 | 20 107 970 | 100 | 100 |

La valeur nominale des titres est de 10 euros et le montant total du capital est de 201 834 410 €

➤ Actions de préférences

Néant

➤ Résultat par action

Conformément à la norme IAS 33, une entité doit calculer le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de l'entité mère. Celui-ci doit être calculé en divisant le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires par le nombre moyen d'actions ordinaires en circulation.

Ainsi qu'il est évoqué au paragraphe précédent, les capitaux propres de la Caisse régionale de ... sont composés de parts sociales, de CCI (le cas échéant) et de CCA.

Conformément aux dispositions de l'article 14 de la loi n° 47-1775 du 10 septembre 1947 relative au statut de la coopération, la rémunération des parts sociales est au plus égale au taux moyen de rendement des obligations des sociétés privées publiées par le ministre chargé de l'économie.

La rémunération des CCI et CCA est quant à elle fixée annuellement par l'assemblée générale des sociétaires et doit être au moins égale à celle des parts sociales.

Par conséquent, du fait des particularités liées au statut des sociétés coopératives à capital variable portant tant sur la composition des capitaux propres qu'aux caractéristiques de leur rémunération, les dispositions de la norme IAS 33 relative à la communication du résultat par action, sont inappropriées.

➤ Dividendes

Dividendes

| Année de rattachement du dividende | Par CCI | Par CCA | Par Part Sociale |
|------------------------------------|-------------|-------------|------------------|
| | Montant Net | Montant Net | Montant Net |
| 2010 | 2,53 | 2,53 | 0,33 |
| 2011 | 2,61 | 2,61 | 0,33 |
| 2012 | 2,46 | 2,46 | 0,28 |
| Prévu 2013 | 2,34 | 2,34 | 0,24 |

Dividendes payés au cours de l'exercice :

Les montants relatifs aux dividendes figurent dans le tableau de variation des capitaux propres. Ils s'élèvent à 21 406 milliers d'euros en 2013.

➤ Affectations du résultat et fixation du dividende 2013

L'affectation du résultat la fixation et la mise en paiement du dividende 2013 sont proposées dans le projet de résolutions présentées par le Conseil d'administration à l'Assemblée générale de la Caisse régionale du Languedoc du 31 mars 2014.

Le texte de la résolution est le suivant :

L'Assemblée Générale approuve l'affectation du résultat distribuable de l'exercice 2013, correspondant au résultat net social de 157 046 346,47 €, telle qu'elle lui est proposée par le Conseil d'Administration.

Elle constate par ailleurs le report à nouveau créditeur au bilan du 31 décembre 2013 pour 20 474,62 €.

Elle décide, en conséquence, de distribuer les résultats comme suit :

- 3 065 804,16 € pour l'intérêt à payer aux porteurs de parts sociales, correspondant à un taux fixé à 2,40 %,
- 5 214 430,26 € destinés au dividende à verser aux porteurs de Certificats Coopératifs d'Investissement, représentant un dividende de 2,34 € net par titre,
- 11 946 628,98 € représentant le dividende à verser au porteur de Certificats Coopératifs d'Associés, soit un dividende de 2,34 € net par titre.

Lors de la mise en paiement des dividendes/intérêts, si la Caisse Régionale détient certaines de ses actions, le bénéfice correspondant aux dividendes non versés en raison de ces actions sera affecté au report à nouveau.

Après rémunération du capital social, le résultat net social à affecter s'élève à 136 839 957,69 €.

Les trois quarts de ce résultat doivent obligatoirement être affectés à la réserve légale, soit 102 629 968,27 €.

Le Conseil d'Administration propose d'affecter le quart disponible à la réserve facultative, soit 34 209 989,42 €.

6.21. Ventilation des actifs et passifs financiers par échéance contractuelle

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

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

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

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | | | | | Total |
|--|------------------|----------------------|---------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indeterminé | |
| Caisse, banques centrales | 103 284 | | | | | 103 284 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 385 | 214 | 439 | 12 493 | | 13 531 |
| Instruments dérivés de couverture | 7 246 | 7 912 | 94 715 | 244 700 | | 354 573 |
| Actifs financiers disponibles à la vente | 19 | 532 | 158 747 | 112 257 | 808 572 | 1 080 127 |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | 113 554 | 120 958 | 294 533 | 393 052 | | 922 097 |
| Prêts et créances sur la clientèle | 1 143 872 | 1 324 280 | 4 836 171 | 8 901 772 | | 16 206 095 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | | | | | 389 269 | 389 269 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 21 490 | 98 767 | 396 792 | 254 708 | | 771 757 |
| Total Actifs financiers par échéance | 1 389 850 | 1 552 663 | 5 781 397 | 9 918 982 | 1 197 841 | 19 840 733 |
| Banques centrales | | | | | | 0 |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat | 645 | 235 | 721 | 14 682 | | 16 283 |
| Instruments dérivés de couverture | 5 636 | 6 718 | 162 415 | 341 290 | | 516 059 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 2 324 008 | 2 874 301 | 3 084 529 | 2 637 438 | | 10 920 276 |
| Dettes envers la clientèle | 3 460 423 | 635 518 | 1 359 775 | 154 620 | | 5 610 336 |
| Dettes représentées par un titre | 1 | | | | | 1 |
| Dettes subordonnées | 5 | | | | | 5 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | | | | | 255 275 | 255 275 |
| Total Passifs financiers par échéance | 5 790 718 | 3 516 772 | 4 607 440 | | 255 275 | 17 318 235 |

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2012 | | | | | Total |
|--|------------------|----------------------|---------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indeterminé | |
| Caisse, banques centrales | 112 381 | | | | | 112 381 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 7 059 | | 1 074 | 19 987 | | 28 120 |
| Instruments dérivés de couverture | | 7 577 | 135 303 | 413 231 | | 556 111 |
| Actifs financiers disponibles à la vente | 16 426 | 529 | 91 342 | 97 306 | 924 422 | 1 130 025 |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | 112 272 | 313 578 | 410 817 | 313 310 | | 1 149 977 |
| Prêts et créances sur la clientèle | 1 664 016 | 1 444 490 | 4 905 224 | 8 690 243 | | 16 703 973 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | | | | | 629 329 | 629 329 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 11 749 | 77 280 | 390 423 | 208 612 | | 688 064 |
| Total Actifs financiers par échéance | 1 923 903 | 1 843 454 | 5 934 183 | 9 742 689 | 1 553 751 | 20 997 980 |
| Banques centrales | | | | | | 0 |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat | 59 | 183 | 1 794 | 22 458 | | 24 494 |
| Instruments dérivés de couverture | 3 410 | 11 600 | 160 920 | 585 558 | | 761 488 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 3 608 650 | 2 472 791 | 2 918 227 | 2 947 263 | | 11 946 931 |
| Dettes envers la clientèle | 2 913 480 | 69 647 | 2 279 473 | 165 675 | | 5 428 275 |
| Dettes représentées par un titre | 2 | 5 000 | | | | 5 002 |
| Dettes subordonnées | 5 | 5 128 | | 5 000 | | 10 133 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | | | | | 454 841 | 454 841 |
| Total Passifs financiers par échéance | 6 525 606 | 2 564 349 | 5 360 414 | 3 725 954 | 454 841 | 18 631 164 |

