

## **Publications périodiques**

---

Comptes annuels

---

**CA CONSUMER FINANCE**

Société Anonyme au capital de 554 482 422 euros.  
Siège social : 1, rue Victor Basch - CS 70001 - 91068 MASSY CEDEX.  
542 097 522 R.C.S. EVRY.

**A. — Comptes sociaux approuvés par l'assemblée générale mixte  
du 25 mai 2018.**

**I. — Bilan au 31 décembre 2017.**

(En Euros)

| <b>ACTIF</b>   | <b>Notes</b>       | <b>2017</b>              | <b>2016</b>              |
|--|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>OPERATIONS INTERBANCAIRES ET ASSIMILEES</b>       |                    | <b>15 740 703 129,04</b> | <b>16 755 093 828,90</b> |
| Caisse, banque centrale                              |                    | 2 004 398 121,50         | 1 462 065 054,31         |
| Effets publics et valeurs assimilées                 | 4, 4.1 et 4.2      | -                        | -                        |
| Créances sur les établissements de crédit            | 2                  | 13 736 305 007,54        | 15 293 028 774,59        |
| <b>OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE</b>                  | <b>3 et 3.1</b>    | <b>7 010 493 736,77</b>  | <b>7 334 026 330,87</b>  |
| <b>OPERATIONS SUR TITRES</b>                         |                    | <b>3 232 843 834,96</b>  | <b>3 050 649 007,36</b>  |
| Obligations et autres titres à revenu fixe           | 4 et 4.1           | 3 232 841 434,96         | 3 050 646 907,36         |
| Actions et autres titres à revenu variable           | 4, 4.1 et 4.2      | 2 400,00                 | 2 100,00                 |
| <b>VALEURS IMMOBILISEES</b>                          |                    | <b>3 535 843 637,46</b>  | <b>3 350 665 049,24</b>  |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 7                  | 1 230 576 220,26         | 1 233 464 902,17         |
| Parts dans les entreprises liées                     | 5 et 7             | 1 487 335 896,82         | 1 380 230 002,16         |
| Opérations de crédit-bail & assimilés                | 3, 3.1, 3.2 et 3.3 | 638 194 955,58           | 609 586 669,24           |
| Immobilisations corporelles                          | 6 et 7             | 38 079 415,10            | 23 704 568,23            |
| Immobilisations incorporelles                        | 6 et 7             | 141 657 149,70           | 103 678 907,44           |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION ET ACTIFS DIVERS</b>    | <b>8</b>           | <b>653 606 115,64</b>    | <b>768 700 934,89</b>    |
| Autres actifs  |                    | 416 233 742,88           | 509 072 047,32           |
| Comptes de régularisation                            |                    | 237 372 372,76           | 259 628 887,57           |
| <b>TOTAL</b>   |                    | <b>30 173 490 453,87</b> | <b>31 259 135 151,26</b> |

| <b>PASSIF</b>                                       | <b>Notes</b>      | <b>2017</b>              | <b>2016</b>              |
|---|-------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>OPERATIONS INTERBANCAIRES ET ASSIMILEES</b>      |                   | <b>16 551 637 389,61</b> | <b>19 538 964 474,28</b> |
| Banques centrales                                   |                   | -                        | -                        |
| Dettes envers les établissements de crédit          | 10                | 16 551 637 389,61        | 19 538 964 474,28        |
| <b>COMPTES CREDITEURS DE LA CLIENTELE</b>           | <b>11 et 11.1</b> | <b>2 302 205 671,17</b>  | <b>2 278 229 870,06</b>  |
| <b>DETTES REPRESENTEES PAR UN TITRE</b>             | <b>12 et 12.1</b> | <b>3 766 931 261,75</b>  | <b>1 694 608 487,69</b>  |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION ET PASSIFS DIVERS</b>  | <b>13</b>         | <b>341 962 766,11</b>    | <b>730 087 331,01</b>    |
| Autres passifs                                      |                   | 261 703 221,11           | 540 945 636,66           |
| Comptes de régularisation                           |                   | 80 259 545,00            | 189 141 694,35           |
| <b>PROVISIONS &amp; DETTES SUBORDONNEES</b>         |                   | <b>2 869 204 437,28</b>  | <b>2 651 289 491,45</b>  |
| Provisions  | 14                | 104 387 090,79           | 69 147 699,43            |
| Dettes subordonnées                                 | 16 et 18          | 2 764 817 346,49         | 2 582 141 792,02         |
| <b>FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX (FRBG)</b> | <b>15</b>         | <b>49 033 574,00</b>     | <b>49 033 574,00</b>     |
| <b>CAPITAUX PROPRES HORS FRBG</b>                   | <b>17</b>         | <b>4 292 515 353,95</b>  | <b>4 316 921 922,77</b>  |
| Capital souscrit                                    |                   | 554 482 422,00           | 554 482 422,00           |
| Prime d'émission                                    |                   | 3 376 278 285,75         | 3 610 614 685,96         |
| Réserves  |                   | 67 120 552,79            | 67 120 552,79            |
| Provisions réglementées                             |                   | -                        | 0,08                     |
| Report à nouveau                                    |                   | -                        | 108 164,16               |
| Acompte sur dividendes                              |                   | -                        | -99 949 003,91           |
| Résultat de l'exercice                              |                   | 294 634 093,41           | 184 545 101,69           |
| <b>TOTAL</b>  |                   | <b>30 173 490 453,87</b> | <b>31 259 135 151,26</b> |

