

CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL DE CHAMPAGNE-BOURGOGNE

COMPTES CONSOLIDES AU 31-12-2009

Arrêtés par le Conseil d'administration du Crédit Agricole de Champagne- Bourgogne en date du 29 janvier 2010 et soumis à l'approbation de l'Assemblée générale ordinaire du 30 mars 2010

Dijon le 22 février 2010
Le Directeur Général

Olivier GAVALDA

SOMMAIRE

| | |
|---|-----------|
| CADRE GENERAL | 4 |
| PRESENTATION JURIDIQUE DE L'ENTITE | 4 |
| ORGANIGRAMME SIMPLIFIE DU GROUPE CREDIT AGRICOLE..... | 4 |
| RELATIONS INTERNES AU CREDIT AGRICOLE..... | 6 |
| COMPTE DE RESULTAT..... | 9 |
| RESULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES..... | 10 |
| BILAN ACTIF..... | 11 |
| BILAN PASSIF..... | 12 |
| TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES | 13 |
| TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE | 13 |
| NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS..... | 15 |
| 1. PRINCIPES ET METHODES APPLICABLES DANS LE GROUPE, JUGEMENTS ET ESTIMATIONS UTILISEES | 15 |
| 1.1. <i>Normes applicables et comparabilité.....</i> | <i>15</i> |
| 1.2. <i>Format de présentation des états financiers.....</i> | <i>17</i> |
| 1.3. <i>Principes et méthodes comptables.....</i> | <i>18</i> |
| 1.4. <i>Principes et méthodes de consolidation (IAS 27, 28 et 31).....</i> | <i>39</i> |
| 2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION..... | 42 |
| 2.1. <i>Evolutions du périmètre de consolidation de l'exercice.....</i> | <i>42</i> |
| 2.2. <i>Participations non consolidées.....</i> | <i>42</i> |
| 3. GESTION FINANCIERE, EXPOSITION AUX RISQUES ET POLITIQUE DE COUVERTURE | 43 |
| 3.1. <i>Risque de crédit.....</i> | <i>43</i> |
| 3.2. <i>Risque de marchés.....</i> | <i>48</i> |
| 3.3. <i>Risque de liquidité et de financement</i> | <i>50</i> |
| 3.4. <i>Couverture des risques de flux de trésorerie et de juste valeur sur taux d'intérêts et de change.....</i> | <i>52</i> |
| 3.5. <i>Risques opérationnels.....</i> | <i>53</i> |
| 3.6. <i>Gestion du capital et ratios réglementaires.....</i> | <i>53</i> |
| 4. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT | 55 |
| 4.1. <i>Produits et Charges d'intérêts.....</i> | <i>55</i> |
| 4.2. <i>Commissions nettes.....</i> | <i>55</i> |
| 4.3. <i>Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat.....</i> | <i>56</i> |
| 4.4. <i>Gains ou perte nets sur Actifs financiers disponibles à la vente.....</i> | <i>57</i> |
| 4.5. <i>Produits et charges nets des autres activités.....</i> | <i>57</i> |
| 4.6. <i>Charges générales d'exploitation.....</i> | <i>57</i> |
| 4.7. <i>Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles.....</i> | <i>58</i> |
| 4.8. <i>Coût du risque</i> | <i>58</i> |
| 4.9. <i>Gains ou pertes nets sur autres actifs.....</i> | <i>59</i> |
| 4.10. <i>Impôts.....</i> | <i>59</i> |
| 4.11. <i>Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres.....</i> | <i>60</i> |
| 5. INFORMATIONS SECTORIELLES..... | 61 |
| 6. NOTES RELATIVES AU BILAN..... | 61 |
| 6.1. <i>Caisse, Banques centrales.....</i> | <i>61</i> |
| 6.2. <i>Actifs et Passifs financiers à la juste valeur par résultat.....</i> | <i>61</i> |
| 6.3. <i>Instruments dérivés de couverture</i> | <i>62</i> |
| 6.4. <i>Actifs financiers disponibles à la vente.....</i> | <i>62</i> |
| 6.5. <i>Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle.....</i> | <i>63</i> |
| 6.6. <i>Dépréciations inscrites en déduction des actifs financiers.....</i> | <i>64</i> |

| | | |
|-------|---|----|
| 6.7. | <i>Dettes envers les établissements de crédit et sur la clientèle</i> | 65 |
| 6.8. | <i>Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance</i> | 65 |
| 6.9. | <i>Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées</i> | 66 |
| 6.10. | <i>Actifs et passifs d'impôts courants et différés</i> | 66 |
| 6.11. | <i>Comptes de régularisation actif, passif et divers</i> | 67 |
| 6.12. | <i>Immeubles de placement</i> | 68 |
| 6.13. | <i>Immobilisations corporelles et incorporelles (hors écarts d'acquisition)</i> | 68 |
| 6.14. | <i>Provisions</i> | 68 |
| 6.15. | <i>Capitaux propres</i> | 70 |
| 6.16. | <i>Ventilation des actifs et passifs financiers par échéance</i> | 72 |
| 7. | AVANTAGES AU PERSONNEL ET AUTRES REMUNERATIONS | 73 |
| 7.1. | <i>Détail des charges de personnel</i> | 73 |
| 7.2. | <i>Effectif</i> | 73 |
| 7.3. | <i>Avantages postérieurs à l'emploi, régimes à cotisations définies</i> | 73 |
| 7.4. | <i>Avantages postérieurs à l'emploi, régimes à prestations définies</i> | 73 |
| 7.5. | <i>Autres engagements sociaux</i> | 75 |
| 7.6. | <i>Rémunérations de dirigeants</i> | 75 |
| 8. | ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE ET AUTRES GARANTIES | 76 |
| 9. | RECLASSEMENTS D'INSTRUMENTS FINANCIERS | 76 |
| 10. | JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS | 77 |
| 10.1. | <i>Juste valeur des actifs et passifs financiers comptabilisés au coût</i> | 77 |
| 10.2. | <i>Informations sur les instruments financiers évalués à la juste valeur</i> | 78 |
| 11. | ÉVÉNEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE | 79 |
| 12. | PERIMETRE DE CONSOLIDATION AU 31 DECEMBRE 2009 | 79 |

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

Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel de Champagne-Bourgogne,
Société à capital et personnel variable
Siège social : 269, faubourg Croncels – 10000 Troyes
Siren 775 718 216 RCS Troyes
Code APE : 6419Z

Sont rattachées à la Caisse régionale 92 Caisses locales qui constituent des unités distinctes avec une vie juridique propre. Selon la méthode de l'Entité consolidante, les comptes consolidés intègrent les comptes de la Caisse régionale et des Caisses locales.

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

Au 31 décembre 2009, la Caisse régionale de Champagne-Bourgogne fait partie, avec 38 autres Caisses régionales, du Groupe 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 55,16 % du capital de Crédit Agricole S.A., cotée à la bourse de Paris depuis le 14 décembre 2001.

Le solde du capital de Crédit Agricole S.A. est détenu par le public (y compris les salariés) à hauteur de 44,40 %.

Par ailleurs, Crédit Agricole S.A. détient 10 300 864 actions propres au 31 décembre 2009, soit 0,44 % de son capital, contre 13 011 521 actions propres au 31 décembre 2008.

Pour sa part Crédit Agricole S.A. détient 100% des Certificats Coopératifs d'Associés émis par la Caisse régionale représentant 25 % du capital de 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, elle 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. Elle 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.

La Caisse régionale fait partie du périmètre de consolidation du groupe Crédit Agricole.

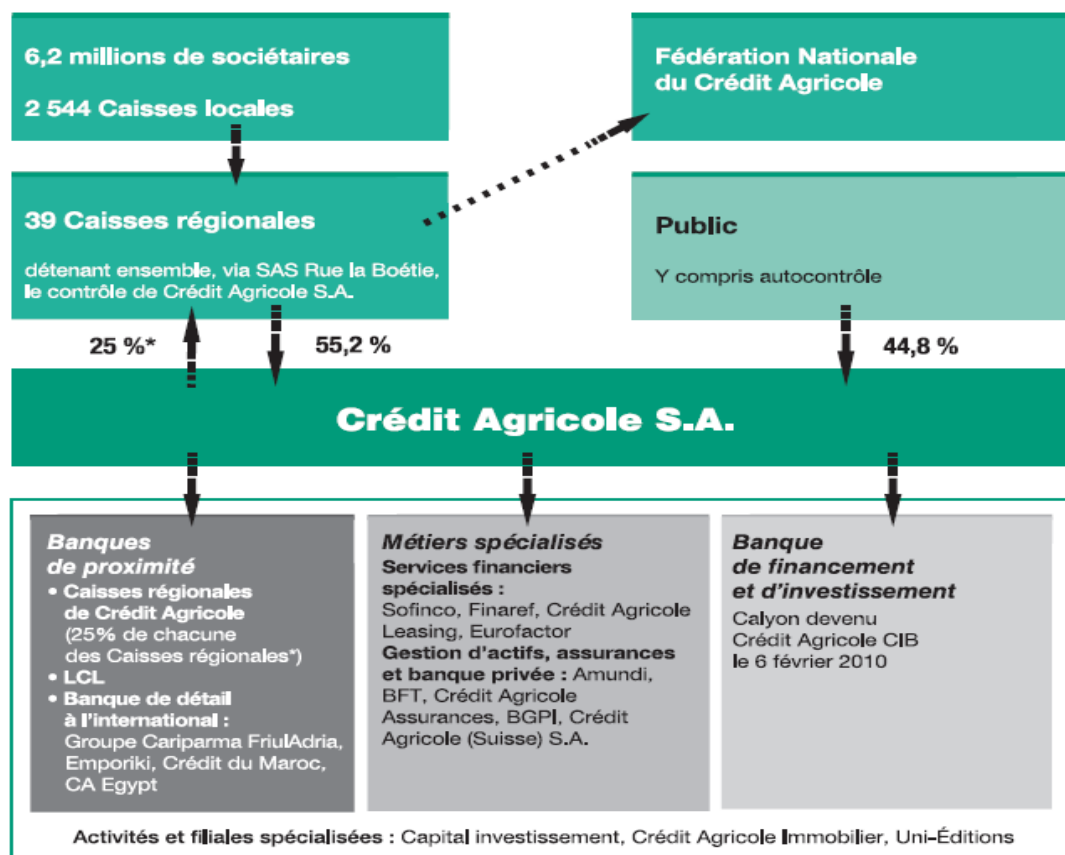
Organigramme simplifié du groupe Crédit Agricole

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 6,2 millions de sociétaires qui élisent quelques 32 600 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 par les Caisses régionales, détient la majorité du capital de Crédit Agricole s.A. 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 groupe Crédit Agricole veille, conformément aux dispositions du Code monétaire et financier (Art L511-31 et Art L511-32) à la cohésion du réseau du groupe Crédit Agricole (tel que défini par l'article R512-18 du Code monétaire et financier), au bon fonctionnement des établissements de crédit qui le composent, 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.



Au 31 décembre 2009

* À l'exception de la Caisse régionale de la Corse.

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 créancier, 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 ».

- **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) 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 à Crédit Agricole S.A. et figurent à ce titre à son bilan.

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 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.

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 leur permettant d'assurer le financement de leurs prêts à moyen et long terme.

- **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 toutes 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 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 de 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.

➤ **Informations relatives aux parties liées**

- **Relations entre la Caisse régionale et les Caisses locales**

L'encours des comptes courants ordinaires des Caisses locales est de 113 265 milliers d'euros au 31/12/2009. Elles ne possèdent pas de comptes courants bloqués.

Au sein du capital de Champagne-Bourgogne, les parts sociales détenues par l'ensemble des Caisses locales s'élèvent à 84 296 milliers d'euros.

- **Relations entre la Caisse régionale et ses principales filiales**

| <i>En milliers d'euros</i> | Participations | | Refacturation Crédit Agricole Champagne-Bourgogne aux filiales HT en K€ |
|----------------------------|------------------------|----------------------------|--|
| | Valeur au bilan | % de capital détenu | |
| CADINVEST | 5 038 | 100,00 | 0 |
| CACB IMMOBILIER | 4 867 | 100,00 | 130 |
| ICAUNA FINANCES | 936 | 97,60 | 0 |
| Valeur au bilan | 10 841 | | |

- **Principaux dirigeants**

Président

M. Michel MICHAUT

Vice-Président

M. Vincent DELATTE
M. Dominique CATHERINET
M. Michel DOMBRECHT
M. Yves JOLLY

Autres membres du bureau

M. Roland DENIS
M. Alain FLORIOT
M. Joël GRUAT

Direction Générale

Olivier GAVALDA

Administrateurs

Mme Ghislaine VERSTRAETE
M. Alain BORDET
M. Jean-Paul GOURLOT
M. Luc LEVEQUE
M. Christophe MASSON
M. Bernard MOISSETTE
M. Thierry NEESER
M. Jean PENARD
M. Jean-François RENAULT
M. Jean-René TRAMEAU

Direction Générale Adjointe

Xavier MALHERBET
Pierre FORT

COMPTE DE RESULTAT

| <i>Notes</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | |
| Intérêts et produits assimilés 4.1 | 411 207 | 439 599 |
| Intérêts et charges assimilées 4.1 | -272 095 | -321 371 |
| Commissions (produits) 4.2 | 188 635 | 154 087 |
| Commissions (charges) 4.2 | -26 405 | -18 286 |
| Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat 4.3 | 1 233 | -9 453 |
| Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente 4.4-6.4 | 18 321 | 31 181 |
| Produits des autres activités 4.5 | 1 930 | 31 172 |
| Charges des autres activités 4.5 | -1 583 | -1 065 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 321 243 | 305 864 |
| Charges générales d'exploitation 4.6-7.1-7.4-7.6 | -168 434 | -165 970 |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles 4.7 | -6 713 | -8 691 |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 146 096 | 131 203 |
| Coût du risque 4.8 | -31 643 | -30 825 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | 114 453 | 100 378 |
| Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence | 0 | 0 |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs 4.9 | 1 546 | -220 |
| Variations de valeur des écarts d'acquisition | 0 | 0 |
| RESULTAT AVANT IMPOT | 115 999 | 100 158 |
| Impôts sur les bénéfices 4.10 | -36 909 | -20 698 |
| Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession | 0 | 0 |
| RESULTAT NET | 79 090 | 79 460 |
| Intérêts minoritaires | 0 | 0 |
| RESULTAT NET – PART DU GROUPE | 79 090 | 79 460 |

RESULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES

| <i>Notes</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|-------------------|-------------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | |
| Ecart de conversion | 0 | 0 |
| Actifs disponibles à la vente | 158 768 | -433 544 |
| Instruments dérivés de couverture | 0 | 2 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres part du Groupe, hors entités mises en équivalence | 158 768 | -433 542 |
| QP gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur entités mises en équivalence | 0 | 0 |
| Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres part du Groupe <i>4.11</i> | 158 768 | -433 542 |
| Résultat net part du groupe | 79 090 | 79 460 |
| Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres part du groupe | 237 858 | -354 082 |
| Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres part des minoritaires | 0 | 0 |
| Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | 237 858 | -354 082 |

Les Caisses régionales de Crédit Agricole détiennent 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 SAS Rue la Boétie sont encadrées par une convention de liquidité qui fixe notamment les modalités de détermination de la valeur du titre. Ces opérations recouvrent par exemple les cessions de titres entre les Caisses régionales ou les augmentations de capital de SAS Rue la Boétie.

Les modalités de valorisation du titre SAS Rue la Boétie prévues par la convention de liquidité reposaient jusqu'à présent essentiellement sur la valorisation au cours de bourse des titres Crédit Agricole S.A. Elles ont été modifiées par décision unanime des Caisses Régionales et de Crédit Agricole S.A. le 19 mars 2009 afin de continuer à refléter l'objet de la société.

En conséquence, la juste valeur des titres SAS Rue la Boétie détenus par la Caisse Régionale de Champagne-Bourgogne s'est trouvée augmentée de 80 922 milliers d'euros ainsi que les réserves recyclables sur actifs disponibles à la vente -net d'impôt.

BILAN ACTIF

| <i>(en milliers d'euros)</i> | <i>Notes</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--|-----------------|-------------------|-------------------|
| CAISSE, BANQUES CENTRALES | 6.1 | 51 069 | 49 764 |
| ACTIFS FINANCIERS A LA JUSTE VALEUR PAR RESULTAT | 6.2 | 16 925 | 17 455 |
| INSTRUMENTS DERIVES DE COUVERTURE | 3.2-3.4 | 37 151 | 28 355 |
| ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES A LA VENTE | 6.4-6.6 | 771 710 | 623 985 |
| PRETS ET CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT | 3.1-3.3-6.5-6.6 | 546 830 | 928 337 |
| PRETS ET CREANCES SUR LA CLIENTELE | 3.1-3.3-6.5-6.6 | 8 502 008 | 8 242 892 |
| ECART DE REEVALUATION DES PORTEFEUILLES COUVERTS EN TAUX | | 7 130 | 8 614 |
| ACTIFS FINANCIERS DETENUS JUSQU'A L'ECHEANCE | 6.6-6.8 | 77 994 | 110 852 |
| ACTIFS D'IMPOTS COURANTS ET DIFFERES (1) | 6.10 | 61 239 | 63 056 |
| COMPTES DE REGULARISATION ET ACTIFS DIVERS | 6.11 | 179 497 | 118 718 |
| ACTIFS NON COURANTS DESTINES A ETRE CEDES | | 0 | 0 |
| PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES MISES EN EQUIVALENCE | | 0 | 0 |
| IMMEUBLES DE PLACEMENT | 6.12 | 1 981 | 2 149 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 6.13 | 70 389 | 69 185 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 6.13 | 71 | 83 |
| ECARTS D'ACQUISITION | | 0 | 0 |
| TOTAL DE L'ACTIF | | 10 323 994 | 10 263 445 |

(1) Au 31/12/2008, cette ligne se décomposait comme suit : actifs d'impôts courants pour 7 007 K€ et actifs d'impôts différés pour 56 049 K€.

Les lignes « Actifs d'impôt courant » et « Actifs d'impôts différés » sont désormais regroupées sur la ligne « Actifs d'impôts courants et différés ». La présentation des données au 31/12/2008 a été modifiée en conséquence.