7. Avantages au personnel et autres rémunérations

7.1. Détail des charges de personnel

| (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|----------------|----------------|
| Salaires et traitements (1) (2) | 90 722 | 86 429 |
| Cotisation au titre des retraites (régimes à cotisations définies) | 9 828 | 10 326 |
| Cotisation au titre des retraites (régimes à prestations définies) | 2 517 | 458 |
| Autres charges sociales | 36 964 | 38 555 |
| Intéressement et participation | 23 552 | 24 817 |
| Impôts et taxes sur rémunération | 16 677 | 15 981 |
| Total Charges de personnel | 180 260 | 176 566 |

(1) dont indemnités liées à la retraite pour 761milliers d'euros au 31/12/2013 contre 369 milliers d'euros au 31/12/2012

(2) dont médailles du travail pour 103 milliers d'euros au 31/12/2013 contre 102 milliers d'euros au 31/12/2012

Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE)

Suite à la mise en place du Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (conformément à l'article 244 quater C du Code générale des impôts, applicable à compter du 1er janvier 2013), la Caisse Régionale a constaté en déduction de ses charges générales d'exploitation, au niveau de la rubrique « Autres charges sociales » un montant de 3 080 K€ d'euros au 31 décembre 2013.

7.2. Effectif fin de période

| Effectifs | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--------------|--------------|--------------|
| France | 2 827 | 2 818 |
| Etranger | 0 | 0 |
| Total | 2 827 | 2 818 |

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

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

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

| | Euro zone | Hors euro zone | Toutes zones | Toutes zones |
|--|---------------|----------------|--------------|---------------|
| | 31/12/2013 | 31/12/2013 | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | |
| Variation dette actuarielle | | | | |
| Dette actuarielle au 31/12/N-1 | 35 385 | 0 | 0 | 30 589 |
| Ecart de change | | | | |
| Coût des services rendus sur l'exercice | 2 415 | | | 2 016 |
| Coût financier | 1 010 | | | 1 474 |
| Cotisations employés | | | | |
| Modifications, réductions et liquidations de régime | | | | |
| Variation de périmètre | -28 | | | 354 |
| Prestations versées (obligatoire) | -1 759 | | | -1 001 |
| Taxes, charges administratives et primes | | | | |
| (Gains) / pertes actuariels * liés aux hypothèses démographiques | -265 | | | |
| (Gains) / pertes actuariels liés aux hypothèses financières | | | | 1 953 |
| Dette actuarielle au 31/12/N | 36 758 | 0 | 0 | 35 385 |

| | 31/12/2013 | 31/12/2013 | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|--------------|------------|------------|--------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | |
| Détail de la charge comptabilisée au résultat | | | | |
| Coût des services | 2 415 | | | 2 016 |
| Charge / produit d'intérêt net | 31 | | | 449 |
| Impact en compte de résultat au 31/12/N | 2 446 | 0 | 0 | 2 465 |

| | 31/12/2013 | 31/12/2013 | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|--------------|------------|------------|--------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | |
| Détail des gains et pertes comptabilisés en autres éléments du résultat global non recyclables | | | | |
| Réévaluation du passif (de l'actif) net | | | | |
| Montant du stock d'écarts actuariels cumulés en autres éléments du résultat global non recyclables au 31/12/N-1 | 2 084 | | | -2 058 |
| Ecart de change | 0 | | | 0 |
| Gains/(pertes) actuariels sur l'actif | 104 | | | 2 189 |
| Gains / (pertes) actuariels liés aux hypothèses démographiques* | -782 | | | |
| Gains / (pertes) actuariels liés aux hypothèses financières* | 517 | | | 1 953 |
| Ajustement de la limitation d'actifs | | | | |
| Total des éléments reconnus immédiatement en autres éléments du résultat global au 31/12/N | 1 923 | 0 | 0 | 2 084 |

*dont écarts actuariels liés aux ajustements d'expérience

| (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | 31/12/2013 | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|---------------|------------|------------|---------------|
| Variation de juste valeur des actifs | | | | |
| Juste valeur des actifs au 31/12/N-1 | 34 354 | 0 | 0 | 31 568 |
| Ecart de change | | | | |
| Intérêt sur l'actif (produit) | 979 | | | 1 025 |
| Gains / (pertes) actuariels | -104 | | | -2 189 |
| Cotisations payées par l'employeur | 3 226 | | | 4 597 |
| Cotisations payées par les employés | | | | |
| Modifications, réductions et liquidations de régime | | | | |
| Variation de périmètre | -28 | | | 354 |
| Taxes, charges administratives et primes | | | | |
| Prestations payées par le fonds | -1 756 | | | -1 001 |
| Juste valeur des actifs au 31/12/N | 36 671 | 0 | 0 | 34 354 |

| (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | 31/12/2013 | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|------------|------------|------------|------------|
| Variation de juste valeur des droits à remboursement | | | | |
| Juste valeur des droits à remboursement au 31/12/N-1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ecart de change | | | | |
| Intérêts sur les droits à remboursement (produit) | | | | |
| Gains / (pertes) actuariels | | | | |
| Cotisations payées par l'employeur | | | | |
| Cotisations payées par les employés | | | | |
| Modifications, réductions et liquidations de régime | | | | |
| Variation de périmètre | | | | |
| Taxes, charges administratives et primes | | | | |
| Prestations payées par le fonds | | | | |
| Juste valeur des droits à remboursement au 31/12/N | 0 | 0 | 0 | 0 |

| (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | 31/12/2013 | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|------------|------------|------------|--------------|
| Position nette | | | | |
| Dette actuarielle fin de période | 36 758 | | | 35 385 |
| Impact de la limitation d'actifs | | | | |
| Juste valeur des actifs fin de période | -36 671 | | | -34 354 |
| Position nette (passif) / actif fin de période | 87 | 0 | 0 | 1 031 |
| Coût des services passés (modification de régimes) non reconnus | | | | |
| Position nette (passif) / actif fin de période publiée au 31/12/2012 | | | | 1 031 |

| Régimes à prestations définies : principales hypothèses actuarielles | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|------------|---------------|
| Taux d'actualisation (1) | 2,09% | 2,80% à 2,85% |
| Taux de rendement effectifs des actifs du régime et des droits à remboursement | 2,80% | 3,50% à 3,60% |
| Taux attendus d'augmentation des salaires (2) | 2,00% | 3,00% |
| Taux d'évolution des coûts médicaux | | |
| Autres (à détailler) | | |