**Hors bilan.**

|                                      | Notes | 2017                    | 2016                    |
|--------------------------------------|-------|-------------------------|-------------------------|
| <b>ENGAGEMENTS DONNES</b>            | 22    | <b>8 973 653 377,71</b> | <b>9 684 456 448,64</b> |
| <b>Engagements de financement</b>    |       | <b>4 482 660 427,90</b> | <b>5 520 641 949,18</b> |
| En faveur d'établissements de crédit |       | 367 369 904,29          | 383 983 893,53          |
| En faveur de la clientèle            |       | 4 115 290 523,61        | 5 136 658 055,65        |
| <b>Engagements de garantie</b>       |       | <b>4 490 992 949,81</b> | <b>4 163 814 499,46</b> |
| D'ordre d'établissement de crédit    |       | 4 490 762 949,81        | 4 163 584 499,46        |
| D'ordre de la clientèle              |       | 230 000,00              | 230 000,00              |
| <b>Engagements sur titres</b>        |       | -                       | -                       |
| Autres engagements donnés            |       | -                       | -                       |
| <b>ENGAGEMENTS RECUS</b>             | 23    | <b>1 104 971 799,89</b> | <b>1 225 541 953,46</b> |
| <b>Engagements de financement</b>    |       | -                       | -                       |
| Reçus d'établissements de crédit     |       | -                       | -                       |
| Reçus de la clientèle                |       | -                       | -                       |
| <b>Engagements de garantie</b>       |       | <b>1 104 971 799,89</b> | <b>1 225 541 953,46</b> |
| Reçus d'établissement de crédit      |       | 801 906 989,19          | 958 734 997,00          |
| Reçus de la clientèle                |       | 303 064 810,70          | 266 806 956,46          |
| <b>Engagements sur titres</b>        |       | -                       | -                       |
| Autres engagements reçus             |       | -                       | -                       |

**Hors bilan : autres informations**

Opérations sur instruments financiers à terme : notes 22 et 22.1

**II. — Compte de résultat au 31 décembre 2017.**

(En euros.)

|  | Notes    | 2017                   | 2016                   |
|--|----------|------------------------|------------------------|
| <b>Produits nets d'intérêts et revenus assimilés</b>                             | 25       | <b>297 219 567,90</b>  | <b>289 556 557,50</b>  |
| Intérêts et produits assimilés   |          | 696 733 184,11         | 775 215 075,66         |
| Intérêts et charges assimilés  |          | -423 095 656,64        | -523 319 270,22        |
| Produits sur opérations de crédit bail et assimilées                             |          | 387 456 989,43         | 365 825 285,17         |
| Charges sur opérations de crédit bail et assimilées                              |          | -363 874 949,00        | -328 164 533,11        |
| <b>Revenus des titres à revenu variable</b>                                      | 26       | <b>363 670 952,18</b>  | <b>394 509 811,53</b>  |
| <b>Produits nets des commissions</b>   | 27 et 28 | <b>11 292 741,09</b>   | <b>12 926 483,05</b>   |
| Commissions (Produits)   |          | 25 835 241,74          | 22 284 460,30          |
| Commissions (Charges)  |          | -14 542 500,65         | -9 357 977,25          |
| <b>Produits nets sur opérations financières</b>                                  |          | <b>-7 646 243,87</b>   | <b>-4 749 713,17</b>   |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation                  | 29       | -7 815 843,87          | -4 880 336,64          |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés       | 30       | 169 600,00             | 130 623,47             |
| <b>Autres produits nets d'exploitation bancaire</b>                              | 31       | <b>262 403 196,58</b>  | <b>262 477 054,57</b>  |
| Autres produits d'exploitation bancaire  |          | 263 264 411,52         | 263 991 972,45         |
| Autres charges d'exploitation bancaire   |          | -861 214,94            | -1 514 917,88          |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>  |          | <b>926 940 213,88</b>  | <b>954 720 193,48</b>  |
| <b>Charges générales d'exploitation</b>  |          | <b>-586 433 961,10</b> | <b>-563 425 317,69</b> |
| Frais de personnel   | 32       | -274 022 509,76        | -276 839 488,46        |
| Autres frais administratifs  | 34       | -312 411 451,34        | -286 585 829,23        |
| <b>Dot. aux amort. &amp; dep. / immobilisations corporelles et incorporelles</b> |          | <b>-19 015 172,62</b>  | <b>-24 032 793,43</b>  |
| <b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>  |          | <b>321 491 080,16</b>  | <b>367 262 082,36</b>  |
| Coût du risque   | 35       | -149 313 684,39        | -139 666 907,65        |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>   |          | <b>172 177 395,77</b>  | <b>227 595 174,71</b>  |
| Résultat net sur actifs immobilisés  | 36       | 112 423 218,41         | -54 323 065,06         |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>  |          | <b>284 600 614,18</b>  | <b>173 272 109,65</b>  |
| Coûts liés au rapprochement  | 37       | -                      | -                      |
| Résultat exceptionnel  | 38       | -                      | -                      |
| Impôt sur les bénéfices  | 39       | 10 033 479,15          | 594 138,04             |
| Dotations/Reprises de FRBG et provisions réglementées                            |          | 0,08                   | 10 678 854,00          |
| <b>RESULTAT NET</b>  |          | <b>294 634 093,41</b>  | <b>184 545 101,69</b>  |

**II. —Annexe aux comptes annuels clos au 31 décembre 2017.**

(En euros.)

**Présentation juridique**

CA Consumer Finance est une société anonyme à conseil d'administration régie par le droit commun des sociétés commerciales et notamment le livre deuxième du Code de Commerce.

CA Consumer Finance est un établissement de crédit, agréé par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution pour les opérations de banque, soumis aux dispositions du Code Monétaire et Financier.

Elle est soumise aux contrôles des autorités de tutelle bancaire et notamment de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution.

L'adresse du siège social est : 1, Rue Victor Basch - CS 70001 - 91068 MASSY - France.

Immatriculation au registre du Commerce et des Sociétés d'Evry sous le numéro : 542 097 522

Société Anonyme au capital de 554 482 422 euros.

**Faits marquants de l'exercice**

Sur la France, après le regroupement des sites centraux du Nord à Roubaix en 2015, les sites centraux franciliens de CA Consumer Finance (Arcueil, Evry Bois Sauvage et Evry Rostand) ont été regroupés à Massy entre mai et septembre 2017, permettant une meilleure efficacité opérationnelle des équipes du Corporate Center et de la BU France.

Au cours du premier trimestre 2017, le groupe CA Consumer Finance a été notifié du démarrage d'un contrôle fiscal des entités française CA Consumer Finance SA et FCA Capital France au titre des exercices 2014 et 2015. La proposition de redressement portant sur les exercices 2014 et 2015 a été reçue en main propre le 21 décembre 2017. Le montant réclamé par l'Administration Fiscale porte essentiellement sur la remise cause des principes appliqués depuis plus de 10 ans, notamment sur le prorata de TVA. Les redressements 2014-2015 ont été provisionnés pour un montant total de 19,1 M€.