BILAN PASSIF

| <i>(en milliers d'euros)</i> | <i>Notes</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| BANQUES CENTRALES | 6.1 | 0 | 0 |
| PASSIFS FINANCIERS A LA JUSTE VALEUR PAR RESULTAT | 6.2 | 5 827 | 5 708 |
| INSTRUMENTS DERIVES DE COUVERTURE | 3.2-3.4 | 12 162 | 10 603 |
| DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT | 3.3-6.7 | 5 963 598 | 6 363 351 |
| DETTES ENVERS LA CLIENTELE | 3.1-3.3-6.7 | 2 821 967 | 2 478 487 |
| DETTES REPRESENTEES PAR UN TITRE | 3.2-3.3-6.9 | 8 357 | 104 754 |
| ECART DE REEVALUATION DES PORTEFEUILLES COUVERTS EN TAUX | 3.4 | 27 196 | 21 998 |
| PASSIFS D'IMPOTS COURANTS ET DIFFERES (1) | 6.10 | 12 574 | 0 |
| COMPTES DE REGULARISATION ET PASSIFS DIVERS | 6.11 | 137 291 | 148 755 |
| DETTES LIEES AUX ACTIFS NON COURANTS DESTINES A ETRE CEDES | | 0 | 0 |
| PROVISIONS TECHNIQUES DES CONTRATS D'ASSURANCE | | 0 | 0 |
| PROVISIONS | 6.14 | 43 426 | 46 394 |
| DETTES SUBORDONNEES | 3.2-3.3-6.9 | 207 628 | 226 802 |
| TOTAL DETTES | | 9 240 026 | 9 406 852 |
| CAPITAUX PROPRES | 6.15 | | |
| CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE | | 1 083 959 | 856 584 |
| CAPITAL ET RESERVES LIEES | | 362 871 | 362 049 |
| RESERVES CONSOLIDEES | | 709 821 | 641 665 |
| GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES | | -67 823 | -226 590 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | | 79 090 | 79 460 |
| INTERETS MINORITAIRES | | 9 | 9 |
| TOTAL DU PASSIF | | 10 323 994 | 10 263 445 |

(1) Au 31/12/2008, les lignes passifs d'impôts courants et passifs d'impôts différés présentaient une valeur nulle.

Les lignes « Passifs d'impôt courant » et « Passifs d'impôts différés » sont désormais regroupées sur la ligne « Passifs d'impôts courants et différés ». La présentation des données au 31/12/2008 a été modifiée en conséquence.

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

| (en milliers d'Euros) | Capital et réserves liées | | | Capital et réserves consolidées part du Groupe | Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | Résultat net part du groupe | Total des capitaux propres part du groupe | Capitaux propres part des minoritaires | Total des capitaux propres consolidés |
|---|---------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--|---|-----------------------------|---|--|---------------------------------------|
| | Capital | Primes et Réserves consolidées (1) | Elimination des titres auto-détenus | | | | | | |
| Capitaux propres au 1er janvier 2008 | 197 548 | 815 892 | 0 | 1 013 440 | 206 952 | 0 | 1 220 392 | 10 | 1 220 402 |
| Variation de capital | 1 844 | | | 1 844 | | | 1 844 | | 1 844 |
| Distributions versées en 2008 | | -11 540 | | -11 540 | | | -11 540 | | -11 540 |
| Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | | | | 0 | -433 542 | | -433 542 | | -433 542 |
| Résultat au 31.12.2008 | | | | 0 | | 79 460 | 79 460 | | 79 460 |
| Autres variations | | -30 | | -30 | | | -30 | -1 | -31 |
| Capitaux propres au 31 décembre 2008 | 199 392 | 804 322 | 0 | 1 003 714 | -226 590 | 79 460 | 856 584 | 9 | 856 593 |
| Affectation résultat 2008 | | 79 460 | | 79 460 | | -79 460 | 0 | | 0 |
| Capitaux propres au 1er janvier 2009 | 199 392 | 883 782 | 0 | 1 083 174 | -226 590 | 0 | 856 584 | 9 | 856 593 |
| Augmentation de capital | 822 | | | 822 | | | 822 | | 822 |
| Distributions versées en 2009 | | -11 303 | | -11 303 | | | -11 303 | | -11 303 |
| Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres (2) | | | | 0 | 158 767 | | 158 767 | | 158 767 |
| Résultat au 31.12.2009 | | | | 0 | | 79 090 | 79 090 | | 79 090 |
| Autres variations | | | | 0 | | | 0 | | 0 |
| Capitaux propres au 31 décembre 2009 | 200 214 | 872 479 | 0 | 1 072 693 | -67 823 | 79 090 | 1 083 960 | 9 | 1 083 969 |

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

(2) dont une augmentation de 179 541 K€ des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres liée à la valorisation de la juste valeur des titres SAS Rue la Boétie dans le cadre de la modification des modalités de valorisation du titre SAS Rue la Boétie telle que décrite sous le tableau du "résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres"

Les réserves consolidées sont essentiellement constituées des résultats des exercices antérieurs non distribués, de montants relatifs à la première application des normes IFRS et de retraitements de consolidation.

Les montants sortis des capitaux propres par transfert en compte de résultat et relatifs à des couvertures de flux de trésorerie sont positionnés en Produit Net Bancaire.

Les capitaux propres du Crédit Agricole Champagne-Bourgogne augmentent de 227 376 milliers d'euros, essentiellement du fait des variations positives de juste valeur sur les titres disponibles à la vente et du résultat de la période.

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 du Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne en ce 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 ce compartiment.

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.

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 2009 | 2008 |
|---|-----------------|-----------------|
| Résultat avant impôts | 114 214 | 100 158 |
| Dotations nettes aux amortissement et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles | 6 800 | 8 780 |
| Dépréciation des écarts d'acquisition et des autres immobilisations | 0 | 0 |
| Dotations nettes aux dépréciations et aux provisions | 32 947 | 34 928 |
| Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence | 0 | 0 |
| Résultat net des activités d'investissement | -1 092 | -311 |
| Résultat des activités de financement | 11 952 | 11 339 |
| Intérêts courus non échus(créances et dettes rattachées) | -11 562 | 6 124 |
| Autres mouvements | 6 531 | 19 345 |
| Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements | 45 576 | 80 205 |
| Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit | -501 467 | 702 326 |
| Flux liés aux opérations avec la clientèle | 52 859 | -491 517 |
| Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers | -101 559 | -31 260 |
| Flux liés aux autres opérations affectant des actifs détenus à la vente | 31 220 | 34 460 |
| Flux liés aux autres opérations affectant des actifs détenus à échéance | 30 277 | -8 994 |
| Flux liés aux autres opérations affectant des immeubles de placement | 80 | 86 |
| Flux liés aux opérations affectant des actifs ou passifs non financiers | -69 590 | 37 546 |
| Impôts versés | -24 165 | -37 791 |
| Autres mouvements | 0 | 0 |
| Diminution/(augmentation) nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles | -582 345 | 204 856 |
| TOTAL Flux nets de trésorerie générés par l'activité OPERATIONNELLE (A) | -422 555 | 385 219 |
| Flux liés aux participations (1) | -22 720 | -102 996 |
| Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles | -6 362 | -10 916 |
| TOTAL Flux net de trésorerie lié aux opérations d'INVESTISSEMENT (B) | -29 082 | -113 912 |
| Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires (2) | -10 482 | -9 696 |
| Autres flux nets de trésorerie provenant des activités de financement (3) | -31 126 | 70 595 |
| TOTAL Flux net de trésorerie lié aux opérations de FINANCEMENT (C) | -41 608 | 60 899 |
| Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie | 0 | 0 |
| Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie (A + B+ C + D) | -493 245 | 332 206 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture | 636 214 | 304 004 |
| Solde net des comptes de caisse et banques centrales * | 49 764 | 46 223 |
| Solde net des comptes prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit ** | 586 450 | 257 781 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture | 142 975 | 636 214 |
| Solde net des comptes de caisse et banques centrales * | 51 069 | 49 764 |
| Solde net des comptes prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit ** | 91 906 | 586 450 |
| VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE | -493 239 | 332 210 |

* 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 6.7 (hors intérêts courus et y compris opérations internes au Crédit Agricole)

Le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne ne détient pas de solde de trésorerie indisponible.

(1) Cette ligne recense les effets nets sur la trésorerie des acquisitions et des cessions de titres de participation. Ces opérations externes sont décrites dans la note 2.2. Au cours de l'année 2009, l'impact net des acquisitions sur la trésorerie de l'entité s'élève à - 22,7 M€, portant notamment sur les opérations suivantes :

- acquisition de titres de la SAS Rue La Boétie pour 18,8 M€
- acquisition de titres Sacam Avenir pour 2,2 M€

(2) Paiement des intérêts et dividendes aux porteurs de parts sociales et de CCA pour 11,5 M€, et souscriptions de parts sociales pour 0,8 M€.

(3) Dont remboursement de Titres Subordonnés Remboursables pour 19 M€.

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS

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

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 telles qu'adoptées par l'Union européenne et applicables au 31 décembre 2009.

Le groupe Crédit Agricole applique ce référentiel, en utilisant les dispositions de la norme IAS 39 dans sa version retenue par l'Union Européenne (version dite « carve out »), qui autorise certaines dérogations dans l'application 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_fr.htm#adopted-commission.

Les normes et interprétations sont identiques à celles utilisées et décrites dans les états financiers du Groupe au 31 décembre 2008.

Elles ont été complétées par les dispositions des normes IFRS telles qu'adoptées par l'Union Européenne au 31 décembre 2009 et dont l'application est obligatoire pour la première fois sur l'exercice 2009. Celles-ci portent sur :

- la norme IFRS 8 issue du règlement du 21 novembre 2007 (CE n° 1358/2007), relative aux secteurs opérationnels et remplaçant la norme IAS 14 relative à l'information sectorielle.

La première application d'IFRS 8 n'a pas entraîné de modification dans l'information sectorielle présentée par le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne. En effet, le premier niveau d'information sectorielle présentée par le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne sur les exercices précédents correspond déjà en pratique aux secteurs opérationnels à présenter selon les dispositions d'IFRS 8.

- l'amendement de la norme IAS 23 issu du règlement du 10 décembre 2008 (CE n° 1260/2008), relative aux coûts d'emprunt ;
- l'amendement de la norme IFRS 2 issu du règlement du 16 décembre 2008 (CE n° 1261/2008), relative au paiement fondé sur des actions et portant sur les conditions d'acquisition des droits et annulations de transactions ;
- la révision de la norme IAS 1 issue du règlement du 17 décembre 2008 (CE n° 1274/2008), relative à la présentation des états financiers. En application de cet amendement un état du « résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres » est désormais présenté dans les états financiers et est complété par des notes annexes ;

- les amendements des normes IAS 32 et IAS 1, issus du règlement du 21 janvier 2009 (CE n° 53-2009), relatifs au classement de certains instruments financiers et aux informations liées à fournir ;
- 35 amendements visant à améliorer et clarifier 18 normes et issus du règlement du 23 janvier 2009 (CE n°70-2009). La date de première application de l'amendement de la norme IFRS 5, et de l'amendement de la norme IFRS 1 qui en découle, est repoussée aux exercices ouverts à compter du 1er juillet 2009 ;
- les amendements des normes IAS 39 et IFRS 7, issus du règlement du 9 septembre 2009 (CE n° 824-2009), relatifs à la date d'entrée en vigueur et à la transition pour le reclassement des actifs financiers ;
- l'amendement de la norme IFRS 7 issu du règlement du 27 novembre 2009 (CE n° 1165-2009), relative aux informations à fournir sur les instruments financiers. L'objectif principal de cet amendement est d'améliorer les informations données dans les états financiers en matière d'évaluation à la juste valeur des instruments financiers et de présentation du risque de liquidité ;
- l'interprétation IFRIC 11 issue du règlement du 1er juin 2007 (CE n° 611/2007), relative au traitement des actions propres et des transactions intra-groupe dans le cadre de la norme IFRS 2 portant sur le paiement fondé sur des actions ;
- l'interprétation IFRIC 13 issue du règlement du 16 décembre 2008 (CE n° 1262/2008), relative au programme de fidélisation des clients ;
- l'interprétation IFRIC 14 issue du règlement du 16 décembre 2008 (CE n° 1263/2008), relative au plafonnement de l'actif au titre des régimes à prestations définies, aux exigences de financement minimal et à leur interaction dans le cadre de la norme IAS 19 portant sur les avantages du personnel ;
- les amendements de l'interprétation IFRIC 9 et de la norme IAS 39 issus du règlement du 30 novembre 2009 (CE n° 1171/2009), relatifs aux dérivés incorporés et à leur réexamen lors de reclassements

L'application de ces nouvelles dispositions n'a pas eu d'impact significatif sur le résultat et la situation nette de la période.

Néanmoins, la révision de la norme IAS 1 et l'amendement IFRS 7 ont eu des conséquences en matière de présentation des états financiers avec :

- la communication du nouvel état du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres (IAS 1) ;
- la présentation en annexe des instruments comptabilisés à la juste valeur selon une hiérarchie fondée sur trois niveaux (IFRS 7).

Par ailleurs, il est rappelé que lorsque l'application de normes et interprétations est optionnelle sur une période, celles-ci ne sont pas retenues par le Groupe, sauf mention spécifique. Ceci concerne en particulier :

- l'amendement de la norme IFRS 5, issu du règlement du 23 janvier 2009 (CE n° 70-2009), relatif aux filiales faisant l'objet d'un plan de vente entraînant la perte de contrôle, et l'amendement de la norme IFRS 1 qui en découle. Ces amendements seront appliqués pour la première fois au 1er janvier 2010 ;

- la révision de la norme IAS 27 issue du règlement du 3 juin 2009 (CE n° 494/2009), relative aux états financiers consolidés et individuels. Cette norme révisée sera appliquée pour la première fois au 1er janvier 2010 ;
- la révision de la norme IFRS 3 issue du règlement du 3 juin 2009 (CE n° 495/2009), relative aux regroupements d'entreprises. Cette norme révisée sera appliquée pour la première fois au 1^{er} janvier 2010 ;
- l'amendement de la norme IAS 39, issu du règlement du 15 septembre 2009 (CE n° 839/2009), relatif aux éléments éligibles à la couverture. Cet amendement sera appliqué pour la première fois au 1er janvier 2010 ;
- la révision de la norme IFRS 1 issue du règlement du 25 novembre 2009 (CE n° 1136/2009), relative à la première adoption des normes internationales. Cette norme révisée sera appliquée pour la première fois au 1er janvier 2010 ;
- l'amendement de la norme IAS 32, issu du règlement du 23 décembre 2009 (CE n° 1293/2009), relatif au classement des émissions de droit. Cet amendement sera appliqué pour la première fois au 1er janvier 2011 ;
- l'interprétation IFRIC 12 issue du règlement du 25 mars 2009 (CE n° 254/2009), relative aux accords de concession de services, et qui ne concerne pas les activités du Groupe. Cette interprétation sera appliquée pour la première fois au 1er janvier 2010 ;
- l'interprétation IFRIC 16 issue du règlement du 4 juin 2009 (CE n° 460/2009), relative aux couvertures d'un investissement net dans une activité à l'étranger. Cette interprétation sera appliquée pour la première fois au 1er janvier 2010 ;
- l'interprétation IFRIC 15 issue du règlement du 22 juillet 2009 (CE n° 636/2009), relative aux contrats de construction de biens immobiliers traités dans les normes IAS 11, contrats de construction, et IAS18, produits des activités ordinaires. Cette interprétation sera appliquée pour la première fois au 1er janvier 2010 ;
- l'interprétation IFRIC 17 issue du règlement du 26 novembre 2009 (CE n° 1142/2009), relative à la distribution d'actifs non monétaires aux propriétaires. Cette interprétation sera appliquée pour la première fois au 1er janvier 2010 ;
- l'interprétation IFRIC 18 issue du règlement du 27 novembre 2009 (CE n° 1164/2009), relative au transfert d'actifs provenant de clients, et qui ne concerne pas les activités du Groupe. Cette interprétation sera appliquée pour la première fois au 1er janvier 2010.

Le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne n'attend pas d'effet significatif de ces applications sur son résultat et sa situation nette.

Enfin, 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 2009.

1.2. Format de présentation des états financiers

En l'absence de modèle imposé par le référentiel IFRS, [l'entité] 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 CNC n°2009-R.04 du 2 juillet 2009 qui annule et remplace la recommandation CNC n°2004-R-03 du 27 octobre 2004.

1.3. Principes et méthodes comptables

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

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

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

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

Cette liste n'est pas exhaustive.

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

- les instruments financiers évalués à la juste valeur ;
- les participations non consolidées ;
- les régimes de retraite et autres avantages sociaux futurs ;
- les plans de stock-option ;
- les dépréciations durables de titres disponibles à la vente et détenus à maturité ;
- les dépréciations des créances irrécouvrables ;
- les provisions ;
- les dépréciations des écarts d'acquisition ;
- les actifs d'impôt différé.

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 le 19 novembre 2004 et complétée par les règlements (CE) n° 1751/2005 du 25 octobre 2005, n° 1864/2005 du 15 novembre 2005 relatif à l'utilisation de l'option de la juste valeur et n° 1004/2008 du 15 octobre 2008 relatif au reclassement d'actifs financiers.

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.

La juste valeur est définie comme le montant pour lequel un actif pourrait être échangé, ou un passif éteint, entre des parties bien informées, consentantes, et agissant dans des conditions de concurrence normale.

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

✓ Titres à l'actif

- Classification des titres à l'actif

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

- actifs financiers à la juste valeur par résultat par nature ou sur option ;
- actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance ;
- prêts et créances ;
- actifs financiers disponibles à la vente.
 - o 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 le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne.

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 le 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'arbitragiste.