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

(2) suivant les populations concernées (cadres ou non cadres)

| Information sur les actifs des régimes Allocations d'actifs | Euro zone | | | Hors euro zone | | Toutes zones | | |
|---|-----------|------------|-----------|----------------|-----------|--------------|------------|-----------|
| | En % | en montant | dont coté | en montant | dont coté | En % | en montant | dont coté |
| Actions | 7,9% | | | 0 | | Y % | 0 | |
| Obligations | 86,1% | | | 0 | | Y % | 0 | |
| Immobiliers | | | | 0 | | Y % | 0 | |
| Autres actifs | 6,00% | | | 0 | | Y % | 0 | |

7.5. Autres avantages sociaux

Les provisions constituées par la Caisse régionale du Languedoc au titre de ces engagements sociaux s'élèvent à 2 933 milliers euros à la fin de l'exercice 2013.

7.6. Paiements à base d'actions

La Caisse régionale du Languedoc n'a pas procédé à des paiements fondés sur des actions.

7.7. Rémunérations de dirigeants

Le montant global des rémunérations perçues en 2013 par les Cadres de direction est de 2 312 milliers d'euros.

Le montant global des indemnités perçues en 2013 par les Administrateurs est de 244 milliers d'euros.

Le montant des crédits réalisés pour le compte des Cadres de direction durant l'exercice 2013 est de 375 milliers d'euros.

Le montant des crédits réalisés pour le compte des Administrateurs durant l'exercice 2013 est de 2 783 milliers d'euros.

8. Engagements de financement et de garantie et autres garanties

Engagements donnés et reçus

| (en milliers d'euros) | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|------------------|------------------|
| Engagements donnés | | |
| Engagements de financement | 1 734 117 | 1 499 348 |
| . Engagements en faveur d'établissements de crédit | 212 086 | |
| . Engagements en faveur de la clientèle | 1 522 031 | 1 499 348 |
| Ouverture de crédits confirmés | 898 559 | 1 178 846 |
| - Ouverture de crédits documentaires | 7 743 | 8 575 |
| - Autres ouvertures de crédits confirmés | 890 816 | 1 170 271 |
| Autres engagements en faveur de la clientèle | 623 472 | 320 502 |
| Engagements de garantie | 1 071 992 | 1 133 682 |
| . Engagements d'ordre d'établissement de crédit | 623 230 | 623 230 |
| Confirmations d'ouverture de crédits documentaires | | |
| Autres garanties | 623 230 | 623 230 |
| . Engagements d'ordre de la clientèle | 448 762 | 510 452 |
| Cautions immobilières | 87 902 | 242 244 |
| Autres garanties d'ordre de la clientèle | 360 860 | 268 208 |
| Engagements reçus | | |
| Engagements de financement | 1 584 152 | 1 812 152 |
| . Engagements reçus d'établissements de crédit | 1 584 152 | 1 812 152 |
| . Engagements reçus de la clientèle | | |
| Engagements de garantie | 4 148 220 | 4 436 904 |
| . Engagements reçus d'établissements de crédit | 182 530 | 198 574 |
| . Engagements reçus de la clientèle | 3 965 690 | 4 238 330 |
| Garanties reçues des administrations publiques et | 621 730 | 852 397 |
| Autres garanties reçues | 3 343 960 | 3 385 933 |

En décembre 2011, la Caisse régionale du Languedoc a accordé conjointement et sans solidarité avec les autres Caisses régionales une garantie à Crédit Agricole S.A portant sur la valeur de mise en équivalence des participations détenues par Crédit Agricole S.A sous forme de CCI et de CCA dans le capital des Caisses régionales.

Le montant plafond garanti individuel par la Caisse régionale à Crédit Agricole S.A est égal à 623,2 millions d'euros au 31 décembre 2013.

Instruments financiers remis et reçus en garantie

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|------------------|------------------|
| Valeur comptable des actifs financiers remis en garantie (1) (dont actifs transférés) | | |
| Titres et créances apportées en garanties des dispositifs de refinancement (SFEF, Banque de France, CRH ...) | 6 801 103 | 6 766 244 |
| Titres prêtés | | |
| Dépôts de garantie sur opérations de marché | | 5 |
| Titres et valeurs donnés en pension | | |
| Total de la valeur comptable des actifs financiers remis en garantie | 6 801 103 | 6 766 249 |
| Juste valeur des instruments reçus en garantie réutilisables et réutilisés (2) | | |
| Titres empruntés | | |
| Titres & valeurs reçus en pension | | |
| Titres vendus à découvert | | |
| Total Juste valeur des instruments reçus en garantie réutilisables et réutilisés | 0 | 0 |

Créances apportées en garantie :

Au cours de l'année 2013, la Caisse régionale a apporté 6 801 milliers d'euros de créances en garantie dans le cadre de la participation du groupe Crédit Agricole à différents mécanismes de refinancement, contre 6 766 milliers d'euros en 2012.

En particulier, la Caisse régionale a apporté :

- 4 145 M€ de créances à Crédit Agricole S.A. dans le cadre des opérations de refinancement du Groupe auprès de la Banque de France, contre 4 458 M€ en 2012
- 349 M€ de créances à Crédit Agricole S.A. dans le cadre du dispositif SFEF (Société de Financement de l'Economie Française), contre 356 M€ en 2012
- 818 M€ de créances hypothécaires à Crédit Agricole S.A. dans le cadre du refinancement auprès de la CRH (Caisse de Refinancement de l'Habitat), contre 832 M€ en 2012;
- 1 489 M€ de créances à Crédit Agricole S.A. ou à d'autres partenaires du Groupe dans le cadre de divers mécanismes de refinancement, contre 1 120 M€ en 2012.

Garanties détenues et actifs reçus en garantie

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

Les garanties détenues par la Caisse régionale et qu'elle est autorisée à vendre ou à redonner en garantie sont non significatives et l'utilisation de ces garanties ne fait pas l'objet d'une politique systématisée étant donné son caractère marginal dans le cadre de l'activité de Caisse régionale.