Au cours de l'exercice, CACF a déclaré à l'administration fiscale et enregistré dans les comptes 2017 un crédit impôt recherche au titre des années 2015 & 2016 à hauteur de 10,7 M€, net d'honoraires.

**NOTE 1. – PRINCIPES ET METHODES APPLIQUES.****Elaboration des comptes annuels**

Les comptes individuels annuels sont établis conformément aux dispositions réglementaires applicables aux établissements de crédit, telles que déterminées par le règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014 qui, à partir des exercices ouverts au 1<sup>er</sup> janvier 2015, regroupe à droit constant dans un règlement unique l'ensemble des normes comptables applicables aux établissements de crédit.

**Créances sur la clientèle : principe d'enregistrement des créances douteuses**

CA Consumer Finance respecte les dispositions des articles 2211-1 à 2251-13 (Titre 2 Traitement comptable du risque de crédit du Livre II Opérations particulières) du règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014.

Conformément à la réglementation, les créances sont enregistrées en créances douteuses au-delà de la troisième échéance impayée (retard supérieur à 90 jours).

Avant la déchéance du terme, les créances douteuses figurent en comptabilité pour un montant égal à la somme de l'échu impayé majoré de l'échoir en capital.

Après la déchéance du terme, les créances douteuses sont inscrites en comptabilité pour le montant en principal réclamé aux clients. Les intérêts de retard et indemnités légales ne sont enregistrés que lors de leur encaissement.

L'application du règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014 relatif au traitement comptable du risque de crédit conduit à constater la contagion et à traiter distinctement les créances restructurées.

La contagion consiste à étendre à toutes les créances d'un client le statut de douteux dès lors que l'une au moins de ses créances est douteuse.

Les créances restructurées sont pour l'essentiel des créances issues du surendettement ; elles sont réparties en restructurations ordinaires (restructurations à échéancier immédiat) et en moratoires (restructurations commençant par un délai sans paiement) et pour chacune de ces catégories :

**Restructurations ordinaires**

Qualification en douteux non compromis :

- des créances recevables à une (nouvelle) procédure de surendettement,
- du 1<sup>er</sup> au 3<sup>ème</sup> impayé,
- des créances douteuses par contagion

Qualification en douteux compromis des créances à partir du 4<sup>ème</sup> impayé.

**Moratoires**

Qualification en douteux des créances ayant un délai de report supérieur ou égal à 12 mois ou, si le délai est inférieur à 12 mois, en l'absence de plan de remboursement prédéterminé.

Conformément au règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014, les créances douteuses sont classées en :

Créances douteuses non compromises ;

Créances douteuses compromises (ce sont principalement les créances déchuées du terme ou en cours de déchéance).

**Dépréciations sur crédit à la clientèle**

Conformément au règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014, les créances douteuses font l'objet d'une dépréciation pour risque avéré : le montant en est établi à partir d'une estimation statistique qui, fondée sur les données historiques de recouvrement sur des portefeuilles de créances homogènes, détermine les flux futurs attendus de ces créances.

Pour certains crédits, principalement crédits aux contreparties corporate, les dépréciations sont déterminées créance par créance.

L'ensemble des dépréciations vient en déduction des encours douteux non compromis ou douteux compromis inscrits à l'actif. Les intérêts et accessoires échus impayés des encours douteux avant déchéance du terme sont dépréciés à 100 %.

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

**Décote**

En application de l'article 2231-3 du règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014, une décote relative aux créances restructurées à des conditions hors marché est constituée. Elle concerne pour l'essentiel des créances issues du surendettement.

La décote représente le manque à gagner actualisé entre le nouveau taux de la créance et le taux initial du contrat.

Elle est enregistrée en coût du risque au moment de sa constitution, puis est reprise dans le produit net bancaire en intérêts et produits assimilés sur la durée de vie du crédit.

Au bilan, elle est inscrite en minoration des encours.

**Opérations de crédit-bail**

Les opérations de crédit-bail sont classées en opérations de crédit-bail et assimilées. Les revenus de ces opérations sont inclus dans les produits bancaires sous déduction des amortissements calculés sur une durée de quatre ans.

Le mode de paiement des échéances est à échoir.

***Réserve Latente***

La réserve latente est constituée par la différence entre l'encours comptable et l'encours financier des contrats sains.

Elle fait l'objet d'une provision lorsqu'elle est négative.

*Immobilisations temporairement non louées (I.T.N.L.)*

Les I.T.N.L. sont maintenues dans les immobilisations et continuent d'être amorties normalement.

***Principes d'enregistrement des créances douteuses***

Avant la résiliation du contrat, les créances sont classées en encours douteux après 90 jours d'impayé ou en cas de contagion.

Lors de la résiliation du contrat, on constate en comptabilité dès qu'elles sont acquises les indemnités de résiliation qui font l'objet de dépréciations en fonction de la perte estimée probable.

Les valeurs nettes comptables des immobilisations contentieuses sont intégralement dépréciées.

**Opérations sur titres**

Les règles relatives à la comptabilisation des opérations sur titres sont définies par les articles 2311-1 à 2391-1 (Titre 3 Comptabilisation des opérations sur titres du Livre II Opérations particulières) ainsi que par les articles 2211-1 à 2251-13 (Titre 2 Traitement comptable du risque de crédit du Livre II Opérations particulières) du règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014 pour la détermination du risque de crédit et la dépréciation des titres à revenu fixe.

En 2016, CA Consumer Finance n'a pas effectué de reclassement de titres en application du règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014 et du règlement européen CE 1004-2008 du 15 Octobre 2008.

Le portefeuille de CA Consumer Finance est composé essentiellement de titres de placement.

Ces titres de placement se composent de titres à revenu fixe et de titres à revenu variable.

### **Obligations et autres titres à revenu fixe**

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

Cette rubrique contient les titres des tranches de notation A, B, C et D des fonds communs de créances.

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

### **Actions et autres titres à revenu variable**

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

Les revenus des SICAV et des Fonds Communs de Placement sont enregistrés au moment de l'encaissement dans la même rubrique.

Cette rubrique contient les parts résiduelles non notées des fonds commun de créance.