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

A ce titre, le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne a utilisé cette comptabilisation à la juste valeur par option pour les actifs suivants :

| Trading sur option | Nominal | Juste valeur |
|--|----------------|---------------------|
| Obligation Hypérion (alternatif) | 2 000 | 1 523 |
| EMTN Oto CFO Premium (alternatif) | 2 550 | 1 824 |
| EMTN double Look Back JP Morgan (alternatif) | 3 000 | 2 565 |
| Total | 7 550 | 5 912 |

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.

- o Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance

La catégorie "Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance" (éligibles aux titres à maturité définie) est ouverte aux titres à revenu fixe ou déterminable que le Crédit Agricole de

Champagne-Bourgogne a l'intention et la capacité de conserver jusqu'à leur échéance, autres que :

- ceux que le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne 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 placements 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 de ces 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.

- o 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.

- o 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.

Les intérêts courus sur les titres disponibles à la vente sont portés au compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Cette catégorie de titres fait l'objet de dépréciations dans les conditions décrites dans le chapitre spécifique « 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, le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne 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. Le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne prend également en considération des facteurs de type difficultés financières de l'émetteur, perspectives à court terme...

Au-delà de ces critères, le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne constate une dépréciation en cas de baisse de cours supérieure à 50% ou observée pendant plus de 2 ans.

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 du cours 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**

Le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne enregistre à la date de règlement livraison les titres classés dans les catégories « Titres détenus jusqu'à l'échéance » et « Prêts et créances ». Les autres titres, quelque soit leur nature ou la catégorie dans laquelle ils sont classés sont enregistrés à la date de négociation.

✓ **Reclassements d'instruments financiers**

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

- des catégories « actifs financiers détenus à des fins de transaction » et « actifs financiers disponibles à la vente » vers la catégorie « prêts et créances », si l'entité a désormais l'intention et la capacité de conserver l'actif financier concerné dans un avenir prévisible ou

jusqu'à l'échéance et si les critères d'éligibilité à cette catégorie sont respectés à la date de transfert (notamment actif financier non coté sur un marché actif) ;

- dans le cas de circonstances rares et documentées, de la catégorie « actifs financiers détenus à des fins de transaction » vers les catégories « actifs financiers disponibles à la vente » ou « actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance », si les critères d'éligibilité sont respectés la date de transfert pour chacun des deux postes..

La juste valeur à la date de reclassement devient le nouveau coût ou le nouveau coût amorti selon le cas.

Les informations sur les reclassements réalisés par le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne en application de la norme IAS 39 sont données dans la note 9.

✓ **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.

- **Créances dépréciées**

Conformément à la norme IAS 39, les créances affectées en « prêts et créances » sont dépréciées lorsqu'elles présentent un ou plusieurs événements de perte intervenus après la réalisation de ces créances. Les créances ainsi identifiées font l'objet d'une dépréciation sur base individuelle ou sur base collective. Les pertes prévisibles sont ainsi appréhendées à travers l'enregistrement de dépréciations, égales 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, ou sous forme de décotes sur prêts restructurés pour cause de défaillance du client.

On distingue ainsi :

- les créances dépréciées sur base individuelle : il s'agit des créances assorties de dépréciations et des créances restructurées pour cause de défaillance du client assorties de décotes ;
- les créances dépréciées sur base collective : il s'agit des créances non dépréciées sur base individuelle, pour lesquelles la dépréciation est déterminée par ensemble homogène de créances dont les caractéristiques de risque de crédit sont similaires. Cela concerne notamment les créances 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).

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.

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.

- o Créances dépréciées sur base individuelle

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

- lorsqu'il existe un ou plusieurs impayés depuis trois mois au moins (six mois pour les créances sur des acquéreurs de logements et sur des preneurs de location-financement immobilier, neuf mois pour les créances sur les collectivités locales, compte tenu des caractéristiques particulières de ces crédits) ;
- lorsque 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 ;
- s'il existe des procédures contentieuses entre l'établissement et sa contrepartie.

Le classement pour une contrepartie donnée d'encours en encours dépréciés entraîne par « contagion » un classement identique de la totalité de l'encours et des engagements relatifs à cette contrepartie, nonobstant l'existence de garantie ou caution.

Parmi les encours dépréciés, le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne distingue les encours dépréciés compromis des encours dépréciés non compromis :

- les créances dépréciées compromises sont les créances dépréciées dont les perspectives de recouvrement sont fortement dégradées et pour lesquelles un passage en perte à terme est envisagé ;
- les créances dépréciées non compromises sont les créances dépréciées qui ne répondent pas à la définition des créances dépréciées compromises.

Dans le cas d'une créance restructurée maintenue en créance dépréciée, la décote ne fait pas l'objet d'une comptabilisation séparée et est comptabilisée par le biais de la dépréciation.

Le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne constitue les dépréciations correspondant, en valeur actualisée au taux d'intérêt effectif d'origine, à l'ensemble de ses pertes prévisionnelles au titre des encours dépréciés et dépréciés compromis.

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.

Dans le cas de créances restructurées, pour lesquelles l'entité a modifié les conditions financières initiales (taux d'intérêt, durée) du fait d'un risque de contrepartie, tout en reclassant l'encours en créances saines, la réduction des flux futurs accordée à la contrepartie lors de la restructuration donne lieu à l'enregistrement d'une décote.

La décote constatée lors d'une restructuration de créance est enregistrée en coût du risque.

Cette décote 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 ;
- 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).
 - o Créances dépréciées 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, le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne a constaté à l'actif de son bilan, selon des modèles élaborés à partir de ces séries statistiques, des dépréciations sur encours sensibles (encours sous surveillance), calculées à partir de modèles Bâle II :

- Dépréciations sur encours en souffrance :

Les dépréciations sur ces encours sont calculées à partir de modèles Bâle II.

Dans le cadre du projet Bâle II, le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne 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 d'un coefficient correcteur, reflet du jugement expérimenté de la Direction, destiné à prendre en compte divers paramètres absents des modèles Bâle II, tels que l'extension au-delà d'un an de l'horizon de pertes attendues, ainsi que divers facteurs économiques, conjoncturels ou autres.

✓ **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 groupe 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 dette 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).

Les parts sociales émises par les Caisses régionales et des Caisses locales sont considérées comme des capitaux propres au sens de l'IAS 32 et de l'interprétation IFRIC 2, et traitées comme telles dans les comptes consolidés du Groupe.

L'amendement IAS 32 adopté par l'UE le 21 janvier 2009 permet, sous certaines conditions, la qualification en instrument de capitaux propres d'instruments financiers constituant auparavant des dettes. Ces instruments financiers sont :

- les instruments, émis par l'émetteur, remboursables au gré du porteur ;

- les instruments créant une obligation pour l'émetteur d'avoir à rembourser le porteur lors de la liquidation, sur la base de sa part dans l'actif net.

Ainsi, dès lors que ces conditions sont remplies, les parts d'OPCVM émises au passif doivent dorénavant être classées en capitaux propres.

Par symétrie, le groupe Crédit Agricole a revu la qualification des parts d'OPCVM détenues à l'actif. Ainsi les parts d'OPCVM Obligataires et Monétaires sont toujours considérées comme des instruments de dettes ; les autres parts d'OPCVM (Equity, mixtes, alternatives, ..) sont désormais considérées comme des instruments de capitaux propres.

✓ **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 6.14.

✓ **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 associé 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.

- **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 3 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**

Les justes valeurs des instruments financiers sont déterminées conformément aux dispositions d'IAS 39 et sont présentées selon la hiérarchie définie par IFRS 7.

Le Groupe applique par ailleurs la recommandation en matière de valorisation de certains instruments financiers à la juste valeur publiée par l'AMF, le CNC et l'ACAM le 15 octobre 2008.

Lorsque la méthode de valorisation d'un instrument financier est la juste valeur, la norme IAS 39 considère que la meilleure indication pour déterminer celle-ci est l'existence de cotations publiées sur un marché actif.

IAS 39 précise qu'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.

- Niveau 1 : justes valeurs correspondant à des prix cotés (non ajustés) sur un marché actif.

Sont présentés en niveau 1 les instruments financiers directement cotés sur un marché actif. 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 cotés 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, Le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne 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 basées 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 basée 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 basées sur les taux d'intérêt du marché observés à la date d'arrêt.

Lorsque les modèles utilisés sont basés 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 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 IFRS7 en vigueur. Il s'agit principalement de titres de participation de sociétés non cotées sur un marché actif dont la détermination d'une juste valeur fiable est difficile.

Ces titres, listés dans la note 2.2 spécifique, sont destinés à être conservés durablement.

✓ **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 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, le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne compense un actif et un passif financier et présente un solde net si et seulement si il a un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et a l'intention de régler le montant net ou de réaliser l'actif et de réaliser le passif simultanément.

✓ **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 de :

- 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 sont transférés.

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 dans cet actif.

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

➤ **Provisions (IAS 37 et 19)**

Le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne 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 liées au risque de crédit, le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne 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 6.14

➤ **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, les primes payables dans les douze mois de la clôture de l'exercice ;
- 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, les indemnités de fin de contrats et avantages sur capitaux propres, mais non intégralement dus dans les douze mois suivant la fin de l'exercice pendant lesquels les services correspondant ont été rendus.

Sont notamment concernés les bonus et autres rémunérations différés de plus de douze mois.

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 prestation définie.

✓ **Avantages postérieurs à l'emploi**

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

Le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne 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 7.3).

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 Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne n'applique pas la méthode optionnelle du corridor et impute les écarts actuariels constatés en résultat. De fait, le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne a choisi de ne pas appliquer l'option ouverte par la norme IAS 19 § 93 qui consiste à comptabiliser les écarts actuariels en dehors du résultat et à les présenter en gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres. 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 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 telle 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, le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne a souscrit des assurances auprès de Prédica et d'ADICAM.

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

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

➤ Paiements fondés sur des actions (IFRS 2)

Les souscriptions d'actions proposées aux salariés dans le cadre du Plan d'Épargne Entreprise relèvent des dispositions de la norme IFRS 2, étant précisé que le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne applique les termes du communiqué du CNC du 21 décembre 2004 complété par le communiqué du CNC du 7 février 2007. Les actions sont proposées avec une décote maximum de 20 %. Ces plans ne comportent pas de période d'acquisition des droits mais sont grevés d'une période d'incessibilité de 5 ans. L'avantage consenti aux salariés se mesure comme étant la différence entre la juste valeur de l'action acquise en tenant compte de la condition d'incessibilité et le prix d'acquisition payé par le salarié à la date de souscription multipliée par le nombre d'actions souscrites.

Aucune augmentation de capital réservée aux salariées n'a été effectuée par le Groupe en 2009.

Par ailleurs, l'IFRIC 11 ayant clarifié les modalités d'application d'une norme existante et déjà appliquée par le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne (IFRS 2), les conséquences de cette clarification ont été prises en compte à compter du 1er Janvier 2007. La charge relative aux souscriptions d'actions est désormais comptabilisée dans les comptes des entités employeur des bénéficiaires de plans. L'impact s'inscrit en charge de personnel en contrepartie d'une augmentation des « réserves consolidées part du Groupe ».

➤ 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 du goodwill ;

- 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 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 réellement supportée par l'entité au titre de ces plus-values latentes est-elle reclassée en déduction de ceux-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 5% de la plus-value, taxée au taux de droit commun). Aussi les plus-values latentes constatées à la clôture de l'exercice génèrent 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'impôt 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'impôt 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'impôt différés soient réglés ou récupérés.

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.

➤ **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 et incorporelles. 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 constatées depuis leur date d'acquisition.

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

Outre les logiciels, les immobilisations incorporelles comprennent principalement les fonds de commerce acquis. Ceux-ci ont été évalués en fonction des avantages économiques futurs correspondants ou du potentiel des services attendus.

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

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

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

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

Les éléments dont dispose le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne 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 pour les actifs monétaires 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 de placement entrent notamment dans cette catégorie,

Les commissions à verser ou à recevoir sous condition de réalisation d'un objectif de performance sont comptabilisées uniquement si l'ensemble des conditions suivantes sont respectées :

- i) le montant des commissions peut être évalué de façon fiable,
 - ii) il est probable que les avantages économiques associés à la prestation iront à l'entreprise,
 - iii) le degré d'avancement de la prestation peut être évalué de façon fiable, et les coûts encourus pour la prestation et les coûts pour achever celle-ci peuvent être évalués de façon fiable.
- b) les commissions rémunérant des services continus (commissions sur moyens de paiement, par exemple) sont, quant à elles, étalées en résultat sur la durée de la prestation rendue.

➤ **Contrats de location (IAS 17)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Est considérée comme activité abandonnée toute composante dont le Groupe s'est séparée ou qui est classée comme détenue en vue de la vente, et qui est dans une situation suivante :

- 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 de Champagne-Bourgogne 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 % de des droits de vote existants et potentiels

Par exception, les entités ayant un impact non significatif sur les comptes consolidés de l'ensemble ne sont pas incluses dans le périmètre de consolidation.

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.

✓ 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 de Champagne-Bourgogne 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 de Champagne-Bourgogne 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 contrôle exclusif est présumé exister lorsque le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne 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 le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne 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. Le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne 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.

En application de ce texte une entité ad hoc est consolidée lorsqu'elle est en substance contrôlée par le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne, même en l'absence de lien capitalistique. Cela concerne en particulier le fonds dédiés SEQUANA.

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

- les activités de l'entité ad hoc sont menées pour le compte du Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne selon ses besoins opérationnels spécifiques de façon à ce que le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne obtienne des avantages de l'activité de l'entité ad hoc ;
- le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne 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 », le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne a délégué ces pouvoirs de décision ;
- le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne 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 de contrôle exercée par le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne 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 intérêts minoritaires dans les capitaux propres et dans le résultat apparaît distinctement au bilan et au compte de résultat consolidés.

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.

➤ 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.

2. Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation au 31 décembre 2009 est présenté de façon détaillée à la fin des notes annexes.

2.1. Evolutions du périmètre de consolidation de l'exercice

Le périmètre de consolidation n'a pas évolué en 2009.

2.2. Participations non consolidées

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | | 31.12.2008 | |
|---|-----------------|-----------------------------------|-----------------|-----------------------------------|
| | Valeur au bilan | % de capital détenu par le Groupe | Valeur au bilan | % de capital détenu par le Groupe |
| Etablissements financiers | | | | |
| SAS RUE LA BOETIE | 493 204 | 3,02% | 313 662 | 3,02% |
| SACAM INTERNATIONAL | 26 704 | 3,02% | 31 896 | 3,02% |
| SACAM DEVELOPPEMENT | 24 209 | 3,03% | 23 805 | 3,02% |
| SACAM MACHINISME | 231 | 7,53% | 180 | 5,88% |
| CEDICAM | 213 | 1,48% | 213 | 1,48% |
| RADIAN | 227 | 9,27% | 153 | 6,87% |
| Sociétés non financières | | | | |
| SAS CADINVEST | 5 038 | 100,00% | 4 880 | 100,00% |
| CACB IMMOBILIER | 4 867 | 100,00% | 4 684 | 100,00% |
| SAS SACAM AVENIR | 2 249 | 2,54% | | |
| SAS SACAM | | | 3 795 | 4,07% |
| SCI CAM | 2 072 | 3,50% | 2 072 | 3,50% |
| SAS SACAM PARTICIPATIONS | 1 801 | 2,48% | | |
| SACAM FIRECA | 1 431 | 2,72% | 1 391 | 2,72% |
| SNC CA TITRES | 1 342 | 2,03% | 1 342 | 2,03% |
| ICAUNA FINANCES | 936 | 97,60% | 947 | 97,60% |
| SAS SACAM ASSURANCE CAUTION | 554 | 2,85% | 540 | 3,24% |
| SAFER DE BOURGOGNE | 535 | 10,61% | 510 | 10,61% |
| GRANDS CRUS INVESTISSEMENT | 479 | 1,25% | 481 | 1,25% |
| SAFER DE CHAMPAGNE ARDENNES | 233 | 4,69% | 247 | 4,69% |
| SAS SACAM PROGICA | 232 | 2,44% | 221 | 2,44% |
| SAS SACAM PLEINCHAMP | 218 | 5,07% | 201 | 5,07% |
| SAS CAAGIS | 207 | 1,38% | | |
| IDEB | 168 | 2,10% | 168 | 2,10% |
| NOVAPARC | 152 | 49,99% | 152 | 49,99% |
| Autres sociétés | 570 | | 578 | |
| Valeur au bilan des titres de participation non consolidés | 567 871 | | 392 117 | |

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

Aucune participation ne présente un caractère significatif pouvant remettre en cause l'image fidèle de l'ensemble consolidé et justifiant son intégration dans le périmètre.

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

Les informations narratives figurent dans le rapport de gestion.

La gestion des risques bancaires au sein du Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne est assurée par la Direction Contrôle et Conformité qui est rattachée au Directeur général et qui a pour mission d'assurer la maîtrise des risques de crédit, de marchés et opérationnels ainsi que le pilotage des projets impactant ces risques.