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

Au cours de la période, les actifs que la Caisse régionale a obtenus par prise de possession de garantie et détenus à la date de clôture s'élèvent à 253 milliers d'euros, selon la répartition suivante :

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---|------------|------------|
| Actifs non courants détenus en vue de la vente | 253 | 259 |
| Immobilisations corporelles | | |
| Immeubles de placement | | |
| Instruments de capitaux propres et de dettes | | |
| Autres | | |
| Total Actifs obtenus par prise de possession de garantie | 253 | 259 |

9. Reclassements d'instruments financiers

- **Principes retenus par le Groupe**

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

- **Reclassements effectués par la Caisse régionale**

Comme les exercices précédents, la Caisse régionale n'a pas opéré en 2013 de reclassement au titre de l'amendement de la norme IAS 39 adopté par l'Union européenne le 15 octobre 2008.

10. Juste valeur des instruments financiers

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

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

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

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

10.1. Juste valeur des actifs et passifs financiers comptabilisés au coût

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

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Juste valeur au 31 décembre 2013 | Prix côté sur des marchés actifs pour des instruments identiques Niveau 1 | Valorisation fondée sur des données observables Niveau 2 | Valorisation fondée sur des données non observables Niveau 3 |
|--|---|---|---|---|
| Actifs financiers non évalués à la Juste Valeur au Bilan | | | | |
| Prêts et Créances | 18 028 536 | 0 | 1 309 394 | 16 719 142 |
| Créances sur les établissements de crédit (1) | 1 075 332 | 0 | 1 075 332 | 0 |
| Comptes ordinaires & prêts JJ | 59 544 | | 59 544 | |
| Comptes et prêts à terme | 970 696 | | 970 696 | |
| Valeurs reçues en pension | 0 | | | |
| Titres reçus en pension livrée | 0 | | | |
| Prêts subordonnés | 45 092 | | 45 092 | |
| Titres non cotés sur un marché actif | 0 | | | |
| Autres prêts et créances | 0 | | | |
| Créances sur la clientèle | 16 953 204 | 0 | 234 062 | 16 719 142 |
| Créances commerciales | 38 625 | | | 38 625 |
| Autres concours à la clientèle | 16 642 247 | | | 16 642 247 |
| Titres reçus en pension livrée | 0 | | | |
| Prêts subordonnés | 22 250 | | 22 250 | |
| Titres non cotés sur un marché actif | 3 840 | | 3 840 | |
| Créances nées d'opérations d'assurance direct | 0 | | | |
| Créances nées d'opérations de réassurance | 0 | | | |
| Avances en comptes courants d'associés | 56 276 | | 18 006 | 38 270 |
| Comptes ordinaires débiteurs | 189 966 | | 189 966 | |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 0 | 0 | 803 197 | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | | | 542 564 | |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | | | 260 633 | |
| Total actifs financiers dont la juste valeur est indiquée | 18 028 536 | 0 | 2 112 591 | 16 719 142 |

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

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

Le niveau 2 de la hiérarchie s'applique à la juste valeur des actifs financiers pour lesquels il existe des données observables. Il s'agit notamment des paramètres liés au risque de taux ou des paramètres de risque de crédit lorsque celui-ci peut être réévalué à partir de cotations de spreads

de CDS. Les pensions reçues portant sur des sous-jacents cotés sur un marché actif sont également inscrites dans le niveau 2 de la hiérarchie, ainsi que les actifs financiers avec une composante à vue pour lesquels la juste valeur correspond au coût amorti non ajusté.

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

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Juste valeur au 31 décembre 2013 | Prix coté sur des marchés actifs pour des instruments identiques Niveau 1 | Valorisation fondée sur des données observables Niveau 2 | Valorisation fondée sur des données non observables Niveau 3 |
|---|---|---|---|--|
| Passifs financiers non évalués à la Juste Valeur au Bilan | | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit | 11 212 780 | 0 | 11 212 780 | 0 |
| Comptes ordinaires & emprunts JJ | | | 147 345 | |
| Comptes et emprunts à terme | | | 11 065 435 | |
| Valeurs données en pension | | | | |
| Titres donnés en pension livrée | 0 | | | |
| Dettes envers la clientèle | 5 532 566 | 0 | 5 532 566 | 0 |
| Comptes ordinaires créditeurs | | | 3 090 673 | |
| Comptes d'épargne à régime spécial | | | 46 850 | |
| Autres dettes envers la clientèle | | | 2 395 043 | |
| Titres donnés en pension livrée | | | | |
| Dettes nées d'opérations d'assurance directe | | | | |
| Dettes nées d'opérations de réassurance | 0 | | | |
| Dettes pour dépôts d'espèces reçus des cessionnaires et rétrocessionnaires en représentation d'engagements techniques | 0 | | 0 | |
| Dettes représentées par un titre | 0 | | 0 | |
| Dettes subordonnées | 5 | | 5 | |
| Total passifs financiers dont la juste valeur est indiquée | 16 745 351 | 0 | 16 745 351 | 0 |

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

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

Le niveau 2 de la hiérarchie s'applique à la juste valeur des passifs financiers pour lesquels il existe des données observables. Il s'agit notamment des paramètres liés au risque de taux ou des paramètres de risque de crédit lorsque celui-ci peut être réévalué à partir de cotations de spreads de CDS.

Les pensions données portant sur des sous-jacents cotés sur un marché actif sont également inscrites dans le niveau 2 de la hiérarchie, ainsi que les passifs financiers avec une composante à vue pour lesquels la juste valeur correspond au coût amorti non ajusté.

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

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

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

10.2. Informations sur les instruments financiers évalués à la juste valeur

La Caisse régionale intègre dans la juste valeur l'évaluation du risque de contrepartie sur les dérivés actifs (Credit Valuation Adjustment ou CVA) et, selon une approche symétrique, le risque de non-exécution sur les dérivés passifs (Debt Valuation Adjustment ou DVA ou risque de crédit propre),

Le calcul du CVA/DVA repose sur une estimation des pertes attendues à partir de la probabilité de défaut et de la perte en cas de défaut. La méthodologie employée repose sur des paramètres de marché lorsque la contrepartie dispose d'un CDS coté directement ou indirectement observable (Credit Default Swap) ou des paramètres historiques de défaut pour les autres contreparties.