A la clôture de l'exercice, les titres de placement sont évalués pour leur valeur la plus faible entre le coût d'acquisition et la valeur de marché. Ainsi lorsque la valeur d'inventaire d'une ligne ou d'un ensemble homogène de titres est inférieure à la valeur comptable, il est constitué une dépréciation au titre de la moins value latente. Les plus values potentielles ne sont pas enregistrées.

Pour être conforme à la réglementation de l'Autorité du Contrôle Prudentiel et de Résolution, les opérations de placement auprès des OPCVM sont classées dans la rubrique « Actions et autres titres à revenus variables ».

### **Participations et autres titres détenus à long terme, parts dans les entreprises liées**

Les parts dans les entreprises liées sont les parts détenues dans les entreprises contrôlées de manière exclusive, incluses ou susceptibles d'être incluses par intégration globale dans un même ensemble consolidable.

Les titres de participation sont des titres (autres que des parts dans une entreprise liée) dont la possession durable est estimée utile à l'activité de l'établissement, notamment parce qu'elle permet d'exercer une influence sur la société émettrice des titres ou d'en assurer le contrôle.

Les autres titres détenus à long terme correspondent à des titres détenus dans l'intention de favoriser le développement de relations professionnelles durables en créant un lien privilégié avec l'entreprise émettrice, mais sans influencer la gestion de cette dernière, en raison du faible pourcentage des droits de vote détenus.

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

Si, un titre est acquis avec une clause de révision de prix en fonction des résultats futurs de l'entité concernée, il est procédé à une estimation annuelle pour une comptabilisation de la dette afférente.

A la clôture de l'exercice, ces titres sont évalués, titre par titre, en fonction de leur valeur d'usage et figurent au bilan au plus bas de leur coût historique ou de cette valeur d'utilité. Celle-ci représente ce que l'établissement accepterait de décaisser pour les acquérir, compte tenu de ses objectifs de détention.

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

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

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

Pour les joint-ventures ayant un funding agreement, les contraintes liées à ces contrats peuvent générer des pertes au niveau de CA Consumer Finance qui doivent être prises en compte dans le calcul de la dépréciation.

### **Prix de marché**

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

les titres négociés sur un marché actif sont évalués au cours le plus récent,

si le marché sur lequel le titre est négocié n'est pas ou plus considéré comme actif, ou si le titre n'est pas coté, CA Consumer Finance détermine la valeur probable de négociation du titre concerné en utilisant des techniques de valorisation. En premier lieu, ces techniques font référence à des transactions récentes effectuées dans des conditions normales de concurrence.

Le cas échéant, CA Consumer Finance utilise des techniques de valorisation couramment employées par les intervenants sur le marché pour évaluer ces titres, lorsqu'il a démontré que ces techniques produisent des estimations fiables des prix obtenus dans des transactions sur le marché réel.

**Dates d'enregistrement**

CA Consumer Finance enregistre les titres classés en titres d'investissement à la date de règlement-livraison. Les autres titres, quelque soit leur nature ou la catégorie dans laquelle ils sont classés sont enregistrés à la date de négociation.

**Pensions livrées**

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

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

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

**Immobilisations corporelles**

CA Consumer Finance applique le règlement ANC 2014-03 du 05 juin 2014 par rapport à l'amortissement et à la dépréciation des actifs.

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

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

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

Les durées de vie utilisées sont :

- constructions : 20 à 50 ans
- matériels informatiques : 3 à 5 ans
- autres immobilisations corporelles : 3 à 15 ans

Enfin, les éléments dont dispose CA Consumer Finance sur la valeur de ses immobilisations lui permettent de conclure que des tests de dépréciation ne conduiraient pas à la modification de la base amortissable existante.

**Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles figurent au coût historique d'acquisition diminué des amortissements cumulés, calculés selon la méthode linéaire. Les immobilisations incorporelles sont composées essentiellement de logiciels informatiques.

Les logiciels informatiques acquis sont amortis sur une durée de 1 à 5 ans.

Elles comprennent également des immobilisations incorporelles non amorties :

- le fonds de commerce, issu de la fusion entre CA Consumer Finance et Finalion inscrit pour un montant net de dépréciation
- le fonds de commerce inscrit initialement dans les livres de Finaref est amorti sur 20 ans
- les droits au bail

**Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle**

Elles sont présentées dans les états financiers selon leur durée initiale ou la nature de ces dettes (dettes à vue ou à terme pour les établissements de crédit, comptes ordinaires, comptes et avances à terme pour la clientèle...).

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

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

**Dettes représentées par un titre**

Elles sont présentées selon la nature de leur support : bons de caisse, titres du marché interbancaire et titres de créances négociables, emprunts obligataires, à l'exclusion des titres subordonnés qui sont classés dans la rubrique du passif « dettes subordonnées ».

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

### Opérations en devises

Dans le cadre de l'application du Titre 7 Comptabilisation des opérations en devises du Livre II Opérations particulières du règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014, CA Consumer Finance a mis en place une comptabilité multidevises lui permettant un suivi de sa position de change et la mesure de son exposition à ce risque.

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

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

Les titres de participation acquis en devises sont principalement financés par des achats comptants ventes à terme en devises au 31 Décembre 2017. Les positions sont converties au cours du dernier jour de la période.

### Impôt sur les bénéfices

CA Consumer Finance a signé avec Crédit Agricole S.A. une convention d'intégration fiscale le 1<sup>er</sup> janvier 2002. Aux termes des accords conclus, CA Consumer Finance constate dans ses comptes la dette d'impôt dont elle est redevable au titre de la convention fiscale qu'elle a signée avec Crédit Agricole SA.

CA Consumer Finance est soumise au taux normal de l'impôt sur les bénéfices qui est de 33 1/3 %, sauf pour les plus-values nettes à long terme qui sont imposées à taux zéro.

En 2017, le taux d'impôt sur les sociétés applicable à CA Consumer Finance est de 34,43 %. Ce taux tient compte de la contribution sociale sur les bénéfices de 3,3 %.

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

### Plans de retraite, indemnités de départ en retraite et médailles du travail

#### **Régimes à prestations définies:**

CA Consumer Finance applique la recommandation n° 2013-02 de l'Autorité des Normes Comptables du 7 novembre 2013 relative aux règles de comptabilisation et d'évaluation des engagements de retraite et avantages similaires, recommandation abrogée et intégrée dans la section 4 du chapitre II du titre III du règlement ANC 2014-03 du 05 juin 2014.