La description de ce dispositif ainsi que les informations narratives figurent désormais dans le rapport de gestion, chapitre « facteurs de risque », comme le permet la norme IFRS7. Les tableaux de ventilation comptables continuent néanmoins de figurer dans les Etats financiers

3.1. Risque de crédit

(cf. rapport de gestion)

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> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|-------------------|-------------------|
| Actifs financiers à la juste valeur par le résultat (hors titres à revenu variable et actifs représentatifs de contrat en unités de compte) | 5 912 | 5 252 |
| Instruments dérivés de couverture | 37 151 | 28 355 |
| Actifs disponibles à la vente (hors titres à revenu variable) | 175 611 | 228 554 |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit (hors opérations internes) | 5 545 | 8 993 |
| Prêts et créances sur la clientèle | 8 502 008 | 8 242 892 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 77 994 | 110 852 |
| Exposition des engagements de bilan (nets de dépréciation) | 8 804 221 | 8 624 898 |
| Engagements de financement donnés | 1 439 204 | 1 269 145 |
| Engagements de garantie financière donnés | 184 552 | 144 396 |
| Provisions - Engagements par signature | -2 646 | -2 265 |
| Exposition des engagements hors bilan (nets de provisions) | 1 621 110 | 1 411 276 |
| TOTAL Exposition nette | 10 425 331 | 10 036 174 |

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

Concentrations par agents économiques 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)

| | 31.12.2009 | | | | | Total |
|--|------------------|--|-------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------|
| | Encours bruts | dont encours bruts dépréciés sur base individuelle | | Dépréciations individuelles | | |
| | | Encours bruts non compromis | Encours bruts compromis | sur encours non compromis | sur encours compromis | |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Administrations centrales | 128 | 0 | 0 | 0 | 0 | 128 |
| Etablissement de crédit | 5 538 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 538 |
| Institutions non établissement de crédit | 672 681 | 0 | 290 | 0 | -290 | 672 391 |
| Grandes entreprises | 2 583 114 | 53 000 | 45 572 | -24 785 | -44 449 | 2 513 880 |
| Clientèle de détail | 5 455 614 | 84 812 | 67 013 | -33 988 | -62 566 | 5 359 060 |
| Total | 8 717 075 | 137 812 | 112 875 | -58 773 | -107 305 | 8 550 997 |
| Créances rattachées nettes | | | | | | 52 521 |
| Provisions collectives | | | | | | -95 965 |
| Valeurs nettes au bilan | | | | | | 8 507 553 |

Dont actifs restructurés non dépréciés pour 4 753 milliers d'euros

| | 31.12.2008 | | | | | Total |
|--|------------------|--|-------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------|
| | Encours bruts | dont encours bruts dépréciés sur base individuelle | | Dépréciations individuelles | | |
| | | Encours bruts non compromis | Encours bruts compromis | sur encours non compromis | sur encours compromis | |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Administrations centrales | 150 | 0 | 0 | 0 | 0 | 150 |
| Etablissement de crédit | 8 961 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 961 |
| Institutions non établissement de crédit | 540 051 | 0 | 290 | 0 | -290 | 539 761 |
| Grandes entreprises | 2 556 011 | 72 287 | 26 074 | -51 122 | -24 540 | 2 480 349 |
| Clientèle de détail | 5 352 128 | 101 489 | 49 678 | -45 490 | -47 119 | 5 259 519 |
| Total | 8 457 301 | 173 776 | 76 042 | -96 612 | -71 949 | 8 288 740 |
| Créances rattachées nettes | | | | | | 49 335 |
| Provisions collectives | | | | | | -86 190 |
| Valeurs nettes au bilan | | | | | | 8 251 885 |

Dont actifs restructurés non dépréciés pour 4 486 milliers d'euros

Engagements donnés en faveur de la clientèle par agent économique

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|------------------|------------------|
| Engagements de financement en faveur de la clientèle | | |
| Administrations centrales | 0 | 0 |
| Institutions non établissements de crédit | 155 546 | 110 457 |
| Grandes entreprises | 704 192 | 636 325 |
| Clientèle de détail | 579 466 | 522 363 |
| Total | 1 439 204 | 1 269 145 |
| Engagements de garantie en faveur de la clientèle | | |
| Administrations centrales | 0 | 0 |
| Institutions non établissements de crédit | 430 | 416 |
| Grandes entreprises | 156 388 | 114 409 |
| Clientèle de détail | 27 526 | 29 363 |
| Total | 184 344 | 144 188 |

Dettes envers la clientèle – ventilation par agent économique

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--|-------------------|-------------------|
| Administrations centrales | 0 | 0 |
| Institutions nons établissements de crédit | 18 958 | 8 460 |
| Grandes entreprises | 691 295 | 612 306 |
| Clientèle de détail | 2 100 448 | 1 851 368 |
| Total | 2 810 701 | 2 472 134 |
| Dettes rattachées | 11 266 | 6 353 |
| Valeur au bilan | 2 821 967 | 2 478 487 |

Concentrations par zone géographique de l'activité de crédit

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | | | | | |
|-----------------------------------|-------------------|--|-------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------|
| | Encours bruts | dont encours bruts dépréciés sur base individuelle | | Dépréciations individuelles | | Total |
| | | Encours bruts non compromis | Encours bruts compromis | sur encours non compromis | sur encours compromis | |
| France (y compris DOM-TOM) | 8 673 572 | 136 913 | 112 647 | -58 563 | -107 078 | 8 507 931 |
| Autres pays de l'UE | 19 769 | 84 | 141 | -22 | -141 | 19 606 |
| Autres pays d'Europe | 5 846 | 98 | 13 | -97 | -13 | 5 736 |
| Amériques Centrale et du Sud | 39 | 0 | 0 | 0 | 0 | 39 |
| Afrique et Moyen Orient | 17 849 | 717 | 74 | -91 | -73 | 17 685 |
| Total | 8 717 075 | 137 812 | 112 875 | -58 773 | -107 305 | 8 550 997 |
| Créances rattachées nettes | | | | | | 52 521 |
| Provisions collectives | | | | | | -95 965 |
| Valeurs nettes au bilan | | | | | | 8 507 553 |

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2008 | | | | | |
|-----------------------------------|-------------------|--|-------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------|
| | Encours bruts | dont encours bruts dépréciés sur base individuelle | | Dépréciations individuelles | | Total |
| | | Encours bruts non compromis | Encours bruts compromis | sur encours non compromis | sur encours compromis | |
| France (y compris DOM-TOM) | 8 402 658 | 173 418 | 75 981 | -96 439 | -71 888 | 8 234 331 |
| Autres pays de l'UE | 46 139 | 171 | 61 | -36 | -61 | 46 042 |
| Autres pays d'Europe | 4 935 | 65 | 0 | -64 | 0 | 4 871 |
| Amériques Centrale et du Sud | 48 | 48 | 0 | 0 | 0 | 48 |
| Afrique et Moyen Orient | 3 521 | 74 | 0 | -73 | 0 | 3 448 |
| Total | 8 457 301 | 173 776 | 76 042 | -96 612 | -71 949 | 8 288 740 |
| Créances rattachées nettes | | | | | | 49 335 |
| Provisions collectives | | | | | | -86 190 |
| Valeurs nettes au bilan | | | | | | 8 251 885 |

Engagements donnés en faveur de la clientèle par zone géographique

| (en milliers d'euros) | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|------------------|------------------|
| Engagements de financement en faveur de la clientèle | | |
| France (y compris DOM-TOM) | 1 435 356 | 1 268 061 |
| Autres pays de l'UE | 1 538 | 480 |
| Autres pays d'Europe | 521 | 472 |
| Afrique et Moyen Orient | 1 789 | 132 |
| Total | 1 439 204 | 1 269 145 |
| Engagements de garantie en faveur de la clientèle | | |
| France (y compris DOM-TOM) | 184 344 | 144 169 |
| Autres pays d'Europe | 0 | 19 |
| Total | 184 344 | 144 188 |

Dettes envers la clientèle par zone géographique

| (en milliers d'euros) | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| France (y compris DOM-TOM) | 2 791 480 | 2 459 721 |
| Autres pays de l'UE | 9 773 | 6 376 |
| Autres pays d'Europe | 5 932 | 3 886 |
| Amérique centrale et sud | 2 | 0 |
| Afrique et Moyen Orient | 3 514 | 2 151 |
| Total | 2 810 701 | 2 472 134 |
| Dettes rattachées | 11 266 | 6 353 |
| Valeur au bilan | 2 821 967 | 2 478 487 |

Informations sur les actifs financiers en souffrance ou dépréciés individuellement

Actifs financiers en souffrance ou dépréciés individuellement par agent économique

| | 31/12/2009 | | | | Valeur nette comptable des actifs dépréciés individuellement hors provisions | 31/12/2009 |
|---|---|---------------------------|-----------------------|-----------|--|-----------------|
| | Ventilation par ancienneté d'impayé des encours en souffrance | | | | | |
| (en milliers d'euros) | VI | VI > 90 jours < 180 jours | VI > 180 jours < 1 an | VI > 1 an | | |
| Instruments de capitaux propres | | | | | 17 076 | -9 354 |
| Instruments de dette | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 000 | -2 000 |
| AFS - Prêts et avances | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| EC - Encours sains prêts et avances | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Réseau - Encours sains prêts et avances | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CLT - En cours sains prêts et avances | | | | | | |
| Administrations centrales | | | | | | |
| Etablissements de crédit | | | | | | |
| Institutions non établissements de crédit | 36 626 | 2 | | | 608 | -608 |
| Grandes entreprises | 54 305 | 3 914 | 4 019 | | 121 196 | -160 499 |
| Clientèle de détail | 100 282 | 5 118 | 1 256 | | 200 517 | -172 540 |
| Total | 191 213 | 9 034 | 5 275 | 0 | 341 397 | -345 001 |

| | 31/12/2008 | | | | | 31/12/2008 | |
|--|---|------------------------|--------------------|-----------|--|-----------------|---|
| | Ventilation par ancienneté d'impayé des encours en souffrance | | | | Valeur nette comptable des actifs dépréciés individuellement hors provisions | | Dépréciations d'actifs financiers individuellement et collectivement testés |
| | ≤ 90 jours | > 90 jours ≤ 180 jours | > 180 jours ≤ 1 an | > 1 an | | | |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | |
| Instruments de capitaux propres | | | | | 8 079 | -6 450 | |
| Instruments de dette | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| AFS - Prêts et avances | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| EC - Encours sains prêts et avances | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Réseau - Encours sains prêts et avances | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| CLT - En cours sains prêts et avances | | | | | | | |
| <i>Administrations centrales</i> | | | | | | | |
| <i>Etablissements de crédit</i> | | | | | | | |
| <i>Institutions non établissements de crédit</i> | 38 264 | | | | 608 | -608 | |
| <i>Grandes entreprises</i> | 46 198 | 1 029 | 830 | 12 | 135 155 | -182 343 | |
| <i>Clientèle de détail</i> | 95 265 | 5 808 | 262 | | 208 020 | -165 188 | |
| Total | 179 727 | 6 837 | 1 092 | 12 | 351 862 | -354 589 | |

Opérations sur instruments dérivés – Risque de contrepartie

Le risque de contrepartie sur instruments dérivés est établi à partir de la valeur de marché et du risque de crédit potentiel, calculé et pondéré selon les normes prudentielles. Pour information, les effets des accords de compensation et de collatéralisation, qui réduisent ce risque, sont également présentés.

| | 31/12/2009 | | | 31/12/2008 | | |
|--|------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------|-----------------------------|----------------------------|
| | Valeur de marché | Risque de crédit potentiel* | Total risque de contrepartie | Valeur de marché | Risque de crédit potentiel* | Risque de crédit potentiel |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Risques sur les gouvernements et banques centrales de l'OCDE et organismes assimilés | | | | | | |
| Risques sur les établissements financiers de l'OCDE et organismes assimilés | 105 | 677 | 782 | 502 | 237 | 739 |
| Risques sur les autres contreparties | 5 664 | 1 067 | 6 731 | 4 348 | 1 209 | 5 557 |
| Total | 5 769 | 1 744 | 7 513 | 4 850 | 1 446 | 6 296 |
| Risques sur contrats de : | | | | | | |
| - taux d'intérêt, change et matières premières | 5 769 | 1 744 | 7 513 | 4 850 | 1 446 | 6 296 |
| - dérivés actions et sur indices | | | | | | |
| - dérivés de crédit | | | | | | |
| Total | 5 769 | 1 744 | 7 513 | 4 850 | 1 446 | 6 296 |
| Incidence des accords de compensation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total après effets des accords de compensation | 5 769 | 1 744 | 7 513 | 4 850 | 1 446 | 6 296 |

* calculé selon les normes prudentielles Bâle2

Les contrats conclus entre membres du réseau sont exclus, car ils ne présentent pas de risque de contrepartie.

3.2. Risque de marchés

(cf. rapport de gestion)

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 marchés 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

Instruments dérivés de couverture – juste valeur actif :

| (en milliers d'euros) | 31.12.2009 | | | | | | 31.12.2008 | |
|---------------------------------|----------------------------------|----------------|----------|-------------------------|----------------|---------------|---------------------------|---------------------------|
| | Opérations sur Marchés Organisés | | | Opérations de gré à gré | | | Total en valeur de marché | Total en valeur de marché |
| | de 0 à 1 an | > 1 an < 5 ans | > 5 ans | de 0 à 1 an | > 1 an < 5 ans | > 5 ans | | |
| Instruments de taux d'intérêt : | 0 | 0 | 0 | 4 462 | 17 092 | 15 597 | 37 151 | 28 355 |
| . Swaps de taux d'intérêts | 0 | 0 | 0 | 4 462 | 17 092 | 15 597 | 37 151 | 28 355 |
| Instruments de devises et or | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres instruments | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sous total | 0 | 0 | 0 | 4 462 | 17 092 | 15 597 | 37 151 | 28 355 |
| . Opérations de change à terme | | | | | | | | |
| Valeurs nettes au bilan | 0 | 0 | 0 | 4 462 | 17 092 | 15 597 | 37 151 | 28 355 |

Instruments dérivés de couverture – juste valeur passif :

| (en milliers d'euros) | 31.12.2009 | | | | | | 31.12.2008 | |
|---------------------------------|----------------------------------|----------------|----------|-------------------------|----------------|--------------|---------------------------|---------------------------|
| | Opérations sur Marchés Organisés | | | Opérations de gré à gré | | | Total en valeur de marché | Total en valeur de marché |
| | de 0 à 1 an | > 1 an < 5 ans | > 5 ans | de 0 à 1 an | > 1 an < 5 ans | > 5 ans | | |
| Instruments de taux d'intérêt : | 0 | 0 | 0 | 778 | 5 115 | 6 269 | 12 162 | 10 603 |
| . Swaps de taux d'intérêts | 0 | 0 | 0 | 778 | 5 115 | 6 269 | 12 162 | 10 603 |
| Instruments de devises et or | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres instruments | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sous total | 0 | 0 | 0 | 778 | 5 115 | 6 269 | 12 162 | 10 603 |
| . Opérations de change à terme | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valeurs nettes au bilan | 0 | 0 | 0 | 778 | 5 115 | 6 269 | 12 162 | 10 603 |

Instruments dérivés de transaction – juste valeur actif :

| (en milliers d'euros) | 31.12.2009 | | | | | | 31.12.2008 | |
|---|----------------------------------|----------------|--------------|-------------------------|----------------|--------------|---------------------------|---------------------------|
| | Opérations sur Marchés Organisés | | | Opérations de gré à gré | | | Total en valeur de marché | Total en valeur de marché |
| | de 0 à 1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | de 0 à 1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | | |
| Instruments de taux d'intérêt : | 0 | 0 | 0 | 699 | 1 854 | 3 999 | 6 552 | 7 359 |
| . Swaps de taux d'intérêts | 0 | 0 | 0 | 699 | 1 854 | 3 999 | 6 552 | 7 359 |
| Instruments de devises et or : | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres instruments : | 0 | 2 642 | 1 736 | 0 | 0 | 0 | 4 378 | 4 840 |
| . Dérivés sur actions & indices boursiers | 0 | 2 642 | 1 736 | 0 | 0 | 0 | 4 378 | 4 840 |
| . Dérivés de crédit | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sous total | 0 | 2 642 | 1 736 | 699 | 1 854 | 3 999 | 10 930 | 12 199 |
| . Opérations de change à terme | 0 | 0 | 0 | 83 | 0 | 0 | 83 | 4 |
| Valeurs nettes au bilan | 0 | 2 642 | 1 736 | 782 | 1 854 | 3 999 | 11 013 | 12 203 |

Instruments dérivés de transaction – juste valeur passif :

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | | | | | | 31.12.2008 | |
|---------------------------------|----------------------------------|----------------|----------|-------------------------|----------------|--------------|---------------------------|---------------------------|
| | Opérations sur Marchés Organisés | | | Opérations de gré à gré | | | Total en valeur de marché | Total en valeur de marché |
| | de 0 à 1 an | > 1 an < 5 ans | > 5 ans | de 0 à 1 an | > 1 an < 5 ans | > 5 ans | | |
| Instruments de taux d'intérêt : | 0 | 0 | 0 | 731 | 993 | 4 020 | 5 744 | 5 704 |
| . Swaps de taux d'intérêts | 0 | 0 | 0 | 731 | 993 | 4 020 | 5 744 | 5 704 |
| Instruments de devises et or | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres instruments | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sous total | 0 | 0 | 0 | 731 | 993 | 4 020 | 5 744 | 5 704 |
| . Opérations de change à terme | | | | 83 | 0 | | 83 | 4 |
| Valeurs nettes au bilan | 0 | 0 | 0 | 814 | 993 | 4 020 | 5 827 | 5 708 |

Opérations sur instruments financiers à terme : montant des engagements

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Total encours notionnel | Total encours notionnel |
| Instruments de taux d'intérêt : | 1 540 188 | 1 326 581 |
| . Swaps de taux d'intérêts | 1 491 400 | 1 218 533 |
| . Caps-floors-collars | 48 788 | 108 048 |
| Instruments de devises et or | 10 308 | 34 418 |
| . Options de change | 10 308 | 34 418 |
| Autres instruments : | 0 | 0 |
| . Dérivés de crédit | 0 | 0 |
| Sous total | 1 550 496 | 1 360 999 |
| . Opérations de change à terme | 12 285 | 32 035 |
| Valeurs nettes au bilan | 1 562 781 | 1 393 034 |

Risque de taux

(cf. rapport de gestion)

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | | | 31.12.2008 | | |
|------------------------------|-----------------------|--|--|-----------------------|--|--|
| | 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 | | | | | | |
| . Taux fixe | 0 | 203 741 | 0 | 0 | 222 518 | 0 |
| . Taux variable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres devises | 0 | | | | | |
| . Taux fixe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| . Taux variable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total | 0 | 203 741 | 0 | 0 | 222 518 | 0 |
| . Taux fixe | 0 | 203 741 | 0 | 0 | 222 518 | 0 |
| . Taux variable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

(Total en principal , hors dettes rattachées non ventilables)

Risque de change

(cf. rapport de gestion)

La contribution des différentes devises au bilan consolidé s'établit comme suit :

| | 31.12.2009 | | 31.12.2008 | |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Actif | Passif | Actif | Passif |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | |
| EUR | 10 311 059 | 10 311 068 | 10 235 498 | 10 235 504 |
| Autres devises de l'UE | 108 | 108 | 215 | 215 |
| USD | 9 947 | 9 938 | 24 179 | 24 175 |
| JPY | 544 | 544 | 585 | 585 |
| Autres devises | 2 336 | 2 336 | 2 968 | 2 966 |
| Total bilan | 10 323 994 | 10 323 994 | 10 263 445 | 10 263 445 |

Risque de prix

(cf. rapport de gestion)

3.3. Risque de liquidité et de financement

(cf. rapport de gestion)

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 et 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.