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

L'impact de la première application d'IFRS 13 au sein de *[l'entité]* s'élève à -231 milliers d'euros en Produit net bancaire (CVA = -243 milliers d'euros/DVA = 12 milliers d'euros)

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

Actifs financiers valorisés à la juste valeur

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Total 31/12/2013 | Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques : Niveau 1 | Valorisation fondée sur des données observables : Niveau 2 | Valorisation fondée sur des données non observables : Niveau 3 |
|--|-----------------------------|--|---|---|
| Actifs financiers détenus à des fins de transaction | 13 531 | 12 | 13 519 | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 0 | | | |
| Créances sur la clientèle | 0 | | | |
| Titres reçus en pension livrée | 0 | | | |
| Titres détenus à des fins de transaction | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 | | | |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 | | | |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 | | | |
| Instruments dérivés | 13 531 | 12 | 13 519 | |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Créances sur la clientèle | 0 | | | |
| Actifs représentatifs de contrats en unités de compte | 0 | | | |
| Titres à la juste valeur par résultat sur option | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 | | | |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 | | | |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 | | | |
| Actifs financiers disponibles à la vente | 404 143 | 49 | 404 094 | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 117 222 | | 117 222 | |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 162 097 | 49 | 162 048 | |
| Actions et autres titres à revenu variable (1) | 124 824 | | 124 824 | |
| Créances disponibles à la vente | 0 | | | |
| Instruments dérivés de couverture | 354 573 | | 354 573 | |
| Total Actifs financiers valorisés à la juste valeur | 772 247 | 61 | 772 186 | 0 |
| Transfert issus du Niveau 1 | | | | |
| Transfert issus du Niveau 2 | | | | |
| Transfert issus du Niveau 3 | | | | |
| Total des transferts vers chacun des niveaux | | 0 | 0 | 0 |

(1) la valorisation des « actions et autres titres à revenu variable » de niveau 2 n'inclut pas la valorisation des titres détenus dans la SAS rue de la Boétie pour 675 984 milliers d'euros

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Total 31/12/2012 | Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques : Niveau 1 | Valorisation fondée sur des données observables : Niveau 2 | Valorisation fondée sur des données non observables : Niveau 3 |
|--|-----------------------------|--|---|---|
| Actifs financiers détenus à des fins de transaction | 21 066 | 0 | 21 066 | 0 |
| Créances sur les établissements de crédit | 0 | | | |
| Créances sur la clientèle | 0 | | | |
| Titres reçus en pension livrée | 0 | | | |
| Titres détenus à des fins de transaction | 463 | 0 | 463 | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 | | | |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 463 | | 463 | |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 | | | |
| Instruments dérivés | 20 603 | | 20 603 | |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | 7 054 | 0 | 7 054 | 0 |
| Créances sur la clientèle | 7 054 | | 7 054 | |
| Actifs représentatifs de contrats en unités de compte | 0 | | | |
| Titres à la juste valeur par résultat sur option | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 | | | |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 | | | |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 | | | |
| Actifs financiers disponibles à la vente | 1 127 082 | 59 | 451 039 | 0 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 119 951 | | 119 951 | |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 211 438 | 59 | 211 379 | |
| Actions et autres titres à revenu variable (1) | 795 693 | | 119 709 | |
| Créances disponibles à la vente | 0 | | | |
| Instruments dérivés de couverture | 556 111 | | 556 111 | |
| Total Actifs financiers valorisés à la juste valeur | 1 711 313 | 59 | 1 035 270 | 0 |
| Transfert issu du Niveau 1 | | | | |
| Transfert issu du Niveau 2 | | | | |
| Transfert issu du Niveau 3 | | | | |
| Total des transferts vers chacun des niveaux | | 0 | 0 | 0 |

Passifs financiers valorisés à la juste valeur

Les montants présentés sont y compris dettes rattachées

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Total 31/12/2013 | Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques : Niveau 1 | Valorisation fondée sur des données observables : Niveau 2 | Valorisation fondée sur des données non observables : Niveau 3 |
|---|-----------------------------|--|---|---|
| Passifs financiers détenus à des fins de transaction | 16 283 | 243 | 16 040 | 0 |
| Titres vendus à découvert | 0 | | | |
| Titres donnés en pension livrée | 0 | | | |
| Dettes représentées par un titre | 0 | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 | | | |
| Dettes envers la clientèle | 0 | | | |
| Instruments dérivés | 16 283 | 243 | 16 040 | |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | 0 | | | |
| Instruments dérivés de couverture | 516 059 | | 516 059 | |
| Total Passifs financiers valorisés à la juste valeur | 532 342 | 243 | 532 099 | 0 |
| Transfert issus du Niveau 1 | | | | |
| Transfert issus du Niveau 2 | | | | |
| Transfert issus du Niveau 3 | | | | |
| Total des transferts vers chacun des niveaux | | 0 | 0 | 0 |

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Total 31/12/2012 | Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques : Niveau 1 | Valorisation fondée sur des données observables : Niveau 2 | Valorisation fondée sur des données non observables : Niveau 3 |
|---|-----------------------------|--|---|---|
| Passifs financiers détenus à des fins de transaction | 24 493 | 0 | 24 493 | 0 |
| Titres vendus à découvert | 0 | | | |
| Titres donnés en pension livrée | 0 | | | |
| Dettes représentées par un titre | 0 | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit | 0 | | | |
| Dettes envers la clientèle | 0 | | | |
| Instruments dérivés | 24 493 | | 24 493 | |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | 0 | | | |
| Instruments dérivés de couverture | 761 488 | | 761 488 | |
| Total Passifs financiers valorisés à la juste valeur | 785 981 | 0 | 785 981 | 0 |
| Transfert issus du Niveau 1 | | | | |
| Transfert issus du Niveau 2 | | | | |
| Transfert issus du Niveau 3 | | | | |
| Total des transferts vers chacun des niveaux | | 0 | 0 | 0 |

- **Changements de modèles de valorisation**

Néant

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

Néant

Variation du solde des instruments financiers valorisés à la juste valeur selon le niveau 3

Actifs financiers valorisés à la juste valeur selon le niveau 3

Néant

Passifs financiers valorisés à la juste valeur selon le niveau 3

Néant

11. Événements postérieurs à la clôture

Néant

12. Périmètre de consolidation au 31 décembre 2013

| Liste des filiales, coentreprises et entreprises associées | Implantation | Evolution du périmètre | Méthode au 31 décembre 2013 | % de contrôle | | % d'intérêt | |
|--|--------------|------------------------|-----------------------------|---------------|------------|-------------|------------|
| | | | | 31/12/2013 | 31/12/2012 | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
| Caisse Régionale du Languedoc | France | Néant | Mère | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Caisses Locales | France | Néant | Globale | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Force Languedoc | France | Néant | Globale | 100 | 100 | 98,65 | 99,84 |