En application de cette recommandation, CA Consumer Finance provisionne ses engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite et avantages similaires relevant de la catégorie des régimes à prestations définies.

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

CA Consumer Finance a opté pour la méthode 2 de la recommandation 2013-02 qui prévoit notamment la comptabilisation des profits et pertes constatés au titre des modifications des régimes à prestations définies au moment où se produit la réduction ou la liquidation.

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

CA Consumer Finance a fait le choix de comptabiliser les écarts actuariels immédiatement en résultat. Par conséquent, le montant de la provision est égal à :

- la valeur actuelle de l'obligation au titre des prestations définies à la date de clôture, calculée selon la méthode actuarielle préconisée par la recommandation,
- diminuée, le cas échéant, de la juste valeur des actifs du régime. Ceux-ci peuvent être représentés par une police d'assurance éligible. Dans le cas où l'obligation est totalement couverte par une telle police, la juste valeur de cette dernière est considérée comme étant celle de l'obligation correspondante (soit le montant de la dette actuarielle correspondante).

#### **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, CA Consumer Finance n'a pas de passif à ce titre autre que les cotisations à payer pour l'exercice écoulé. Le montant des cotisations au titre de ces régimes de retraite est enregistré en « frais de personnel ».



### Autres provisions

CA Consumer Finance applique le règlement ANC 2014-03 du 05 juin 2014 pour la comptabilisation et l'évaluation des provisions.

Ces provisions sont constituées des provisions pour risque d'exécution d'engagement sur signature, pour litiges et autres charges bancaires ainsi que de provisions pour restructuration.

### Fonds pour risques bancaires généraux

Conformément aux dispositions prévues par la IV<sup>ème</sup> directive européenne et le règlement CRBF 90-02 du 23 février 1990 modifié relatifs aux fonds propres, ces fonds sont constitués par CA Consumer Finance à la discrétion de ses dirigeants, en vue de faire face à des charges ou à des risques dont la concrétisation est incertaine mais qui relèvent de l'activité bancaire.

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

### Produits des opérations bancaires avec la clientèle

Les intérêts et agios sont enregistrés au compte de résultat prorata temporis.

Les commissions et produits assimilés sur opérations bancaires avec la clientèle sont enregistrés en résultat l'année de leur perception.

### Opérations en participation

Les produits et les charges relatifs aux opérations de crédit faites dans le cadre de société en participation sont enregistrés de façon détaillée dès lors qu'une part d'encours est inscrite dans le bilan de CA Consumer Finance. Sinon, ils sont enregistrés pour leur quote-part de résultat faite en commun dans le compte de résultat, au niveau du PNB.

### Opérations en commun

Les quotes-parts de résultats faites en commun des GIEs sont enregistrées en charges d'exploitation dans les autres frais administratifs.

### Frais de dossiers, commissions aux apporteurs, surcommissions, frais de commercialisation

Les frais de dossiers perçus auprès des clients ainsi que les commissions et surcommissions attribuées aux intermédiaires agréés qui transmettent les demandes de la clientèle, les frais de commercialisation sont classés en intérêts et produits assimilés.

En application de l'article 2131-1 du règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014, les commissions reçues et les coûts marginaux de transaction supportés sont étalés sur la durée de vie effective du crédit et sont donc intégrés à l'encours de crédit concerné.

### Opérations de refinancement et instruments dérivés

Les opérations de refinancement cash et hors bilan (swap) sont comptabilisées en coupons courus.

### Autres produits nets d'exploitation bancaire

Ils comprennent :

- les résultats liés à la distribution de produits d'assurance ; soit la participation bénéficiaire, les commissions et produits sur sinistres,
- les quotes-parts de résultat des sociétés en participation (activité de partenariats)
- les facturations au titre de l'activité pour compte de tiers.

### Coût du risque

Le coût du risque comprend :

- les dotations et reprises de provisions
- les pertes sur créances douteuses
- les récupérations sur créances amorties
- le retraitement sur accessoires douteux
- la dotation à la décote
- la désactualisation

Les pertes sur créances douteuses sont comptabilisées après constatation de l'irrecouvrabilité par les unités en charge du contentieux, ou sur décision de commission de surendettement.

### Information relative aux honoraires des commissaires aux comptes

L'information est présentée dans les comptes consolidés de CA Consumer Finance.

Information relative à la rémunération des organes d'administration

Aucune rémunération n'est perçue par les membres des organes d'administration au titre de leur mandat.

Implantations dans les Etats ou territoires non coopératifs

CA Consumer Finance ne détient aucune implantation directe ou indirecte dans un Etat ou un territoire non coopératif au sens de l'article 238-0 A du Code Général des impôts.

Hors-bilan

La société n'a pas conclu, au cours de l'exercice 2017 de contrat de garantie financière assorti d'un droit de réutilisation. Aussi n'a-t-elle pas eu à appliquer l'avis CNC n° 2006-10 du 30 juin 2006 relatif à la comptabilisation des actifs donnés en garantie dans le cadre de ces contrats.

**Ouvertures de crédits confirmés en faveur de la clientèle**

Le disponible non utilisé des réserves de crédit revolving et lignes de crédit aux contreparties corporate est classé en engagements donnés à la clientèle.

**Instruments financiers**

CA Consumer Finance utilise les swaps de taux d'intérêt ou de devises de gré à gré essentiellement aux fins suivantes :  
couverture du risque de taux d'intérêt affectant un élément ou un ensemble d'éléments homogènes. Ces contrats sont valorisés symétriquement à l'élément ou à l'ensemble d'éléments couverts.  
couverture des risques de taux global de l'établissement sur l'actif, le passif et le hors bilan. Les charges et les produits relatifs à ces contrats sont inscrits prorata temporis en compte de résultat.

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

**Notes sur le bilan actif.**

(notes 2 à 9 en euros.)