Le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne en tant qu'établissement de crédit respecte les exigences en matière de liquidité définies par les textes suivants :

- le règlement CRBF n° 88-01 du 22 février 1988 relatif à la liquidité ;
- l'instruction de la Commission bancaire n° 88-03 du 22 avril 1988 relative à la liquidité ;
- l'instruction de la Commission bancaire n° 89-03 du 20 avril 1989 relative aux conditions de prise en compte des accords de refinancement dans le calcul de la liquidité.

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

| | 31.12.2009 | | | | |
|--|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | de 0 à 3 mois | > 3 mois à 1 an | > 1 an à 5 ans | > 5 ans | Total |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | |
| Prêts et créances émis sur les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole) | 216 493 | 261 410 | 25 547 | 36 314 | 539 764 |
| Prêts et créances émis sur la clientèle | 697 029 | 1 158 203 | 3 032 183 | 3 824 122 | 8 711 537 |
| Total | 913 522 | 1 419 613 | 3 057 730 | 3 860 436 | 9 251 301 |
| Créances rattachées | | | | | 131 214 |
| Dépréciations | | | | | -333 677 |
| Valeurs nettes au bilan | | | | | 9 048 838 |

| | 31.12.2008 | | | | |
|--|---------------|-----------------|----------------|-----------|------------------|
| | de 0 à 3 mois | > 3 mois à 1 an | > 1 an à 5 ans | > 5 ans | Total |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | |
| Prêts et créances émis sur les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole) | 664 722 | 13 204 | 218 036 | 26 347 | 922 309 |
| Prêts et créances émis sur la clientèle | 1 301 104 | 1 039 602 | 2 745 555 | 3 362 079 | 8 448 340 |
| Total | 1 965 826 | 1 052 806 | 2 963 591 | 3 388 426 | 9 370 649 |
| Créances rattachées | | | | | 149 296 |
| Dépréciations | | | | | -348 716 |
| Valeurs nettes au bilan | | | | | 9 171 229 |

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

| | 31.12.2009 | | | | |
|---|---------------|-----------------|----------------|-----------|------------------|
| | de 0 à 3 mois | > 3 mois à 1 an | > 1 an à 5 ans | > 5 ans | Total |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole) | 835 129 | 1 707 666 | 1 974 601 | 1 419 711 | 5 937 107 |
| Dettes envers la clientèle | 1 992 263 | 25 622 | 538 512 | 254 304 | 2 810 701 |
| Total | 2 827 392 | 1 733 288 | 2 513 113 | 1 674 015 | 8 747 808 |
| Dettes rattachées | | | | | 37 757 |
| Valeur au bilan | | | | | 8 785 565 |

| | 31.12.2008 | | | | |
|---|---------------|-----------------|----------------|-----------|------------------|
| | de 0 à 3 mois | > 3 mois à 1 an | > 1 an à 5 ans | > 5 ans | Total |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole) | 806 248 | 994 276 | 1 933 730 | 2 622 617 | 6 356 871 |
| Dettes envers la clientèle | 2 160 724 | 114 709 | 53 961 | 112 444 | 2 441 838 |
| Total | 2 966 972 | 1 108 985 | 1 987 691 | 2 735 061 | 8 798 709 |
| Dettes rattachées | | | | | 43 129 |
| Valeur au bilan | | | | | 8 841 838 |

Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées

| | 31.12.2009 | | | | |
|--|---------------|-----------------|----------------|---------|----------------|
| | de 0 à 3 mois | > 3 mois à 1 an | > 1 an à 5 ans | > 5 ans | Total |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | |
| Dettes représentées par un titre | | | | | |
| Bons de caisse | 1 492 | 400 | | | 1 892 |
| Titres de créances négociables : . Émis en France | 3 650 | 2 783 | | | 6 433 |
| Total | 5 142 | 3 183 | 0 | 0 | 8 325 |
| Dettes rattachées | | | | | 32 |
| Valeur au bilan | | | | | 8 357 |
| Dettes subordonnées | | | | | |
| Dettes subordonnées à durée déterminée | | 6 000 | 49 618 | 148 123 | 203 741 |
| Titres et emprunts participatifs | | | | | 0 |
| Total | 0 | 6 000 | 49 618 | 148 123 | 203 741 |
| Dettes rattachées | | | | | 3 887 |
| Valeur au bilan | | | | | 207 628 |

| (en milliers d'euros) | 31.12.2008 | | | | |
|---|---------------|--------------------|-------------------|---------|----------------|
| | de 0 à 3 mois | > 3 mois à 1 an | > 1 an à 5 ans | > 5 ans | Total |
| Dettes représentées par un titre | | | | | |
| Bons de caisse | 1 229 | 916 | | | 2 145 |
| Titres de créances négociables : | | | | | |
| . Émis en France | 69 546 | 31 605 | | | 101 151 |
| Total | 70 775 | 32 521 | 0 | 0 | 103 296 |
| Dettes rattachées | | | | | 1 458 |
| Valeur au bilan | | | | | 104 754 |
| Dettes subordonnées | | | | | |
| Dettes subordonnées à durée déterminée | | 19 000 | 46 118 | 157 400 | 222 518 |
| Titres et emprunts participatifs | | | | 229 | 229 |
| Total | 0 | 19 000 | 46 118 | 157 629 | 222 747 |
| Dettes rattachées | | | | | 4 055 |
| Valeur au bilan | | | | | 226 802 |

Garanties financières données par échéance contractuelle résiduelle

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.

| (en milliers d'euros) | 31.12.2009 | | | | |
|------------------------------------|---------------|--------------------|-------------------|---------|-------|
| | de 0 à 3 mois | > 3 mois à 1 an | > 1 an à 5 ans | > 5 ans | Total |
| Garantie financière données | | | 2 357 | | 2 357 |

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

(cf. rapport de gestion)

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 de 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 d'un investissement net en devises modifient le risque inhérent aux fluctuations des taux de change liés à des détentions d'actifs ou de passifs dans des devises différentes de la devise de référence de l'entité.

Instruments dérivés de couverture

| | 31.12.2009 | | | 31.12.2008 | | |
|--|---------------|---------------|------------------|---------------|---------------|----------------|
| | Valeur marché | | Montant | Valeur marché | | Montant |
| | positive | négative | Notionnel | positive | négative | Notionnel |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| COUVERTURE DE JUSTE VALEUR | 37 151 | 12 162 | 1 259 137 | 28 355 | 10 603 | 891 894 |
| - Taux d'intérêt | 37 151 | 12 162 | 1 259 137 | 28 355 | 10 603 | 891 894 |
| COUVERTURE DE FLUX DE TRÉSorerIE | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Taux d'intérêt | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| COUVERTURE D'INVESTISSEMENT NETS DANS UNE ACTIVITE A L'ETRANGER | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL INSTRUMENTS DÉRIVÉS DE COUVERTURE | 37 151 | 12 162 | 1 259 137 | 28 355 | 10 603 | 891 894 |

3.5. Risques opérationnels

(cf. rapport de gestion)

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

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 », le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne est soumis 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 du Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne est conduite de façon à respecter les niveaux de fonds propres prudentiels au sens du règlement 90-02 et exigés par la Commission Bancaire 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, le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne 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 défini jusqu'à fin 2009 les niveaux planchers de fonds propres suivants :

- 95 % des exigences de fonds propres telles qu'elles auraient été calculées en CAD jusqu'au 31/12/2007 ;
- 90 % de ces exigences jusqu'au 31/12/2008 ;
- 80 % de ces exigences jusqu'au 31/12/2009.

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 millions d'euros</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|-------------------|-------------------|
| Fonds propres de base (tier 1) | 622 | 572 |
| Fonds propres complémentaires (tier 2) | 0 | 0 |
| Fonds propres surcomplémentaires (tier 3) | 0 | 0 |
| Valeur de mise en équivalence des titres des sociétés d'assurance | 0 | 0 |
| Total des fonds propres prudentiels | 622 | 572 |

En application de la réglementation, le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne doit respecter en permanence un ratio de fonds propres de base égal au moins à 4% et un ratio de solvabilité de 8%.

Au 31/12/09, comme au 31/12/08, le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne répond à ces exigences réglementaires.

4. Notes relatives au compte de résultat

4.1. Produits et Charges d'intérêts

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|-------------------|-------------------|
| Sur opérations avec les établissements de crédit | 820 | 3 050 |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole | 22 361 | 27 174 |
| Sur opérations avec la clientèle | 356 050 | 375 439 |
| Intérêts courus et échus sur actifs financiers disponibles à la vente | 897 | 481 |
| Intérêts courus et échus sur actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 4 922 | 4 808 |
| Intérêts courus et échus des instruments de couverture | 26 157 | 28 647 |
| Autres intérêts et produits assimilés | | |
| Produits d'intérêts (1) (2) | 411 207 | 439 599 |
| Sur opérations avec les établissements de crédit | -52 | -102 |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole | -206 722 | -252 050 |
| Sur opérations avec la clientèle | -30 785 | -21 363 |
| Actifs financiers disponibles à la vente | -61 | -15 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 0 | 0 |
| Sur dettes représentées par un titre | -1 298 | -7 262 |
| Sur dettes subordonnées | -11 708 | -11 180 |
| Intérêts courus et échus des instruments de couverture | -21 469 | -29 399 |
| Autres intérêts et charges assimilées | | |
| Charges d'intérêts | -272 095 | -321 371 |

(1) dont 10 387 milliers d'euros sur créances dépréciées individuellement au 31 décembre 2009 contre 11 360 milliers d'euros au 31 décembre 2008

(2) dont 7 481 milliers d'euros correspondant à des bonifications reçues de l'Etat au 31 décembre 2009 contre 6 978 milliers d'euros au 31 décembre 2008

4.2. Commissions nettes

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | | | 31.12.2008 | | |
|--|-------------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|
| | Produits | Charges | Net | Produits | Charges | Net |
| Sur opérations avec les établissements de crédit | 1 341 | -396 | 945 | 2 035 | -1 152 | 883 |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole | 33 711 | -18 163 | 15 548 | 32 137 | -9 759 | 22 378 |
| Sur opérations avec la clientèle | 47 609 | -1 509 | 46 100 | 43 648 | -654 | 42 994 |
| Sur opérations de change | 114 | 0 | 114 | 123 | 0 | 123 |
| Sur opérations sur instruments dérivés à terme et autres opérations de hors bilan | 3 192 | -1 043 | 2 149 | 3 204 | -858 | 2 346 |
| Sur moyens de paiement et autres prestations de services bancaires et financiers (1) (2) | 96 013 | -5 192 | 90 821 | 65 438 | -5 742 | 59 696 |
| Gestion d'OPCVM, fiducie et activités analogues | 6 655 | -102 | 6 553 | 7 502 | -121 | 7 381 |
| Produits nets des commissions | 188 635 | -26 405 | 162 230 | 154 087 | -18 286 | 135 801 |

(1) certaines commissions de prestations de services financiers, jusque là affectées à la rubrique "commissions sur gestion d'OPCVM, fiducie et activités analogues", ont été réaffectées à la rubrique "commissions sur moyens de paiement et autres services bancaires et financiers". Le montant net de ces commissions s'élève à 15 356 milliers d'euros en 2009 et à 16 552 milliers d'euros en 2008

(2) les commissions d'assurance jusque là affectées à la ligne "autres produits (charges) nets" de la rubrique "produits et charges nets des autres activités" (note 4.5) ont été réaffectées à la ligne "commissions sur moyens de paiements et autres prestations de services bancaires et financiers". Le montant net de ces commissions s'élève à 28 403 milliers d'euros en 2009 et à 27 182 milliers d'euros en 2008

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|--------------|---------------|
| Dividendes reçus | 0 | 0 |
| Plus ou moins values latentes ou réalisées sur actif/passif à la juste valeur par résultat par nature | 392 | -4 237 |
| Plus ou moins values latentes ou réalisées sur actif/passif à la juste valeur par résultat par option | 661 | -5 499 |
| Solde des opérations de change et instruments financiers assimilés | 180 | 273 |
| (hors résultat des couvertures d'investissements nets des activités à l'étranger) | | |
| Résultat de la comptabilité de couverture | 0 | 10 |
| Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat | 1 233 | -9 453 |

Profit net ou perte nette résultant de la comptabilité de couverture

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | | |
|--|--------------|---------------|----------|
| | Profits | Pertes | Net |
| Couvertures de juste valeur | 141 | -141 | 0 |
| Variations de juste valeur des éléments couverts attribuables aux | 141 | | 141 |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture (y compris | | -141 | -141 |
| Couvertures de flux de trésorerie | | | |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie | | | |
| Couvertures d'investissements nets dans une activité à | | | |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie | | | |
| Couvertures de la juste valeur de l'exposition au risque de | 6 682 | -6 682 | 0 |
| taux d'intérêt d'un portefeuille d'instruments financiers | | | |
| Variations de juste valeur des éléments couverts | | -6 682 | -6 682 |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture | 6 682 | | 6 682 |
| Couvertures de l'exposition des flux de trésorerie d'un | | | |
| portefeuille d'instruments financiers au risque de taux | | | |
| Variations de juste valeur de l'instrument de couverture - partie | | | |
| Cessation de la comptabilité de couverture dans le cas | | | |
| d'une couverture de flux de trésorerie | | | |
| Total résultat de la comptabilité de couverture | 6 823 | -6 823 | 0 |

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2008 | | |
|--|---------------|----------------|-----------|
| | Profits | Pertes | Net |
| Couvertures de juste valeur | | | |
| Variations de juste valeur des éléments couverts attribuables aux | | | |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture (y compris | | | |
| Couvertures de flux de trésorerie | | | |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie | | | |
| Couvertures d'investissements nets dans une activité à | | | |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie | | | |
| Couvertures de la juste valeur de l'exposition au risque de | 18 943 | -18 933 | 10 |
| taux d'intérêt d'un portefeuille d'instruments financiers | | | |
| Variations de juste valeur des éléments couverts | | -18 933 | -18 933 |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture | 18 943 | | 18 943 |
| Couvertures de l'exposition des flux de trésorerie d'un | | | |
| portefeuille d'instruments financiers au risque de taux | | | |
| Variations de juste valeur de l'instrument de couverture - partie | | | |
| Cessation de la comptabilité de couverture dans le cas | | | |
| d'une couverture de flux de trésorerie | | | |
| Total résultat de la comptabilité de couverture | 18 943 | -18 933 | 10 |

4.4. Gains ou perte nets sur Actifs financiers disponibles à la vente

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--|---------------|---------------|
| Dividendes reçus | 20 862 | 33 636 |
| Plus ou moins values de cessions réalisées sur actifs financiers disponibles à la vente | 517 | 3 002 |
| * | | |
| Pertes sur titres dépréciés durablement (titres de capitaux propres) | -3 058 | -5 457 |
| Plus ou moins values de cessions réalisées sur actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance et sur prêts et créances | 0 | 0 |
| Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente | 18 321 | 31 181 |

* hors résultat de cession sur actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe dépréciés durablement

Les titres de participations suivants ont fait l'objet d'une dépréciation durable au titre de 2009 :

- ICAUNA FINANCES dotation pour 864 milliers d'euros,
- CACB IMMOBILIER dotation pour 1 435 milliers d'euros
- SACAM SANTEFI dotation pour 31 milliers d'euros
- TLJ dotation pour 154 milliers d'euros
- NOVAPARC dotation pour 574 milliers d'euros

4.5. Produits et charges nets des autres activités

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|------------|---------------|
| Gains ou pertes sur immobilisations hors exploitation | 0 | 0 |
| Participation aux résultats des assurés bénéficiaires de contrats d'assurance (1) | 0 | 25 752 |
| Autres produits nets de l'activité d'assurance (1) | 0 | 1 430 |
| Produits nets des immeubles de placement | 584 | 552 |
| Autres produits (charges) nets | -237 | 2 373 |
| Produits (charges) des autres activités | 347 | 30 107 |

(1) Les commissions d'assurance jusque là présentées dans les lignes « participation aux résultats des assurés bénéficiaires de contrats d'assurance » et « autres produits nets de l'activité d'assurance » ont été réaffectées à la ligne « commissions sur moyens de paiements et autres prestations de services bancaires et financiers » de la rubrique "commissions nettes" (note 4.2). Le montant net de ces commissions s'élève à 28 403 milliers d'euros en 2009 et à 27 182 milliers d'euros en 2008

4.6. Charges générales d'exploitation

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--|-----------------|-----------------|
| Charges de personnel | -101 837 | -99 589 |
| Impôts et taxes | -6 065 | -4 754 |
| Services extérieurs et autres charges générales d'exploitation | -60 532 | -61 627 |
| Charges d'exploitation | -168 434 | -165 970 |

Ce montant intègre les honoraires des commissaires aux comptes du Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne.