IFEC

ERNST & YOUNG et Autres

**Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel du
Languedoc**

Exercice clos le 31 décembre 2013

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes consolidés**

IFEC
82 bis, rue de Paris
92100 Boulogne-Billancourt

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Paris

ERNST & YOUNG et Autres
1/2, place des Saisons
92400 Courbevoie - Paris-La Défense 1
S.A.S. à capital variable

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel du Languedoc

Exercice clos le 31 décembre 2013

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Aux Sociétaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2013, sur :

- le contrôle des comptes consolidés de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel du Languedoc, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- la vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes consolidés

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes consolidés de l'exercice sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- Comme indiqué dans la note 1.3 « Activité de crédits » de l'annexe, votre caisse régionale constitue des dépréciations et des provisions pour couvrir les risques de crédit et les risques inhérents à ses activités. Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, et sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à examiner le dispositif de contrôle mis en place par la direction relatif aux risques de crédit, à l'appréciation des risques de non-recouvrement et à leur couverture par des provisions et des dépréciations individuelles et collectives.
- La note 1.3 de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives aux actifs financiers disponibles à la vente. Nous avons examiné les évaluations retenues pour la valorisation de ces titres et, sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à vérifier la correcte application des principes retenus par votre caisse régionale pour leur dépréciation.
- Dans le cadre de l'arrêté des comptes, votre caisse régionale procède à des estimations comptables significatives portant notamment sur l'évaluation en juste valeur des instruments financiers. Nous avons examiné et testé le processus mis en place par la direction, les hypothèses retenues et les paramètres utilisés, et vérifié, sur la base des informations qui nous ont été communiquées, que ces estimations comptables s'appuient sur des méthodes documentées conformes aux principes retenus par votre caisse régionale.
- Votre caisse régionale procède à d'autres estimations dans le cadre habituel de la préparation de ses comptes consolidés, comme exposé en note 1.3 de l'annexe, qui portent, notamment, sur les engagements en matière de retraite et d'indemnités de fin de carrière. Nos travaux ont consisté à examiner les méthodes et hypothèses retenues et à vérifier que les estimations comptables qui en résultent s'appuient sur des méthodes documentées conformes aux principes décrits dans la note 1.3 de l'annexe.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes consolidés, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérification spécifique

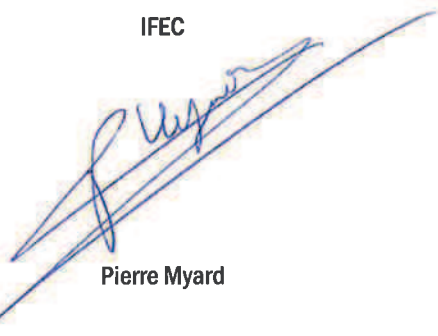
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion.

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

Boulogne-Billancourt et Paris-La-Défense, le 4 mars 2014

Les Commissaires aux Comptes

IFEC



Pierre Myard

ERNST & YOUNG et Autres



Claire Rochas

Maurin, le 18 Mars 2014

Déclaration des personnes physiques

Nous soussignés, Jacques BOYER, Président du Conseil d'Administration de la Caisse Régionale du Crédit Agricole du Languedoc et Véronique FLACHAIRE, Directeur Général de la Caisse Régionale du Crédit Agricole du Languedoc, attestons, qu'à notre connaissance, les comptes au 31 décembre 2013 sont établis conformément aux normes applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de l'émetteur et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport de gestion présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de l'émetteur et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquelles ils sont confrontés.



Véronique FLACHAIRE

Le Directeur Général



Jacques BOYER

Le Président du Conseil d'Administration

CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE DU LANGUEDOC
COMPTES ANNUELS 2013

TEXTE DES RESOLUTIONS A L'AGE DU 31 MARS 2014

RESOLUTIONS A TITRE ORDINAIRE

PREMIERE RESOLUTION : APPROBATION DES COMPTES SOCIAUX ET QUITUS AUX ADMINISTRATEURS

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration, le rapport du Président sur le fonctionnement du Conseil d'Administration et sur le contrôle interne, le rapport général des Commissaires aux Comptes, ainsi que le rapport des Commissaires aux Comptes sur le rapport du Président concernant le contrôle interne, approuve le rapport du Conseil, ainsi que les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2013, tels qu'ils sont présentés.

Elle approuve les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports, ainsi que les actes de gestion accomplis par le Conseil au cours de l'exercice écoulé.

Elle donne en conséquence quitus aux membres du Conseil d'Administration pour leur gestion et l'exécution de leurs mandats au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2013.

DEUXIEME RESOLUTION : APPROBATION DES COMPTES CONSOLIDES ET QUITUS AUX ADMINISTRATEURS

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration, le rapport du Président sur le fonctionnement du Conseil d'Administration et sur le contrôle interne, le rapport des Commissaires aux Comptes relatif aux comptes consolidés, ainsi que le rapport des Commissaires aux Comptes sur le rapport du Président concernant le contrôle interne, approuve le rapport du Conseil, ainsi que les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2013, tels qu'ils sont présentés.

Elle approuve les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports, ainsi que les actes de gestion accomplis par le Conseil au cours de l'exercice écoulé.

Elle donne en conséquence quitus aux membres du Conseil d'Administration pour leur gestion et l'exécution de leurs mandats au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2013.

TROISIEME RESOLUTION : APPROBATION DU RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes, prévu par l'article 225-40 du Code de Commerce sur les conventions visées aux articles 225-38 et suivants dudit code, prend acte des conclusions de ce rapport et approuve les conclusions qui y sont mentionnées. Elle donne en tant que de besoin quitus aux Administrateurs à cet égard.

QUATRIEME RESOLUTION : DISTRIBUTION DES RESULTATS

L'Assemblée Générale approuve l'affectation du résultat distribuable de l'exercice 2013, correspondant au résultat net social de 157 046 346,47 €, telle qu'elle lui est proposée par le Conseil d'Administration.

Elle constate par ailleurs le report à nouveau créditeur au bilan du 31 décembre 2013 pour 20 474,62 €.

Elle décide, en conséquence, de distribuer les résultats comme suit :

- 3 065 804,16 € pour l'intérêt à payer aux porteurs de parts sociales, correspondant à un taux fixé à 2,40 %,
- 5 214 430,26 € destinés au dividende à verser aux porteurs de Certificats Coopératifs d'Investissement, représentant un dividende de 2,34 € net par titre,
- 11 946 628,98 € représentant le dividende à verser au porteur de Certificats Coopératifs d'Associés, soit un dividende de 2,34 € net par titre.