**NOTE 2. – CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT - ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE.**

| (En euros.)                    | DUREE RESIDUELLE        |                         |                         |                         |                          |                      |                          |                          |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                | < à 3 mois              | 3 mois à 1 an           | 1 an à 5 ans            | > à 5 ans               | Total en principal       | Créances rattachées  | Total 31/12/2017         | Total 31/12/2016         |
| Comptes et prêts :             |                         |                         |                         |                         |                          |                      |                          |                          |
| - à vue                        | 203 793 160,69          |                         |                         |                         | 203 793 160,69           | -                    | 203 793 160,69           | 403 580 490,04           |
| - à terme                      | 890 842 495,57          | 3 341 195 462,82        | 6 800 007 290,11        | 348 266 118,06          | 11 380 311 366,56        | 40 057 808,25        | 11 420 369 174,81        | 13 819 444 813,38        |
| Valeurs reçues en pension      | -                       | -                       | -                       | -                       | -                        | -                    | -                        | -                        |
| Titres reçus en pension livrée | 664 000 001,87          | 207 000 000,52          | 298 000 000,00          | -                       | 1 169 000 002,39         | 1 004 605,84         | 1 170 004 608,23         | 612 825 396,40           |
| Prêts subordonnés              | -                       | 39 000 000,00           | 168 100 000,00          | 733 300 040,00          | 940 400 040,00           | 1 738 023,81         | 942 138 063,81           | 457 178 074,77           |
| <b>Total</b>                   | <b>1 758 635 658,13</b> | <b>3 587 195 463,34</b> | <b>7 266 107 290,11</b> | <b>1 081 566 158,06</b> | <b>13 693 504 569,64</b> | <b>42 800 437,90</b> | <b>13 736 305 007,54</b> | <b>15 293 028 774,59</b> |
| Dépréciations (Note 9)         |                         |                         |                         |                         |                          |                      | -                        | -                        |
| <b>Valeurs nettes au bilan</b> |                         |                         |                         |                         |                          |                      | <b>13 736 305 007,54</b> | <b>15 293 028 774,59</b> |

**NOTE 3. – OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE ET CREDIT BAIL - ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE.**

| (En euros.)                         | DUREE RESIDUELLE |                  |                  |                  |                    |                     |                  |                  |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|---------------------|------------------|------------------|
|                                     | < à 3 mois       | 3 mois à 1 an    | 1 an à 5 ans     | > à 5 ans        | Total en principal | créances rattachées | Total 31/12/2017 | Total 31/12/2016 |
| <b>Opérations avec la clientèle</b> |                  |                  |                  |                  |                    |                     |                  |                  |
| Créances commerciales               | 45 885 702,02    | 130 596 000,00   | -                | 305 079,39       | 176 786 781,41     | 249 567,82          | 177 036 349,23   | 222 485 181,47   |
| Autres concours à la clientèle      | 1 400 096 105,60 | 1 452 862 899,16 | 3 304 855 425,29 | 1 095 388 083,49 | 7 253 202 513,54   | 32 295 411,21       | 7 285 497 924,75 | 7 630 236 821,08 |

|   |               |                |                |               |                         |                      |                         |                         |
|---|---------------|----------------|----------------|---------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Valeurs reçues en pension livrée Comptes ordinaires débiteurs | 15 717 242,41 |                |                |               | 15 717 242,41           | 6 849,56             | 15 724 091,97           | 14 573 094,87           |
| <b>Sous total</b>   |               |                |                |               | <b>7 445 706 537,36</b> | <b>32 551 828,59</b> | <b>7 478 258 365,95</b> | <b>7 867 295 097,42</b> |
| Dépréciations (Note 9)  |               |                |                |               | -462 660 343,68         | -5 104 285,50        | -467 764 629,18         | -533 268 766,55         |
| <b>Valeurs nettes au bilan</b>                                |               |                |                |               | <b>6 983 046 193,68</b> | <b>27 447 543,09</b> | <b>7 010 493 736,77</b> | <b>7 334 026 330,87</b> |
| Opérations de crédit-bail                                     |               |                |                |               |                         |                      |                         |                         |
| Crédit-bail et location avec option d'achat                   | 52 406 801,45 | 123 630 016,01 | 354 189 494,78 | 19 255 664,98 | 549 481 977,21          |                      | 549 481 977,21          | 622 426 928,05          |
| Location simple   | 8 968 854,82  | 18 443 513,01  | 41 144 260,70  | 33 410 636,40 | 101 967 264,93          | 17 911 841,06        | 119 879 105,99          | 14 917 333,12           |
| <b>Sous total</b>   |               |                |                |               | <b>651 449 242,14</b>   | <b>17 911 841,06</b> | <b>669 361 083,20</b>   | <b>637 344 261,17</b>   |
| Dépréciations (Note 9)  |               |                |                |               | -31 166 127,62          |                      | -31 166 127,62          | -27 757 591,93          |
| <b>Valeurs nettes au bilan</b>                                |               |                |                |               | <b>620 283 114,52</b>   | <b>17 911 841,06</b> | <b>638 194 955,58</b>   | <b>609 586 669,24</b>   |
| <b>Total</b>  |               |                |                |               | <b>7 603 329 308,20</b> | <b>45 359 384,15</b> | <b>7 648 688 692,35</b> | <b>7 943 613 000,11</b> |

## NOTE 3.1. – OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE ET CREDIT BAIL – ANALYSE PAR AGENTS ECONOMIQUES.

| (En euros.)                        | Particuliers            | Entreprises             | Autres                | Total en principal      | Créances rattachées  | Total 31/12/2017        | Total 31/12/2016        |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Créances saines</b>             | <b>5 474 557 128,20</b> | <b>1 498 265 897,77</b> | <b>310 253 617,65</b> | <b>7 283 076 643,62</b> | <b>39 602 921,19</b> | <b>7 322 679 564,81</b> | <b>7 578 149 986,14</b> |
| <i>Dont créances restructurées</i> |                         |                         |                       |                         |                      | 284 624 463,50          | 346 790 336,49          |
| <b>Créances non compromises</b>    |                         |                         |                       |                         |                      |                         |                         |
| Valeur brute                       | 346 095 285,59          | 9 915 901,07            | -                     | 356 011 186,66          | 6 862 094,73         | 362 873 281,39          | 423 531 979,36          |
| Dépréciations                      | -172 164 412,36         | -4 932 645,30           | -                     | -177 097 057,66         | -5 104 285,50        | -182 201 343,16         | -239 470 317,99         |
| <i>Taux de couverture</i>          |                         |                         |                       | 50 %                    |                      | 50 %                    | 57 %                    |
| <b>Créances compromises</b>        |                         |                         |                       |                         |                      |                         |                         |
| Valeur brute                       | 429 733 586,43          | 25 347 056,79           | 2 987 306,01          | 458 067 949,22          | 3 998 653,73         | 462 066 602,95          | 502 957 393,09          |
| Dépréciations                      | -305 250 189,95         | -10 495 386,64          | -983 837,06           | -316 729 413,64         | -                    | -316 729 413,64         | -321 556 040,49         |
| <i>Taux de couverture</i>          |                         |                         |                       | 69 %                    |                      | 69 %                    | 64 %                    |
| <b>Valeur nette au bilan</b>       |                         |                         |                       |                         |                      | <b>7 648 688 692,35</b> | <b>7 943 613 000,11</b> |