La répartition par cabinet et par type de mission de ces honoraires comptabilisés dans le résultat 2009 est donnée ci-dessous :

| | 2009 | | | 2008 |
|--|-----------------------|-----------------|------------|------------|
| | Cabinet Ernst & Young | Cabinet Socodéc | Total | Total |
| <i>(en milliers d'euros hors taxe)</i> | | | | |
| Commissaires aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés | 127 | 84 | 211 | 211 |
| Autres diligences et prestations directement liées à la mission du Commissaire aux comptes | 0 | 0 | 0 | 33 |
| Total | 127 | 84 | 211 | 244 |

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--|---------------|---------------|
| Dotations aux amortissements | -6 947 | -8 447 |
| - immobilisations corporelles | -6 918 | -8 371 |
| - immobilisations incorporelles | -29 | -76 |
| Dotations aux provisions pour dépréciation | 234 | -244 |
| - immobilisations corporelles | 142 | -100 |
| - immobilisations incorporelles | 92 | -144 |
| Total | -6 713 | -8 691 |

4.8. Coût du risque

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|----------------|----------------|
| Dotations aux provisions et aux dépréciations | -93 065 | -67 517 |
| Prêts et créances | -87 514 | -63 695 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | -2 000 | 0 |
| Autres actifs | -140 | -93 |
| Engagements par signature | -649 | -298 |
| Risques et charges | -2 762 | -3 431 |
| Reprises de provisions et de dépréciations | 60 291 | 37 262 |
| Prêts et créances | 54 230 | 30 951 |
| Autres actifs | 93 | 130 |
| Engagements par signature | 269 | 848 |
| Risques et charges | 5 699 | 5 333 |
| Dotations nettes de reprises des dépréciations et provisions | -32 774 | -30 255 |
| Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non dépréciés | -927 | -1 020 |
| Récupérations sur prêts et créances amorties | 2 703 | 967 |
| Décotes sur crédits restructurés | -473 | -517 |
| Pertes sur engagements par signature | -5 | 0 |
| Autres pertes | -167 | 0 |
| Autres pertes nettes | 1 131 | -570 |
| Coût du risque | -31 643 | -30 825 |

4.9. Gains ou pertes nets sur autres actifs

| (en milliers d'euros) | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--|--------------|-------------|
| Immobilisations corporelles et incorporelles d'exploitation | 1 546 | -220 |
| Plus-values de cession | 2 002 | 91 |
| Moins-values de cession | -456 | -311 |
| Titres de capitaux propres consolidés | 0 | 0 |
| Plus-values de cession | 0 | 0 |
| Moins-values de cession | 0 | 0 |
| Gains ou pertes sur autres actifs | 1 546 | -220 |

4.10. Impôts

Charge d'impôt

| (en milliers d'euros) | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Charge d'impôt courant | -42 428 | -35 728 |
| Charge d'impôt différé | 5 519 | 15 030 |
| Charge d'impôt de la période | -36 909 | -20 698 |

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

Au 31.12.2009

| (en milliers d'euros) | Base | Taux d'impôt | Impôt |
|---|---------|----------------------------------|---------------|
| Résultat avant impôt, provisions sur écarts d'acquisitions et résultats des sociétés mises en équivalence | 115 999 | Taux d'impôt théorique 34,43% | 39 938 |
| Effet des différences permanentes | | -3,59% | -4 163 |
| Effet des différences de taux d'imposition des entités étrangères | | 0,00% | 0 |
| Effet des pertes de l'exercice, de l'utilisation des reports déficitaires et des différences temporaires | | -0,31% | -363 |
| Effet de l'imposition à taux réduit | | 0,22% | 256 |
| Effet des autres éléments | | 1,07% | 1 241 |
| | | Taux d'impôt constaté | |
| Taux et charge effectif d'impôt | | 31,82% | 36 909 |

Au 31.12.2008

| (en milliers d'euros) | Base | Taux d'impôt | Impôt |
|---|---------|----------------------------------|---------------|
| Résultat avant impôt, provisions sur écarts d'acquisitions et résultats des sociétés mises en équivalence | 100 158 | Taux d'impôt théorique 34,43% | 34 484 |
| Effet des différences permanentes | | -9,67% | -9 682 |
| Effet des différences de taux d'imposition des entités étrangères | | 0,00% | 0 |
| Effet des pertes de l'exercice, de l'utilisation des reports déficitaires et des différences temporaires | | -8,52% | -8 531 |
| Effet de l'imposition à taux réduit | | 0,00% | 0 |
| Effet des autres éléments | | 4,42% | 4 427 |
| | | Taux d'impôt constaté | |
| Taux et charge effectif d'impôt | | 20,66% | 20 698 |

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, net d'impôts.

Au 31.12.2009

| | gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | | | Total des gains / pertes comptabilisés directement en capitaux propres hors QP des entités mises en équivalence | Quote part des gains/pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur entités mises en équivalence |
|--|---|---|---|---|--|
| | Liés aux écarts de conversion | Variation de juste valeur des actifs disponibles à la vente (1) | Variation de juste valeur des dérivés de couverture | | |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | |
| Variation de juste valeur | | 154 412 | | 154 412 | |
| Transfert en compte de résultat | | 4 356 | | 4 356 | |
| Variation de l'écart de conversion | | | | 0 | |
| Quote part de gains ou pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur entités mises en équivalence | | | | | |
| Gains ou pertes comptabilisés directement en capitaux propres exercice 2009 (part du Groupe) | 0 | 158 768 | 0 | 158 768 | 0 |
| Gains ou pertes comptabilisés directement en capitaux propres exercice 2009 (part minoritaire) | | | | 0 | |
| Total gains ou pertes comptabilisés directement en capitaux propres exercice 2009 (1) | 0 | 158 768 | 0 | 158 768 | 0 |

Au 31.12.2008

| | gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | | | Total des gains / pertes comptabilisés directement en capitaux propres hors QP des entités mises en équivalence | Quote part des gains/pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur entités mises en équivalence |
|--|---|---|---|---|--|
| | Liés aux écarts de conversion | Variation de juste valeur des actifs disponibles à la vente (1) | Variation de juste valeur des dérivés de couverture | | |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | |
| Variation de juste valeur | | -436 746 | 2 | -436 744 | |
| Transfert en compte de résultat | | 3 202 | | 3 202 | |
| Variation de l'écart de conversion | | | | 0 | |
| Quote part de gains ou pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur entités mises en équivalence | | | | | |
| Gains ou pertes comptabilisés directement en capitaux propres exercice 2008 (part du Groupe) | 0 | -433 544 | 2 | -433 542 | 0 |
| Gains ou pertes comptabilisés directement en capitaux propres exercice 2009 (part minoritaire) | | | | 0 | |
| Total gains ou pertes comptabilisés directement en capitaux propres exercice 2008 (1) | 0 | -433 544 | 2 | -433 542 | 0 |

(1) les données "total des gains ou pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur actifs disponibles à la vente" se décomposent comme suit :

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Montant brut | 160 412 | -442 937 |
| Impôt | -1 644 | 9 393 |
| Total net | 158 768 | -433 544 |

5. Informations sectorielles

Information par secteur opérationnel

En application d'IFRS 8, les informations présentées sont fondées sur le reporting interne utilisé par la Direction Générale pour le pilotage du Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne, l'évaluation des performances et l'affectation des ressources au secteur opérationnel identifié.

Le secteur opérationnel présenté dans le reporting interne, correspondant au métier du Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne et conforme à la nomenclature en usage au sein du groupe Crédit Agricole S.A., est celui de « Banque de proximité en France ».

6. Notes relatives au bilan

6.1. Caisse, Banques centrales

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | | 31.12.2008 | |
|------------------------------|-------------------|----------|-------------------|----------|
| | Actif | Passif | Actif | Passif |
| Caisse | 43 802 | | 40 441 | |
| Banques centrales | 7 267 | 0 | 9 323 | 0 |
| Total en principal | 51 069 | 0 | 49 764 | 0 |
| Créances/Dettes rattachées | 0 | | 0 | |
| Valeur au bilan | 51 069 | 0 | 49 764 | 0 |

6.2. Actifs et Passifs financiers à la juste valeur par résultat

Actifs financiers à la juste valeur par résultat

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|-------------------|-------------------|
| Actifs financiers détenus à des fins de transaction | 11 013 | 12 203 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | 5 912 | 5 252 |
| Valeur au bilan | 16 925 | 17 455 |
| <i>Dont Titres prêtés</i> | 0 | 0 |

Actifs financiers détenus à des fins de transaction

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Instruments dérivés de transaction | 11 013 | 12 203 |
| Valeur au bilan | 11 013 | 12 203 |

Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--|--------------|--------------|
| Titres détenus à des fins de transaction | 5 912 | 5 252 |
| - Obligations et autres titres à revenu fixe | 5 912 | 5 252 |
| * Titres non cotés | 5 912 | 5 252 |
| Valeur au bilan | 5 912 | 5 252 |

Passifs financiers à la juste valeur par résultat

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--|--------------|--------------|
| Passifs financiers détenus à des fins de transaction | 5 827 | 5 708 |
| Valeur au bilan | 5 827 | 5 708 |

Passifs financiers détenus à des fins de transaction

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Instruments dérivés | 5 827 | 5 708 |
| Valeur au bilan | 5 827 | 5 708 |

Instruments dérivés de transaction

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

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'intérêts et de change.

6.4. Actifs financiers disponibles à la vente

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|----------------|----------------|
| - Obligations et autres titres à revenu fixe | 175 404 | 228 379 |
| * Titres cotés | 8 828 | 6 297 |
| * Titres non cotés | 166 576 | 222 082 |
| - Actions et autres titres à revenu variable | 596 099 | 395 431 |
| * Titres non cotés | 596 099 | 395 431 |
| Total des titres disponibles à la vente | 771 503 | 623 810 |
| Créances rattachées | 207 | 175 |
| Valeur au bilan des actifs financiers disponibles à la vente (1) | 771 710 | 623 985 |

(1) dont - 9 184 milliers d'euros comptabilisés au titre de la dépréciation durable sur titres et créances au 31/12/2009, contre - 6 369 milliers d'euros au 31/12/2008

Gains et pertes sur actifs disponibles à la vente

| | 31.12.2009 | | | 31.12.2008 | | |
|--|----------------|---|---|----------------|---|---|
| | Juste valeur | Gains comptabilisés directement en capitaux propres | Pertes comptabilisées directement en capitaux propres | Juste valeur | Gains comptabilisés directement en capitaux propres | Pertes comptabilisées directement en capitaux propres |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 175 404 | 13 338 | 0 | 228 379 | 15 060 | -7 760 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 28 226 | 578 | -1 459 | 3 313 | 0 | 0 |
| Titres de participation non consolidés | 567 873 | 6 146 | -81 547 | 392 118 | 13 531 | -244 190 |
| Créances rattachées | 207 | | | 175 | | |
| Valeur au bilan des actifs financiers disponibles à la vente | 771 710 | 20 062 | -83 006 | 623 985 | 28 591 | -251 950 |
| Impôts | | -5 381 | 502 | | -5 904 | 2 672 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur actifs financiers disponibles à la vente (net IS) | | 14 681 | -82 504 | | 22 687 | -249 278 |

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> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--|----------------|----------------|
| Etablissements de crédit | | |
| Comptes et prêts | 2 494 | 5 917 |
| <i>dont comptes ordinaires débiteurs sains</i> | 2 487 | 3 235 |
| <i>dont comptes et prêts au jour le jour sains</i> | 0 | 0 |
| Prêts subordonnés | 3 044 | 3 044 |
| Titres non cotés sur un marché actif | 0 | 0 |
| Autres prêts et créances | 0 | 0 |
| Total | 5 538 | 8 961 |
| Créances rattachées | 7 | 32 |
| Dépréciations | 0 | 0 |
| Valeur nette | 5 545 | 8 993 |
| Opérations internes au Crédit Agricole | | |
| Comptes ordinaires | 101 187 | 583 921 |
| Comptes et avances à terme | 410 039 | 306 427 |
| Prêts subordonnés | 23 000 | 23 000 |
| Total | 534 226 | 913 348 |
| Créances rattachées | 7 059 | 5 996 |
| Dépréciations | 0 | 0 |
| Valeur nette | 541 285 | 919 344 |
| Valeur nette au bilan | 546 830 | 928 337 |

Prêts et créances sur la clientèle

| (en milliers d'euros) | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--|------------------|------------------|
| Opérations avec la clientèle | | |
| Créances commerciales | 21 682 | 24 475 |
| Autres concours à la clientèle | 8 424 417 | 8 189 989 |
| Prêts subordonnés | 45 800 | 45 800 |
| Titres non cotés sur un marché actif | 3 353 | 3 353 |
| Avances en comptes courants d'associés | 134 293 | 125 642 |
| Comptes ordinaires débiteurs | 81 992 | 59 081 |
| Total | 8 711 537 | 8 448 340 |
| Créances rattachées | 124 148 | 143 268 |
| Dépréciations | -333 677 | -348 716 |
| Valeurs nettes au bilan | 8 502 008 | 8 242 892 |

Au cours de l'année 2009, le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne a apporté 429 438 K€ de créances en garantie à Crédit Agricole S.A. dans le cadre de la participation du Groupe Crédit Agricole aux refinancements accordés par la Société de Financement de l'Economie Française (SFEF) contre 78 542 K€ en 2008. Le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne conserve l'intégralité des risques et avantages associés à ces créances.

6.6. Dépréciations inscrites en déduction des actifs financiers

| (en milliers d'euros) | 31.12.2008 | Variation de périmètre | Dotations | Reprises | Utilisations | Autres mouvements | 31.12.2009 |
|--|----------------|------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|
| Créances sur les établissements de crédit | 0 | | | | | | 0 |
| Créances sur la clientèle | 348 716 | | 95 886 | -64 869 | -46 055 | | 333 678 |
| <i>dont dépréciations collectives</i> | 86 190 | | 20 061 | -10 286 | | | 95 965 |
| Titres détenus jusqu'à l'échéance | 0 | | 2 000 | | | | 2 000 |
| Actifs disponibles à la vente | 6 449 | | 3 058 | -154 | | | 9 353 |
| Autres actifs financiers | 584 | | 140 | -92 | -51 | | 581 |
| Total des dépréciations des actifs financiers | 355 749 | 0 | 101 084 | -65 115 | -46 106 | 0 | 345 612 |

| (en milliers d'euros) | 31.12.2007 | Variation de périmètre | Dotations | Reprises | Utilisations | Autres mouvements | 31.12.2008 |
|--|----------------|------------------------|---------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|
| Créances sur les établissements de crédit | 0 | | | | | | 0 |
| Créances sur la clientèle | 361 411 | | 73 202 | -42 341 | -43 546 | -10 | 348 716 |
| <i>dont dépréciations collectives</i> | 77 431 | | 15 218 | -6 459 | | | 86 190 |
| Titres détenus jusqu'à l'échéance | 0 | | | | | | 0 |
| Actifs disponibles à la vente | 992 | | 5 457 | | | | 6 449 |
| Autres actifs financiers | 3 228 | | 93 | -121 | -9 | -2 607 | 584 |
| Total des dépréciations des actifs financiers | 365 631 | 0 | 78 752 | -42 462 | -43 555 | -2 617 | 355 749 |

6.7. Dettes envers les établissements de crédit et sur la clientèle

Dettes envers les établissements de crédit

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|------------------|------------------|
| Etablissements de crédit | | |
| Comptes et emprunts | 3 520 | 3 752 |
| dont comptes ordinaires créditeurs | 474 | 708 |
| Sous-total | 3 520 | 3 752 |
| Dettes rattachées | 7 | 15 |
| Total | 3 527 | 3 767 |
| Opérations internes au Crédit Agricole | | |
| Comptes ordinaires créditeurs | 11 295 | 0 |
| Comptes et avances à terme | 5 922 292 | 6 322 823 |
| Sous-total | 5 933 587 | 6 322 823 |
| Dettes rattachées | 26 484 | 36 761 |
| Total | 5 960 071 | 6 359 584 |
| Valeur au bilan | 5 963 598 | 6 363 351 |

Dettes envers la clientèle

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Comptes ordinaires créditeurs | 1 911 182 | 1 882 629 |
| Comptes d'épargne à régime spécial | 30 602 | 30 296 |
| Autres dettes envers la clientèle | 868 917 | 559 209 |
| Total | 2 810 701 | 2 472 134 |
| Dettes rattachées | 11 266 | 6 353 |
| Valeur au bilan | 2 821 967 | 2 478 487 |

6.8. Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--|---------------|----------------|
| Effets publics et valeurs assimilées | 0 | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 78 784 | 109 061 |
| Total | 78 784 | 109 061 |
| Créances rattachées | 1 210 | 1 791 |
| Provisions | -2 000 | 0 |
| Valeurs nettes au bilan | 77 994 | 110 852 |

6.9. Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|-------------------|-------------------|
| Dettes représentées par un titre | | |
| Bons de caisse | 1 892 | 2 145 |
| Titres de créances négociables : | | |
| . Émis en France | 6 433 | 101 151 |
| Total | 8 325 | 103 296 |
| Dettes rattachées | 32 | 1 458 |
| Valeur au bilan | 8 357 | 104 754 |
| Dettes subordonnées | | |
| Dettes subordonnées à durée déterminée | 203 741 | 222 518 |
| Titres et emprunts participatifs | 0 | 229 |
| Total | 203 741 | 222 747 |
| Dettes rattachées | 3 887 | 4 055 |
| Valeur au bilan | 207 628 | 226 802 |

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 du Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne.

Le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne a émis des Titres Subordonnés Remboursables présentés ci-après.

Les **Titres Subordonnés Remboursables** (TSR) émis par le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne sont des emprunts généralement à taux fixe avec paiement d'un intérêt trimestriel ou annuel.

Ils sont réalisés sur le marché français.

Le TSR se distingue de l'obligation classique en raison du rang contractuellement défini par la clause de subordination.

Dans le cas de Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne et en cas de liquidation éventuelle, le remboursement des TSR interviendra après désintéressement des créances privilégiés et chirographaires, mais avant remboursement des prêts et titres participatifs accordés par l'émetteur. Les intérêts quant à eux ne font généralement pas l'objet de clause de subordination. Lorsque celle-ci existe ; elle se réfère à des évènements hors du champ du contrôle de la société.