Lors de la mise en paiement des dividendes/intérêts, si la Caisse Régionale détient certaines de ses actions, le bénéfice correspondant aux dividendes non versés en raison de ces actions sera affecté au report à nouveau.

CINQUIEME RESOLUTION : AFFECTATION DU RESULTAT DISPONIBLE

Après rémunération du capital social, le résultat net social à affecter s'élève à 136 839 957,69 €.

Les trois quarts de ce résultat doivent obligatoirement être affectés à la réserve légale, soit 102 629 968,27 €.

Le Conseil d'Administration propose d'affecter le quart disponible à la réserve facultative, soit 34 209 989,42 €.

SIXIEME RESOLUTION : FIXATION DU MONTANT DE L'INDEMNITE COMPENSATRICE DE TEMPS PASSE DU PRESIDENT ET DES PRESIDENTS DES CONSEILS DEPARTEMENTAUX AU TITRE DE L'EXERCICE 2014

L'Assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration et en application des dispositions de l'article L. 512-36 du Code monétaire et financier, décide de fixer au titre de l'exercice 2014 le montant de l'indemnité compensatrice de temps passé du Président et des Présidents des Conseils Départementaux chargés d'exercer la surveillance effective de la marche de la Société, conformément aux recommandations de la FNCA.

SEPTIEME RESOLUTION : VOTE CONSULTATIF SUR LES ELEMENTS FIXES ET VARIABLES DE LA REMUNERATION DUS OU ATTRIBUES AU DIRECTEUR GENERAL EN 2013

L'assemblée générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration, émet dans le cadre de sa consultation un avis favorable relatif aux éléments fixes et variables de la rémunération dus ou attribués au Directeur général au titre de l'exercice 2013 tels qu'ils sont exposés dans le rapport du Conseil d'administration et conformément aux dispositions de l'article 24-3 du Code AFEP-MEDEF.

HUITIEME RESOLUTION : VOTE CONSULTATIF SUR LES ELEMENTS DE L'INDEMNISATION DU PRESIDENT EN 2013

L'assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration, émet un avis favorable relatif aux éléments d'indemnisation du Président au titre de l'exercice 2013 tels qu'ils sont exposés dans le rapport du Conseil et conformément aux dispositions de l'article 24-3 du Code AFEP-MEDEF.

NEUVIEME RESOLUTION : VOTE CONSULTATIF SUR L'ENVELOPPE GLOBALE DES REMUNERATIONS OU INDEMNISATIONS VERSEES EN 2013 AU PRESIDENT, AU DIRECTEUR GENERAL ET AUX MEMBRES DU COMITE DE DIRECTION DE LA CAISSE REGIONALE

L'assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration, émet un avis favorable relatif à l'enveloppe globale de rémunérations ou indemnités versées au Président, au Directeur général et aux membres du Comité de direction à hauteur d'un montant égal à 2 379 333,62 € au titre de l'exercice 2013.

DIXIEME RESOLUTION : AUTORISATION AU CONSEIL D'ADMINISTRATION D'OPERER SUR LES CERTIFICATS COOPERATIFS D'INVESTISSEMENT DE LA CAISSE REGIONALE

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration, autorise le Conseil d'Administration, avec faculté de subdéléguer dans les conditions prévues par la loi, à opérer sur les certificats coopératifs d'investissement de la Caisse Régionale conformément aux dispositions des articles L.225-209 et suivants du Code de commerce et du Règlement 2273/2003 de la Commission Européenne du 22 décembre 2003.

La présente autorisation, qui se substitue à celle conférée par l'Assemblée Générale mixte du 10 avril 2013, est donnée au Conseil d'Administration jusqu'à la date de son renouvellement par une prochaine Assemblée Générale ordinaire et, dans tous les cas, pour une période maximale de dix-huit (18) mois à compter de la date de la présente assemblée.

Les achats de certificats coopératifs d'investissement de la Caisse Régionale qui seront réalisés par le Conseil d'Administration en vertu de la présente autorisation ne pourront en aucun cas amener la Caisse Régionale à détenir plus de dix pour cent (10 %) des certificats coopératifs d'investissement représentatifs de son capital social. Toutefois, le nombre de certificats coopératifs d'investissement acquis par la Caisse Régionale en vue de leur conservation et de leur remise ultérieure en paiement ou en échange dans le cadre d'une opération de fusion, de scission ou d'apport ne peut excéder 5 % du nombre de CCI composant le capital de la Caisse Régionale.

Les opérations réalisées dans le cadre du programme de rachat de certificats coopératifs d'investissement mis en place par la Caisse Régionale pourront être effectuées, en une ou plusieurs fois, par tous moyens, c'est-à-dire sur le marché ou de gré à gré ou encore par le recours à des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé ou de gré à gré (telles des options d'achat et de vente ou toutes combinaisons de celles-ci) et ce, dans les conditions autorisées par les autorités de marché compétentes et aux époques que le Conseil d'Administration ou la personne qui agira sur la délégation du Conseil d'Administration appréciera. Il est précisé que la part du programme de rachat de certificats coopératifs d'investissement réalisée par acquisition de blocs de titres pourra atteindre l'intégralité dudit programme.

Les achats pourront porter sur un nombre de certificats coopératifs d'investissement qui ne pourra excéder 10 % du nombre total de certificats coopératifs d'investissement composant le capital social à la date de réalisation de ces achats, ce qui à ce jour correspond à un nombre maximal de 222 839 certificats coopératifs d'investissement, et le nombre maximal de certificats coopératifs d'investissement détenus après ces achats ne pourra excéder 10 % du nombre total de certificats coopératifs d'investissement composant le capital social.

L'acquisition des certificats coopératifs d'investissement ne pourra être effectuée à un prix supérieur à quatre-vingt (80) euros.

Cette autorisation est destinée à permettre à la Caisse Régionale d'opérer en bourse ou hors marché sur ses certificats coopératifs d'investissement en vue de toute affectation permise ou qui viendrait à être permise par la loi ou la réglementation en vigueur. En particulier, la Caisse Régionale pourra utiliser la présente autorisation en vue :

- 1) de conserver les certificats coopératifs d'investissement de la Caisse Régionale qui auront été achetées en vue de leur remise ultérieure à l'échange ou en paiement dans le cadre d'éventuelles opérations de croissance externe ;
- 2) d'assurer la couverture de valeurs mobilières donnant accès au capital social de la Caisse Régionale ;
- 3) d'assurer l'animation du marché des certificats coopératifs d'investissement par un prestataire de services d'investissement dans le cadre d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie de l'AFEI ;

- 4) de procéder à l'annulation des certificats coopératifs d'investissement acquis, sous réserve dans ce dernier cas de l'adoption de la 13^{ème} résolution.