## NOTE 3.2. – OPERATIONS DE CREDIT BAIL - RESERVES LATENTES PAR DUREE RESIDUELLE.

| (En euros.)  | 31/12/2017          |                      |                      |                     |                      | Total 31/12/2016     |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
|  | < 3 mois            | > 3 mois < 1 an      | > 1 an < 5 ans       | > 5 ans             | Total                |                      |
| Crédit bail mobilier, LOA et opérations assimilées | 8 503 343,73        | 19 495 470,99        | 53 716 244,52        | 1 244 391,77        | 82 959 451,00        | 63 583 115,03        |
| <b>Total</b>                                       | <b>8 503 343,73</b> | <b>19 495 470,99</b> | <b>53 716 244,52</b> | <b>1 244 391,77</b> | <b>82 959 451,00</b> | <b>63 583 115,03</b> |

## NOTE 3.3. – OPERATIONS DE CREDIT BAIL, LOA ET LOCATION SIMPLE.

## Immobilisations brutes

| (En euros.)                             | Valeur au 31/12/2016    | Acquisitions   | Cessions        | Valeur au 31/12/2017    |
|---|-------------------------|----------------|-----------------|-------------------------|
| Immobilisations brutes                  | 1 024 360 028,45        | 385 298 815,29 | -308 152 941,92 | 1 101 505 901,82        |
| Coûts de transaction                    | 22 471 029,89           |                |                 | 24 891 248,86           |
| Créances non compromises et compromises | 36 833 411,30           |                |                 | 43 746 255,12           |
| Créances rattachées                     | 14 917 333,12           |                |                 | 17 911 841,06           |
| <b>Total</b>                            | <b>1 098 581 802,76</b> |                |                 | <b>1 188 055 246,86</b> |

**Amortissements et dépréciations**

| (En euros.)    | Solde au 31/12/2016    | Dotations              | Reprises              | Solde au 31/12/2017    |
|----------------|------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| Amortissements | -461 237 541,59        | -260 901 228,76        | 203 444 606,69        | -518 694 163,66        |
| Dépréciations  | -27 757 591,93         | -13 424 838,19         | 10 016 302,50         | -31 166 127,62         |
| <b>Total</b>   | <b>-488 995 133,52</b> | <b>-274 326 066,95</b> | <b>213 460 909,19</b> | <b>-549 860 291,28</b> |

| (En euros.)  | Valeur brute au 31/12/2017 | Amorts au 31/12/2017   | Valeur nette au 31/12/2017 |
|--------------|----------------------------|------------------------|----------------------------|
| <b>Total</b> | <b>1 188 055 246,86</b>    | <b>-549 860 291,28</b> | <b>638 194 955,58</b>      |

**NOTE 4. – TITRES DE TRANSACTION, DE PLACEMENT, D'INVESTISSEMENT ET DE L'ACTIVITE DE PORTEFEUILLE.**

| (En euros.)  | 31/12/2017           |                         |  |                |                         | Total<br>31/12/2016     |
|--|----------------------|-------------------------|--|----------------|-------------------------|-------------------------|
|  | Transaction          | Placement               | Titres de<br>l'activité de<br>portefeuille | Investissement | Total                   |                         |
| <b>Effets publics et valeurs assimilées (Note 4.2) :</b>       | -                    | -                       |  | -              | -                       | -                       |
| - dont surcote restant à amortir                               |                      |                         |  |                | -                       |                         |
| - dont décote restant à amortir                                |                      |                         |  |                | -                       |                         |
| Créances rattachées  | -                    | -                       |  | -              | -                       | -                       |
| <b>Dépréciations</b>   |                      | -                       |  | -              | -                       | -                       |
| <b>Valeurs nettes au bilan</b>                                 | -                    | -                       |  | -              | -                       | -                       |
| <b>Obligations et autres titres à revenu fixe (Note 4.2) :</b> |                      |                         |  |                |                         |                         |
| Emis par organismes publics                                    |                      | -                       |  |                | -                       | -                       |
| Autres émetteurs   | 16 103 178,00        | 3 214 744 735,67        |  |                | 3 230 847 913,67        | 3 049 306 670,22        |
| dont surcote restant à amortir                                 |                      |                         |  |                | -                       | -                       |
| dont décote restant à amortir                                  |                      |                         |  |                | -                       | -                       |
| Créances rattachées  | -                    | 1 993 521,29            |  | -              | 1 993 521,29            | 1 340 237,14            |
| Dépréciations  |                      | -                       |  | -              | -                       | -                       |
| <b>Valeurs nettes au bilan</b>                                 | <b>16 103 178,00</b> | <b>3 216 738 256,96</b> |  | -              | <b>3 232 841 434,96</b> | <b>3 050 646 907,36</b> |
| Actions et autres titres à revenu variable :                   | -                    | 2 400,00                | -  |                | 2 400,00                | 2 100,00                |
| Créances rattachées  | -                    | -                       | -  |                | -                       | -                       |
| Dépréciations  |                      | -                       | -  |                | -                       | -                       |
| <b>Valeurs nettes au bilan</b>                                 | -                    | <b>2 400,00</b>         | -  |                | <b>2 400,00</b>         | <b>2 100,00</b>         |
| <b>Totaux</b>  | <b>16 103 178,00</b> | <b>3 216 740 656,96</b> | -  | -              | <b>3 232 843 834,96</b> | <b>3 050 649 007,36</b> |