6.10. Actifs et passifs d'impôts courants et différés

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|-------------------|-------------------|
| Impôts courants | 0 | 7 007 |
| Impôts différés | 61 239 | 56 049 |
| Total actifs d'impôt courants et différés | 61 239 | 63 056 |
| Impôts courants | 12 574 | 0 |
| Impôts différés | 0 | 0 |
| Total passifs d'impôt courants et différés | 12 574 | 0 |

Les actifs et passifs d'impôts différés se décomposent comme suit :

| | 31.12.2009 | | 31.12.2008 | |
|----------------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| | Impôts différés Actif | Impôts différés Passif | Impôts différés Actif | Impôts différés Passif |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | |
| Actifs disponibles à la vente | 437 | 2 347 | 409 | 1 789 |
| Couverture de flux de trésorerie | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions non déductibles | 56 449 | | 51 859 | |
| Charges à payer non déductibles | 1 717 | | 555 | |
| Autres différences temporaires | 17 027 | 14 248 | 15 725 | 13 345 |
| Autres impôts différés | 4 539 | 2 335 | 5 170 | 2 535 |
| Effet de compensations | -18 930 | -18 930 | -17 669 | -17 669 |
| Total impôts différés | 61 239 | 0 | 56 049 | 0 |

6.11. Comptes de régularisation actif, passif et divers

Comptes de régularisation actif

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--|----------------|----------------|
| Autres actifs | 68 365 | 53 670 |
| Comptes de stocks et emplois divers | 227 | 156 |
| Débiteurs divers | 68 086 | 52 837 |
| Comptes de règlements | 52 | 677 |
| Comptes de régularisation | 111 132 | 65 048 |
| Comptes d'encaissement et de transfert | 69 542 | 4 669 |
| Produits à recevoir | 38 587 | 58 630 |
| Charges constatés d'avance | 1 557 | 1 288 |
| Autres comptes de régularisation | 1 446 | 461 |
| Valeur nette au bilan | 179 497 | 118 718 |

Comptes de régularisation passif

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--|----------------|----------------|
| Autres passifs (1) | 44 940 | 46 841 |
| Comptes de règlements | 1 912 | 1 549 |
| Créditeurs divers | 39 771 | 39 384 |
| Versement restant à effectuer sur titres | 3 257 | 5 908 |
| Comptes de régularisation | 92 351 | 101 914 |
| Comptes d'encaissement et de transfert (2) | 12 969 | 17 629 |
| Produits constatés d'avance | 42 818 | 38 172 |
| Charges à payer | 33 366 | 43 854 |
| Autres comptes de régularisation | 3 198 | 2 259 |
| Valeur au bilan | 137 291 | 148 755 |

(1) Les montants indiqués incluent les dettes rattachées.

(2) Les montants sont indiqués en nets.

6.12. Immeubles de placement

| | 31.12.2008 | Variation de périmètre | Augmentation | Diminutions | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31.12.2009 |
|---------------------------------|--------------|------------------------|--------------|-------------|---------------------|-------------------|--------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | |
| Valeur brute | 2 941 | | | -204 | | | 2 737 |
| Amortissements et dépréciations | -792 | | -88 | 124 | | | -756 |
| Valeur nette au bilan | 2 149 | 0 | -88 | -80 | 0 | 0 | 1 981 |

| | 31.12.2007 | Variation de périmètre | Augmentation | Diminutions | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31.12.2008 |
|---------------------------------|--------------|------------------------|--------------|-------------|---------------------|-------------------|--------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | |
| Valeur brute | 3 137 | | | -196 | | | 2 941 |
| Amortissements et dépréciations | -812 | | -90 | 110 | | | -792 |
| Valeur nette au bilan | 2 325 | 0 | -90 | -86 | 0 | 0 | 2 149 |

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

| | 31.12.2008 | Variation de périmètre | Augmentation | Diminutions | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31.12.2009 |
|--|---------------|------------------------|--------------|---------------|---------------------|-------------------|---------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | |
| Immobilisations corporelles d'exploitation | | | | | | | |
| Valeur brute | 152 898 | | 11 299 | -18 069 | | | 146 128 |
| Amortissements et dépréciations | -83 713 | | -6 918 | 14 892 | | | -75 739 |
| Valeur nette au bilan | 69 185 | 0 | 4 381 | -3 177 | 0 | 0 | 70 389 |
| Immobilisations incorporelles | | | | | | | |
| Valeur brute | 6 150 | | 17 | -95 | | | 6 072 |
| Amortissements et dépréciations | -6 068 | | -28 | 95 | | | -6 001 |
| Valeur nette au bilan | 82 | 0 | -11 | 0 | 0 | 0 | 71 |

| | 31.12.2007 | Variation de périmètre | Augmentation | Diminutions | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31.12.2008 |
|--|---------------|------------------------|--------------|---------------|---------------------|-------------------|---------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | |
| Immobilisations corporelles d'exploitation | | | | | | | |
| Valeur brute | 148 221 | -7 | 15 565 | -10 881 | | | 152 898 |
| Amortissements et dépréciations | -81 193 | | -8 535 | 6 015 | | | -83 713 |
| Valeur nette au bilan | 67 028 | -7 | 7 030 | -4 866 | 0 | 0 | 69 185 |
| Immobilisations incorporelles | | | | | | | |
| Valeur brute | 8 423 | 144 | 60 | -2 477 | | | 6 150 |
| Amortissements et dépréciations | -8 325 | | -220 | 2 477 | | | -6 068 |
| Valeur nette au bilan | 98 | 144 | -160 | 0 | 0 | 0 | 82 |

6.14. Provisions

| | 31.12.2008 | Variation de périmètre | Dotations | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31.12.2009 |
|---|---------------|------------------------|---------------|--------------------|------------------------|---------------------|-------------------|---------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | | |
| Risques sur les produits épargne logement (1) | 15 300 | | | | -3 120 | | | 12 180 |
| Risques d'exécution des engagements par signature (2) | 2 265 | | 649 | | -269 | | | 2 646 |
| Risques opérationnels (3) | 14 860 | | 3 644 | -16 | -872 | | | 17 617 |
| Engagements sociaux (retraites) et assimilés (4) | 737 | | 222 | -147 | | | | 812 |
| Litiges divers (5) | 8 958 | | 570 | -5 228 | -1 788 | | | 2 513 |
| Participations (6) | 2 861 | | | | -2 861 | | | 0 |
| Autres risques | 1 413 | | 7 864 | -751 | -868 | | | 7 658 |
| Provisions | 46 394 | 0 | 12 950 | -6 142 | -9 778 | 0 | 0 | 43 425 |

| | 31.12.2007 | Variation de périmètre | Dotations | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31.12.2008 |
|---|---------------|------------------------|--------------|--------------------|------------------------|---------------------|-------------------|---------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | | |
| Risques sur les produits épargne logement (1) | 14 230 | | 1 070 | | | | | 15 300 |
| Risques d'exécution des engagements par signature (2) | 2 815 | | 298 | -848 | | | | 2 265 |
| Risques opérationnels (3) | 14 108 | | 2 648 | -1 825 | -71 | | | 14 860 |
| Engagements sociaux (retraites) et assimilés (4) | 1 002 | | 35 | | -300 | | | 737 |
| Litiges divers (5) | 8 774 | | 947 | -487 | -276 | | | 8 958 |
| Participations (6) | 6 030 | | | -3 169 | | | | 2 861 |
| Autres risques | 789 | | 1 507 | -141 | -742 | | | 1 413 |
| Provisions | 47 748 | 0 | 6 505 | -6 470 | -1 389 | 0 | 0 | 46 394 |

Commentaires :

(1) Voir note ci-après

(2) Provisions liées à l'exécution des engagements de financement et de garanties données

(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. Elle s'appuie sur des outils développés dans le cadre de la mise en place du nouveau ratio Bâle II, permettant de recenser et de qualifier les risques opérationnels.

(4) Provisions constituées pour faire face aux engagements de l'entreprise vis-à-vis des membres de son personnel. Sont notamment constatés sous cette rubrique les avantages à long terme : médailles du travail pour 682 milliers d'euros

(5) Provisions destinées à couvrir les risques juridiques (procédures judiciaires avec la clientèle)

(6) Provisions couvrant des risques sur participation au-delà de la valeur des titres détenus

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> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|------------------|------------------|
| Plans d'épargne-logement : | | |
| Ancienneté de moins de 4 ans | 385 770 | 282 860 |
| Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans | 591 460 | 600 512 |
| Ancienneté de plus de 10 ans | 514 360 | 610 533 |
| Total plans d'épargne-logement | 1 491 590 | 1 493 905 |
| Total comptes épargne-logement | 367 694 | 381 096 |
| Total provision au titre des contrats épargne-logement | 1 859 284 | 1 875 001 |

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

Les encours de collecte sont des encours sur base à fin novembre 2009 et 2008 hors prime d'état

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--|----------------|----------------|
| Plans d'épargne-logement : | 27 321 | 27 639 |
| Comptes épargne-logement : | 109 007 | 109 582 |
| Total encours de crédits en vie octroyés au titre des contrats épargne-logement | 136 328 | 137 221 |

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|---------------|---------------|
| Plans d'épargne-logement : | | |
| Ancienneté de moins de 4 ans | 0 | 2 080 |
| Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans | 1 190 | 400 |
| Ancienneté de plus de 10 ans | 4 200 | 2 840 |
| Total plans d'épargne-logement | 5 390 | 5 320 |
| Total comptes épargne-logement | 6 790 | 9 980 |
| Total provision au titre des contrats épargne-logement | 12 180 | 15 300 |

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

| <i>En milliers d'euros</i> | 31.12.2008 | Dotations | Reprises | Autres mouvements | 31.12.2009 |
|---|---------------|-----------|---------------|-------------------|---------------|
| Plans d'épargne-logement : | 5 320 | | | | 5 390 |
| Comptes épargne-logement : | 9 980 | 0 | -3 120 | 0 | 6 790 |
| Total provision au titre des contrats épargne-logement | 15 300 | 0 | -3 120 | 0 | 12 180 |

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 ».

6.15. Capitaux propres

➤ Composition du capital au 31 décembre 2009

La Caisse Régionale de Champagne-Bourgogne 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, et de Certificats Coopératifs d'Associés (CCA).

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

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

Les 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 CCA ne peuvent 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 01.01.2009 | Nombre de titres émis | Nombre de titres remboursés | Nombre de titres au 31.12.2009 |
|---|--------------------------------|-----------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| Certificats Coopératifs d'associés (CCA) | 1 842 570 | 0 | 0 | 1 842 570 |
| Dont part du Public | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dont part Crédit Agricole S.A. | 1 842 570 | 0 | 0 | 1 842 570 |
| Parts sociales | 5 527 642 | 23 716 | -23 721 | 5 527 637 |
| Dont 92 Caisses Locales | 5 527 590 | 23 714 | -23 714 | 5 527 590 |
| Dont 18 administrateurs de la CR | 50 | 2 | -7 | 45 |
| Dont Crédit Agricole S.A. | 2 | 0 | 0 | 2 |
| TOTAL | 7 370 212 | 23 716 | -23 721 | 7 370 207 |

La valeur nominale des titres est de 15,25 € et le montant total du capital est 112 396 K€

➤ 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 Champagne-Bourgogne sont composés de parts sociales 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.

| Année de rattachement du dividende | Par CCA | Par Part Sociale |
|------------------------------------|-------------|------------------|
| | Montant Net | Montant Net |
| 2006 | 2,68 | 0,61 |
| 2007 | 2,95 | 0,69 |
| 2008 | 2,85 | 0,69 |
| Prévu 2009 | 3,18 | 0,59 |

➤ Dividendes

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 11 303 milliers d'euros en 2009

➤ Affectations du résultat et fixation du dividende 2009

Proposition de dividendes

L'affectation du résultat et la fixation du dividende 2009 sont proposées dans le projet de résolutions présentées par le Conseil d'administration à l'assemblée générale du Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne du 30 mars 2010.

Le texte de la résolution est le suivant :

« Il est précisé que le résultat net de l'exercice 2009, s'élève à 78 044 933,26 €uros.

Sur proposition du Conseil d'administration, l'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat comme suit :

| | |
|---|-----------------|
| au titre des intérêts aux parts sociales | 3 279 133,26 € |
| au titre des dividendes à verser aux Certificats Coopératifs d'Associés | 5 859 372,60 € |
| à la Réserve Légale pour les ¾ du solde | 51 679 820,55 € |
| à la réserve facultative | 17 226 606,85 € |

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les rémunérations suivantes avaient été versées au titre des trois exercices précédents :

8.309.961,70 € au titre de l'exercice 2006, 9 271 081,62 € au titre de l'exercice 2007, et 9 044 668,15 € au titre de l'exercice 2008, intégralement éligibles conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, à la réfaction mentionnée au 2° du 3 de l'article 158 du Code général des impôts, étant précisé que seuls les sociétaires personnes physiques résidant en France peuvent bénéficier de cette réfaction. »

6.16. Ventilation des actifs et passifs financiers par échéance

| | 31.12.2009 | | | | | |
|--|----------------|------------------|----------------------|---------------------|------------------|-------------------|
| | Indéterminé | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Total |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Caisse, banques centrales | | 51 069 | | | | 51 069 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | | 57 | 725 | 6 320 | 9 823 | 16 925 |
| Instruments dérivés de couverture | | 1 049 | 3 413 | 17 092 | 15 597 | 37 151 |
| Actifs financiers disponibles à la vente | 736 015 | | 3 746 | 14 066 | 17 883 | 771 710 |
| Prêts et créances | 29 397 | 863 738 | 1 387 256 | 3 003 055 | 3 765 392 | 9 048 838 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | | 7 130 | | | | 7 130 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | | | 2 433 | 35 577 | 39 984 | 77 994 |
| Total actifs financiers par échéance | 765 412 | 923 043 | 1 397 573 | 3 076 110 | 3 848 679 | 10 010 817 |
| Banques centrales | | | | | | 0 |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat | | 57 | 757 | 993 | 4 020 | 5 827 |
| Instruments dérivés de couverture | | 289 | 489 | 5 115 | 6 269 | 12 162 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 3 044 | 856 198 | 1 712 716 | 1 974 973 | 1 416 667 | 5 963 598 |
| Dettes envers la clientèle | | 1 992 263 | 36 888 | 538 512 | 254 304 | 2 821 967 |
| Dettes représentées par un titre | | 5 174 | 3 183 | | | 8 357 |
| Dettes subordonnées | | 3 887 | 6 000 | 49 618 | 148 123 | 207 628 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | | 27 196 | | | | 27 196 |
| Total passifs financiers par échéance | 3 044 | 2 885 064 | 1 760 033 | 2 569 211 | 1 829 383 | 9 046 735 |

7. Avantages au personnel et autres rémunérations

7.1. Détail des charges de personnel

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--|-----------------|----------------|
| Salaires et traitements | -54 061 | -52 483 |
| Cotisation au titre des retraites (régimes à cotisations définies) | -5 957 | -5 912 |
| Cotisation au titre des retraites (régimes à prestations définies) | -1 071 | -1 489 |
| Autres charges sociales | -20 855 | -20 715 |
| Intéressement et participation | -12 704 | -11 246 |
| Impôts et taxes sur rémunération | -7 189 | -7 744 |
| Total charges de personnel | -101 837 | -99 589 |

7.2. Effectif

| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--------------|--------------|--------------|
| France | 1 745 | 1 766 |
| Etranger | 0 | 0 |
| Total | 1 745 | 1 766 |

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

Les lignes « acquisition, cession (modification de périmètre consolidation) » des tableaux ci-dessous, concernent :

- en 2006 : sortie d'AMT du périmètre de consolidation
- en 2008 : L'ADICAM portait jusqu'à présent certains engagements vis-à-vis des effectifs retraités de la Caisse régionale de Champagne-Bourgogne. Ces engagements ont été totalement externalisés au 31/12/2008, ce qui a généré une diminution de la dette actuarielle ainsi que des effectifs gérés correspondant.

| <i>en milliers d'euros</i> | | 31.12.2009 | 31.12.2008 | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|-------------------------------------|---|----------------|------------------|------------------|----------------|
| Variation dette actuarielle | Dette actuarielle au 31/12/n-1 | 20 866 | 28 497 | 30 463 | 37 600 |
| | Coût des services rendus sur la période | 1 079 | 1 255 | 1 175 | 1 207 |
| | Coût financier | 1 070 | 1 405 | 1 290 | 1 050 |
| | Cotisations de l'employé | | | | |
| | Modification / Réduction / liquidation de plan | | | | |
| | Acquisition, cession (modification périmètre consolidation) | 302 | -7 782 | | -7 464 |
| | Indemnités de cessation d'activité | | | | |
| | Prestations versées (obligatoire) (Gains) / pertes actuariels | -1 642 -911 | -1 212 -1 298 | -1 034 -3 397 | -766 -1 164 |
| Dette actuarielle au 31/12/n | 20 764 | 20 866 | 28 497 | 30 463 | |

| <i>en milliers d'euros</i> | | 31.12.2009 | 31.12.2008 | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|--|---|--------------|------------|--------------|--------------|
| Détail de la charge comptabilisée au résultat | Coût des services rendus sur l'exercice | 1 079 | 1 255 | 1 175 | 1 207 |
| | Coût financier | 1 070 | 1 405 | 1 290 | 1 050 |
| | Rendement attendu des actifs sur la période | -753 | -1 159 | -1 220 | -1 207 |
| | Amortissement du coût des services passés | 26 | | | |
| | Amortissement des gains / (pertes) actuariels | -83 | -535 | 640 | 670 |
| | Gains / (pertes) sur les réductions et liquidations | | | | |
| | Gains / (pertes) sur la limitation de surplus | | | | |
| | Charge nette comptabilisée au compte de résultat | 1 339 | 966 | 1 885 | 1 719 |

| <i>en milliers d'euros</i> | | 31.12.2009 | 31.12.2008 | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|---|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Variation de juste valeur des actifs du régime et des Droits à remboursement | Juste valeur des actifs / droits à remboursement au 31/12/n-1 | 21 508 | 28 650 | 30 532 | 37 151 |
| | Rendement attendu des actifs | 753 | 1 159 | 1 220 | 1 207 |
| | Gains / (pertes) actuariels sur les actifs du régime | -828 | -762 | -4 037 | -1 834 |
| | Cotisations de l'employeur | 1 066 | 1 454 | 1 969 | 1 733 |
| | Cotisations de l'employé | | | | |
| | Modification / Réduction / liquidation de plan | | | | |
| | Acquisition, cession (modification périmètre consolidation) | | -7 782 | | -6 959 |
| | Indemnités de cessation d'activité | | | | |
| | Prestations versées | -1 642 | -1 211 | -1 034 | -766 |
| | Juste valeur des actifs / droits à remboursement au 31/12/n | 20 857 | 21 508 | 28 650 | 30 532 |

| <i>en milliers d'euros</i> | | 31.12.2009 | 31.12.2008 | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|----------------------------|--|------------|------------|------------|------------|
| Position nette | Dette actuarielle nette fin de période | -20 487 | -20 866 | -28 497 | -30 463 |
| | Juste valeur des actifs / Droits à remboursement fin de période | 20 857 | 21 508 | 28 651 | 30 532 |
| | Position nette (passif) / actif fin de période | 370 | 642 | 154 | 69 |

| Information sur les actifs des régimes | 31.12.2009 | 31.12.2008 | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|---|------------|------------|------------|------------|
| Composition des actifs | | | | |
| -% d'obligations | 77% | 81% | 75% | 72,0% |
| -% d'actions | 16% | 9% | 17% | 18,0% |
| -% autres actifs | 7% | 10% | 8% | 10,0% |

| Régimes à prestations définies : principales hypothèses actuarielles | 31.12.2009 | 31.12.2008 | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|--|------------|------------|------------|------------|
| Taux d'actualisation | 4,9% | 4,9% | 4,8% | 4,2% |
| Taux de rendement attendus des actifs du régime et des droits à remboursement | 3,6% | 4,0% | 4,0% | 4,0% |
| Taux de rendement effectifs des actifs du régime et des droits à remboursement | 3,9% | 4,2% | 4,2% | 4,0% |
| Taux attendus d'augmentation des salaires | 2 à 5% | 2 à 5% | 2 à 4% | 2 à 4% |

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

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

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

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

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

ou

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

7.5. Autres engagements sociaux

Le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne complète la rémunération variable collective par la mise en place d'accords de participation et d'intéressement. La participation est déterminée conformément aux dispositions légales en vigueur. L'enveloppe d'intéressement globale, intégrant la participation, est basée sur le résultat net bilan hors les plus et moins-values sur les titres de participation.