Les opérations effectuées par le Conseil d'Administration en vertu de la présente autorisation pourront intervenir à tout moment pendant la durée de validité du programme de rachat de certificats coopératifs d'investissement.

La Caisse Régionale pourra également utiliser la présente résolution et poursuivre l'exécution de son programme de rachat dans le respect des dispositions légales et réglementaires et notamment les dispositions des articles 231-1 et suivants du règlement général de l'Autorité des marchés financiers, en période d'offre publique d'achat ou d'échange initiée par la Caisse Régionale.

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au Conseil d'Administration pour décider la mise en œuvre de la présente autorisation et en fixer les modalités, à l'effet notamment de passer tous ordres en bourse, signer tous actes, conclure tous accords, effectuer toutes déclarations et formalités, notamment auprès de l'Autorité des marchés financiers, et plus généralement faire tout le nécessaire.

ONZIEME RESOLUTION : RENOUVELLEMENT DES ADMINISTRATEURS SORTANTS

1. Sont sortants, rééligibles, et candidats pour un nouveau mandat

- Pour l'Aude : Pierre Bories et Jean-François Gleizes
- Pour le Gard : Pierre André et Dominique Demouy
- Pour l'Hérault : Yves Gouze de Saint-Martin, Evelyne Laborde et Gérard Ollier
- Pour la Lozère : Bernard Chapon

Membres Complémentaires

- Pour l'Aude : Jean-François Metge
- Pour l'Hérault : Michel Esteban et Jean-Louis Gazel
- Pour la Lozère : Michel Brugeron

2. Sont atteints par la limite d'âge

- Pour le Gard : Jean-Marc Floutier
- Pour la Lozère : Bernard Etienne

3. Candidatures

Est candidat, pour remplacer Jean-Marc Floutier : Bernard Angelras

Est candidat, pour remplacer Bernard Etienne : François Viallon

Est candidat, pour remplacer Bernard Angelras (membre complémentaire Gard) :
Jean-Luc Evesque

DOUZIEME RESOLUTION : ACCOMPLISSEMENT DES FORMALITES LEGALES

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie du procès-verbal de l'Assemblée pour l'accomplissement des formalités légales de dépôt et de publicité relatives ou consécutives aux décisions prises aux termes des résolutions qui précèdent.

RESOLUTIONS A TITRE EXTRAORDINAIRE

TREIZIEME RESOLUTION : AUTORISATION AU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'EFFET DE REDUIRE LE CAPITAL SOCIAL PAR VOIE D'ANNULATION DE CERTIFICATS COOPERATIFS D'INVESTISSEMENT

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration et du rapport spécial des commissaires aux comptes, autorise le Conseil d'Administration, conformément à l'article L. 225-209 du Code de commerce :

1. A annuler, en une ou plusieurs fois, sur ses seules décisions, tout ou partie des certificats coopératifs d'investissement acquis par la Caisse Régionale en vertu de l'autorisation de rachat par la Caisse Régionale de ses propres certificats coopératifs d'investissement faisant l'objet de la 10^{ème} résolution ou d'autorisations ultérieures, dans la limite de 10 % du nombre total de certificats coopératifs d'investissement composant le capital social par période de vingt-quatre (24) mois à compter de la présente assemblée ;
2. A réduire corrélativement le capital social en imputant la différence entre la valeur de rachat des certificats coopératifs d'investissement annulés et leur valeur nominale sur les primes et réserves disponibles de son choix.

La présente autorisation est donnée pour une durée de vingt-quatre (24) mois à compter de ce jour au Conseil d'Administration, avec faculté de délégation, à l'effet d'accomplir tous actes, formalités ou déclarations en vue d'annuler les certificats coopératifs d'investissement, de rendre définitives la (ou les) réduction(s) de capital, d'en constater la réalisation, de procéder à la modification corrélatrice des statuts et, généralement, de faire le nécessaire.

QUATORZIEME RESOLUTION : ACCOMPLISSEMENT DES FORMALITES LEGALES

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie du procès-verbal de l'Assemblée pour l'accomplissement des formalités légales de dépôt et de publicité relatives ou consécutives aux décisions prises aux termes des résolutions à titre extraordinaire.

Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel du Languedoc

Assemblée générale extraordinaire du 31 mars 2014

Treizième résolution

**Rapport des commissaires aux comptes sur la réduction du capital par annulation des
certificats coopératifs d'investissement achetés**

IFEC
82 bis, rue de Paris
92100 Boulogne-Billancourt

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Paris

ERNST & YOUNG et Autres
1/2, place des Saisons
92400 Courbevoie - Paris-La Défense 1
S.A.S. à capital variable

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel du Languedoc

Assemblée générale extraordinaire du 31 mars 2014

Treizième résolution

Rapport des commissaires aux comptes sur la réduction du capital par annulation des certificats coopératifs d'investissement achetés

Aux Sociétaires,

En notre qualité de commissaires aux comptes de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel du Languedoc et en réponse à votre demande, nous avons procédé à la vérification des informations figurant dans le rapport du conseil d'administration et relatives à la réduction du capital envisagée.

Votre conseil d'administration vous propose de lui déléguer, pour une période de vingt-quatre mois, tous pouvoirs pour annuler, dans la limite de 10 % du nombre de certificats coopératifs d'investissement composant son capital, par période de vingt-quatre mois, les certificats coopératifs d'investissement achetés au titre de la mise en œuvre de l'autorisation d'achat par votre caisse régionale de ses propres certificats coopératifs d'investissement.

Il nous appartient de nous prononcer sur les causes et conditions de la réduction du capital envisagée.

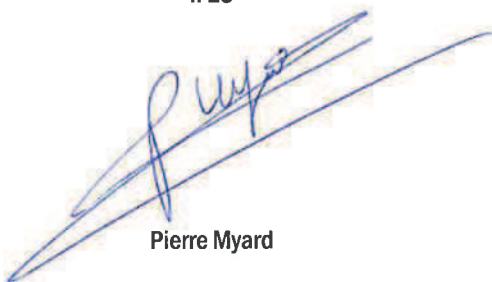
Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Nos travaux ont consisté à vérifier la conformité des informations données dans le rapport du conseil d'administration sur le projet envisagé avec les dispositions de l'article L. 225-209 du Code de commerce.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur les causes et conditions de la réduction du capital envisagée.

Boulogne-Billancourt et Paris-La Défense, le 4 mars 2014

Les Commissaires aux Comptes

IFEC



Pierre Myard

ERNST & YOUNG et Autres



Claire Rochas