Les provisions constituées par le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne au titre des engagements sociaux relatifs à la médaille du travail s'élèvent à 682 K€ à la fin de l'exercice 2009.

7.6. Rémunérations de dirigeants

Le montant global des rémunérations allouées pendant l'exercice, à l'ensemble des membres du Conseil d'Administration et aux Directeurs généraux, s'élève à 1 015 milliers d'euros.

8. Engagements de financement et de garantie et autres garanties

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--|-------------------|-------------------|
| Engagements donnés | | |
| Engagements de financement | 1 439 204 | 1 269 145 |
| . Engagements en faveur d'établissements de crédit | 0 | 0 |
| . Engagements en faveur de la clientèle | 1 439 204 | 1 269 145 |
| Ouverture de crédits confirmés | 1 072 299 | 984 901 |
| - Ouverture de crédits documentaires | 2 256 | 2 381 |
| - Autres ouvertures de crédits confirmés | 1 070 043 | 982 520 |
| Autres engagements en faveur de la clientèle | 366 905 | 284 244 |
| Engagements de garantie | 184 552 | 144 396 |
| . Engagements d'ordre d'établissement de crédit | 208 | 208 |
| Confirmations d'ouverture de crédits documentaires | 0 | 0 |
| Autres garanties | 208 | 208 |
| . Engagements d'ordre de la clientèle | 184 344 | 144 188 |
| Cautions immobilières | 8 797 | 10 717 |
| Garanties financières | 47 513 | 25 100 |
| Autres garanties d'ordre de la clientèle | 128 034 | 108 371 |
| Engagements reçus | | |
| Engagements de financement | 200 542 | 80 389 |
| . Engagements reçus d'établissements de crédit | 200 542 | 80 389 |
| . Engagements reçus de la clientèle | 0 | 0 |
| Engagements de garantie | 2 138 894 | 2 061 777 |
| . Engagements reçus d'établissements de crédit | 325 992 | 396 403 |
| . Engagements reçus de la clientèle | 1 812 902 | 1 665 374 |
| Garanties reçues des administrations publiques et assimilées | 218 807 | 195 642 |
| Autres garanties reçues | 1 594 095 | 1 469 732 |

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

Les garanties détenues par le Crédit agricole de Champagne-Bourgogne et qu'il est autorisé 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 son activité.

9. Reclassements d'instruments financiers

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

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

vente » ou « actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance », si les critères d'éligibilité sont respectés à la date de transfert pour chacun de ces deux postes.

- Reclassements effectués par le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne

Le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne n'a opéré ni en 2008 ni en 2009 de reclassement au titre de l'amendement de la norme IAS 39.

10. Juste valeur des instruments financiers

La juste valeur d'un instrument financier est le montant pour lequel un actif pourrait être échangé ou une dette réglée entre des parties avisées, consentantes dans une transaction conclue à des conditions normales.

Les montants de juste valeur indiqués ci-dessous représentent les estimations effectuées à la date d'arrêté. 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. 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.

Dans la pratique, et dans une logique de continuité de l'activité, l'ensemble de ces instruments financiers pourrait ne pas faire l'objet d'une réalisation immédiate pour la valeur estimée ci-dessous.

10.1. Juste valeur des actifs et passifs financiers comptabilisés au coût

| | 31.12.2009 | | 31.12.2008 | |
|--|-----------------|--------------------------|-----------------|--------------------------|
| | Valeur au bilan | Valeur de marché estimée | Valeur au bilan | Valeur de marché estimée |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | |
| ACTIFS | | | | |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | 546 830 | 574 900 | 928 337 | 930 310 |
| Prêts et créances sur la clientèle | 8 502 008 | 8 670 792 | 8 242 892 | 8 036 853 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 77 994 | 79 468 | 110 852 | 103 685 |
| PASSIFS | | | | |
| Dettes envers les établissements de crédits | 5 963 598 | 6 022 002 | 6 363 351 | 6 538 034 |
| Dettes envers la clientèle | 2 821 967 | 2 821 966 | 2 478 487 | 2 478 487 |
| Dettes représentées par un titre | 8 357 | 8 356 | 104 754 | 104 754 |
| Dettes subordonnées | 207 628 | 222 286 | 226 802 | 227 770 |

Pour les instruments financiers, la meilleure estimation correspond au prix de marché de l'instrument lorsque celui-ci est traité sur un marché actif (cours cotés et diffusés).

En l'absence de marché ou de données fiables, la juste valeur est déterminée par une méthode appropriée conforme aux méthodologies d'évaluations pratiquées sur les marchés financiers : soit la référence à la valeur de marché d'un instrument comparable, soit l'actualisation des flux futurs, soit des modèles d'évaluation.

Dans les cas où il est nécessaire d'approcher les valeurs de marché au moyen d'évaluation, c'est la méthode de l'actualisation des flux futurs estimés qui est la plus couramment utilisée.

La valeur des immeubles de placement est, quant à elle, estimée « à dire d'expert ».

En outre, il est à noter que le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne prend en compte le rapport d'experts publié par l'IASB le 31 octobre 2008 et relatif à la valorisation de certains instruments financiers à la juste valeur cotés sur des marchés qui ne sont plus actifs.

Par ailleurs, 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 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

➤ 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 31.12.2009 | 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 | 11 013 | 0 | 11 013 | 0 |
| Instruments dérivés | 11 013 | | 11 013 | |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | 5 912 | 0 | 5 912 | 0 |
| Titres à la juste valeur par résultat sur option | 5 912 | 0 | 5 912 | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 5 912 | | 5 912 | |
| Actifs financiers disponibles à la vente | 771 710 | 8 988 | 762 722 | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 175 611 | 8 988 | 166 623 | |
| Actions et autres titres à revenu variable | 596 099 | | 596 099 | |
| Instruments dérivés de couverture | 37 151 | | 37 151 | |
| Total actifs financiers valorisés à la juste valeur | 825 786 | 8 988 | 816 798 | 0 |

Passifs financiers valorisés à la juste valeur

Les montants présentés sont y compris dettes rattachées

| | Total 31.12.2009 | prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques : Niveau 1 | valorisation fondée sur des données observables : Niveau 2 | valorisation fondée sur des données non observables : Niveau 3 |
|---|-----------------------------|--|---|---|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | |
| Passifs financiers détenus à des fins de transaction | 5 827 | 0 | 5 827 | 0 |
| Instruments dérivés | 5 827 | | 5 827 | |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | 0 | | | |
| Instruments dérivés de couverture | 12 162 | | 12 162 | |
| Total passifs financiers valorisés à la juste valeur | 17 989 | 0 | 17 989 | 0 |

➤ **Changements de modèles de valorisation**

Le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne n'a pas opéré de transferts significatifs entre les différents niveaux.

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

Le Crédit Agricole de Champagne-Bourgogne ne détient pas d'instruments financiers valorisés selon un modèle de niveau 3.

11. Événements postérieurs à la clôture

Aucun élément particulier n'est à signaler

12. Périmètre de consolidation au 31 décembre 2009

| SOCIETES MERES | ADRESSES | |
|---|------------------------------|----------------------------|
| Caisse Régionale de Champagne-Bourgogne | 269 faubourg Croncels | 10000 Troyes |
| Caisses Locales de : | | |
| AIGNAY LE DUC | Place de l'Eglise | 21510 AIGNAY LE DUC |
| AILLANT SUR THOLON | 17, grande rue Saint Antoine | 89110 AILLANT SUR THOLON |
| AIX EN OTHE | 22, rue Pierre Brossolette | 10160 AIX EN OTHE |
| ANCY LE FRANC | 8, grande rue | 89160 ANCY LE FRANC |
| ARCIS VAL D'AUBE | 2, rue de Troyes | 10700 ARCIS SUR AUBE |
| ARNAY-BLIGNY | 1, Place du Craquelin | 21230 ARNAY LE DUC |
| AUXERRE | 82, rue du Temple | 89006 AUXERRE |
| AUXONNE | 48, rue Antoine Masson | 21130 AUXONNE |
| BAIGNEUX LES JUIFS | 18, rue Davout | 21000 DIJON |
| BAR SUR AUBE | 36, rue Thiers | 10200 BAR SUR AUBE |
| BAR SUR SEINE | Faubourg de Champagne | 10110 BAR SUR SEINE |
| BARROIS-VALLAGE | 35, rue Aristide Briand | 52300 JOINVILLE |
| BASSE YONNE | 7, avenue de la Gare | 89340 VILLENEUVE LA GUYARD |

| SOCIETES MERES | ADRESSES | |
|-----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| BEAUNE | 41, rue d'Alsace | 21200 BEAUNE |
| BEZE ET VINGEANNE | 1, rue des Tanneries | 21310 MIREBEAU SUR BEZE |
| BOUILLY | rue du bois | 10320 BOUILLY |
| BOURBONNE LES BAINS | 32, rue Vellonne | 52400 BOURBONNE LES BAINS |
| BOURMONT | 76, faubourg de France | 52150 BOURMONT |
| BREVIANDES | 92, avenue du Général Leclerc | 10450 BREVIANDES |
| BRIENON | Place Emile Blondeau | 89210 BRIENON SUR ARMANCON |
| CHABLIS | 4, place du Général de Gaulle | 89800 CHABLIS |
| CHALINDREY | 27, rue de la République | 52600 CHALINDREY |
| CHAOURCE | 1, rue des Roises | 10210 CHAOURCE |
| CHARNY | 4, rue André Martin | 89120 CHARNY |
| CHAUMONT | 4, place Goguenheim | 52000 CHAUMONT |
| CLEFMONTIGNY | 15, place Charles Cornevin | 52140 MONTIGNY LE ROI |
| COURSON LES CARRIERES | 13, place du Château | 89560 COURSON LES CARRIERES |
| DES TILLES | 1, rue Jean Jaurès | 21120 IS SUR TILLE |
| DIJON | 18, rue Davout | 21000 DIJON |
| DIJON CENTRE | 2, rue Musette | 21000 DIJON |
| DIJON EST | 23, place de la Liberté | 21800 CHEVIGNY SAINT SAUVEUR |
| DIJON OUEST | 96 bis, avenue Victor Hugo | 21000 DIJON |
| DOULEVANT LE CHÂTEAU | 8 rue Paul Claudel | 52130 WASSY |
| DU SENONAI | 1, boulevard Maupéou | 89100 SENS |
| ERVY LE CHATEL | 16, boulevard des Grands Fossés | 10130 ERVY LE CHATEL |
| ESSOYES | 4, place de la Mairie | 10360 ESSOYES |
| ESTISSAC | 24, rue de la République | 10190 ESTISSAC |
| FAYL LAFERTE | 7, place de la Mairie | 52500 FAYL BILLOT |
| GALLIENI | 57, avenue Galliéni | 10300 SAINTE SAVINE |
| GENLIS | 7, avenue de la Gare | 21110 GENLIS |
| GEVREY CHAMBERTIN | 9, rue des Baraques | 21220 GEVREY CHAMBERTIN |
| HAUTE COTE D'OR | 1, rue docteur Robert | 21400 CHATILLON SUR SEINE |
| JOIGNY | 7, rue Roger Varrey | 89300 JOIGNY |
| LAIGNES | rue Porte de la Croix | 21330 LAIGNES |
| LES RICEYS | 29, rue du Général de Gaulle | 10340 LES RICEYS |
| LES TROIS PROVINCES | 39, rue de Champagne | 52250 LONGEAU |
| LES TROIS VALLEES | place Briard | 89500 VILLENEUVE SUR YONNE |
| LIERNAIS-SAULIEU | 5, place des Terreaux | 21210 SAULIEU |
| LUSIGNY-EUROPE | 30, rue Georges Clémenceau | 10270 LUSIGNY SUR BARSE |
| MIGENNES | 4-6, rue Roger Salengro | 89400 MIGENNES |
| MONTBARD | 12, rue Carnot | 21500 MONTBARD |
| MONTIER EN DER | 6, rue Notre Dame | 52220 MONTIER EN DER |
| NOGENT | 1, place Charles de Gaulle | 52800 NOGENT EN BASSIGNY |
| NOGENT SUR SEINE | 6, rue des Fossés | 10400 NOGENT SUR SEINE |
| NOLAY | 52, rue de la République | 21340 NOLAY |
| NORD EST AUBOIS | 21, boulevard Napoléon | 10500 BRIENNE LE CHÂTEAU |
| NOYERS SUR SEREIN | Place de l'Hôtel de Ville | 89310 NOYERS SUR SEREIN |
| NUITS SAINT GEORGES | 2, rue Thurot | 21700 NUITS SAINT GEORGES |
| PAYS D'OTHE ET VALLEE DE LA VANNE | 00, rue de la République | 89190 VILLENEUVE L'ARCHEVEQUE |
| PINEY | 22, rue des Frères Hubert | 10220 PINEY |
| PLATEAU DE LANGRES | 24, place Diderot | 52200 LANGRES |
| POISSONS | 24, 35, rue Aristide Briand | 52300 JOIVILLE |
| PONT SAINTE MARIE | 2, avenue Jean Jaurès | 10150 PONT SAINTE MARIE |
| PONT SUR YONNE | 23, place Eugène Petit | 89140 PONT SUR YONNE |
| PONTAILLER SUR SAONE | 4, place de l'Eglise | 21270 PONTAILLER SUR SAONE |
| POUILLY EN AUXOIS | Place de la Libération | 21320 POUILLY EN AUXOIS |
| PRECY SOUS THIL | 12, rue de l'Hôtel de Ville | 21390 PRECY SOUS THIL |
| PUISAYE VAL DE LOING | Place Chataigner | 89220 BLENEAU |
| ROMILLY SUR SEINE | 64-66, rue Gornet Boivin | 10100 ROMILLY SUR SEINE |
| SAINT DIZIER | 17, avenue de la République | 52100 SAINT DIZIER |
| SAINT FLORENTIN FLOGNY | Place Edmond Verollot | 89600 SAINT FLORENTIN |
| SAINT JEAN DE LOSNE | place de la Délibération | 21170 SAINT JEAN DE LOSNE |
| SAINT MARTIN | 1, avenue Marie de Champagne | 10000 TROYES |
| SAINT SAUVEUR | Place du Marché | 89520 SAINT SAUVEUR EN PUISAYE |
| SAINT SEINE L'ABBAYE | rue Saunois | 21440 SAINT SEINE L'ABBAYE |
| SAINT VALERIE | 69, rue de la République | 89150 SAINT VALERIE |
| SELONGEY | 8, rue de la Patenée | 21260 SELONGEY |

| SOCIETES MERES | ADRESSES | |
|-----------------------|------------------------------|----------------------------|
| SEMUR EN AUXOIS | 34 bis, rue de la Liberté | 21140 SEMUR EN AUXOIS |
| SEREIN | 1, place de la Fontaine | 89440 L'ISLE SUR SEREIN |
| SEURRE | 39 bis, rue de la République | 21250 SEURRE |
| SOMBERNON | Place Bénigne Fournier | 21540 SOMBERNON |
| TONNERRE | 5, rue du pont | 89700 TONNERRE |
| TOUCY | 6, place des Frères Genet | 89130 TOUCY |
| TROYES CENTRE | 28, 30 rue Turennes | 10000 TROYES |
| VALLEES AUBE AUJON | 2, rue Penthievre | 52120 CHÂTEAUVILLAIN |
| VENAREY LES LAUMES | 4, avenue de Dijon | 21150 LES LAUMES |
| VENDEUVRE | 4, avenue de l'Armée Leclerc | 10140 VENDEUVRE SUR BARSE |
| VERMENTON | 19, route nationale | 89270 VERMENTON |
| VEZELAY-MORVAN | 6, route de Lyon | 89200 AVALLO |
| VILLENAUXE | 5, rue de la Gare | 10370 VILLENAUXE LA GRANDE |
| VITTEAUX | Place Aristide Briand | 21350 VITTEAUX |
| WASSY | 8, rue Paul Claudel | 52130 WASSY |

| Liste des filiales, coentreprises et entreprises associées | Pays d'implantation | Méthode de consolidation | % de contrôle | | % d'intérêt | |
|---|----------------------------|---------------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | | | 31.12.2009 | 31.12.2008 | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
| SEQUANA | France | Globale | 99,99008133 | 99,9689 | 99,99008133 | 99,9689 |