**NOTE 4.1. – VENTILATION DES TITRES COTES ET NON COTES A REVENU FIXE OU VARIABLE.**

| (En euros.)                    | 31/12/2017                                  |                                      |  |                         | 31/12/2016                                  |                                      |  |                         |
|--------------------------------|---|--------------------------------------|--|-------------------------|---|--------------------------------------|--|-------------------------|
|                                | Obligations et autres titres à revenus fixe | Effets publics et valeurs assimilées | Actions et autres titres à revenu variable | Total                   | Obligations et autres titres à revenus fixe | Effets publics et valeurs assimilées | Actions et autres titres à revenu variable | Total                   |
| Titres cotés                   | 2 562 847 913,67                            |                                      | -  | 2 562 847 913,67        | 2 379 506 670,22                            |                                      | -  | 2 379 506 670,22        |
| Titres non cotés               | 668 000 000,00                              |                                      | 2 400,00                                   | 668 002 400,00          | 669 800 000,00                              |                                      | 2 100,00                                   | 669 802 100,00          |
| Créances rattachées            | 1 993 521,29                                | -                                    | -  | 1 993 521,29            | 1 340 237,14                                | -                                    | -  | 1 340 237,14            |
| <b>Dépréciations</b>           | -   | -                                    | -  | -                       | -   | -                                    | -  | -                       |
| <b>Valeurs nettes au bilan</b> | <b>3 232 841 434,96</b>                     | -                                    | <b>2 400,00</b>                            | <b>3 232 843 834,96</b> | <b>3 050 646 907,36</b>                     | -                                    | <b>2 100,00</b>                            | <b>3 050 649 007,36</b> |

**NOTE 4.2. – EFFETS PUBLICS, OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES A REVENU FIXE : ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE.**

| (En euros.)                                   | 31/12/2017     |                    |                   |                  |                       |                        |                         | Total 31/12/2016        |
|---|----------------|--------------------|-------------------|------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
|   | < 3 mois       | > 3 mois<br>< 1 an | > 1 an <<br>5 ans | > 5 ans          | Total en<br>principal | Créances<br>rattachées | Total                   |                         |
| Effets publics et<br>valeurs assimilés        |                |                    |                   |                  | -                     | -                      | -                       | -                       |
| Obligations et autres<br>titres à revenu fixe | 309 330 493,47 | -                  | -                 | 2 921 517 420,20 | 3 230 847 913,67      | 1 993 521,29           | 3 232 841 434,96        | 3 050 646 907,36        |
| <b>Dépréciations</b>                          |                |                    |                   |                  |                       |                        | -                       | -                       |
| <b>Valeurs nettes au<br/>bilan</b>            |                |                    |                   |                  |                       |                        | <b>3 232 841 434,96</b> | <b>3 050 646 907,36</b> |

**NOTE 5. – PARTICIPATIONS : PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES.**

| Noms des sociétés                    | 31/12/2017 |               |                  |                  |                 |                        |                          |
|--------------------------------------|------------|---------------|------------------|------------------|-----------------|------------------------|--------------------------|
|                                      | Forme      | Activité      | Nombre de titres | Valeur brute     | Dépréciations   | Valeur nette comptable | Pourcentage de détention |
| Agos                                 | SA         | ETS FINANCIER | 749 191          | 1 010 440 296,17 | -307 096 000,00 | 703 344 296,17         | 61,00 %                  |
| Creditplus                           | SA         | ETS CREDIT    | 36 000 000       | 23 869 961,72    | -               | 23 869 961,72          | 100,00 %                 |
| Credibom                             | SA         | ETS CREDIT    | 18 800 000       | 193 035 740,01   | -16 245 740,00  | 176 790 000,01         | 100,00 %                 |
| Crédit Lift                          | SAS        | ETS CREDIT    | 291 241          | 13 091 187       | -5 484 287,00   | 7 606 900,32           | 100,00 %                 |
| Dont UNIFITEL filiale de Crédit Lift |            |               | 1                | 8,94             | -               | 8,94                   | 0,01 %                   |
| CACF NL                              | SA         | HOLDING       | 7 234 791        | 277 100 000      | -               | 277 100 000,00         | 100,00 %                 |
| Crédium                              | SA         | ETS FINANCIER | 785 000          | 55 245 227,42    | -34 626 782,70  | 20 618 444,72          | 100,00 %                 |
| Créalfi                              | SAS        | ETS CREDIT    | 531 813          | 7 970 802,36     | -               | 7 970 802,36           | 51,00 %                  |
| E.D.A.                               | SAS        | Courtier      |                  |                  |                 |                        |                          |
|                                      |            | Assurances    | 19 400           | 896 552,65       | -               | 896 552,65             | 77,60 %                  |
| Finaref Assurance                    | SAS        | Courtier      |                  |                  |                 |                        |                          |
|                                      |            | Assurances    | 75 596           | 4 126 550,90     | -               | 4 126 550,90           | 100,00 %                 |
| Forso Nordic                         | SA         | ETS FINANCIER | 4 202 788        | 60 171 511,02    | -1 143 144,85   | 59 028 366,17          | 50,00 %                  |
| Sedef                                | SNC        | ETS CREDIT    | 203 999          | 3 948 470,86     | -               | 3 948 470,86           | 100,00 %                 |
| Sofinco Participation                | SAS        | HOLDING       | 100 000          | 2 835 939,25     | -               | 2 835 939,25           | 100,00 %                 |
| Avances consolidables                |            |               |                  | 198 328 754,47   |                 | 198 328 754,47         |                          |
| Total                                |            |               |                  | 1 851 061 003,09 | -364 595 954,55 | 1 486 465 048,54       |                          |
| Créances rattachées                  |            |               |                  |                  |                 | 870 848,28             |                          |
| Valeurs nettes au bilan              |            |               |                  |                  |                 | 1 487 335 896,82       |                          |

**NOTE 6. – IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES.**

| (En euros.)                   | 31/12/2017            |                        |                       | Valeurs nettes au<br>31/12/2016 |
|-------------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------------|
|                               | Valeurs brutes        | Amort. Dep.            | Valeurs nettes        |                                 |
| Immobilisations corporelles : |                       |                        |                       |                                 |
| - d'exploitation              | 86 119 554,43         | -48 040 139,33         | 38 079 415,10         | 23 704 568,23                   |
| - données en location simple  | -                     | -                      | -                     | -                               |
| Immobilisations incorporelles | 240 499 586,15        | -98 842 436,45         | 141 657 149,70        | 103 678 907,44                  |
| Créances rattachées           | -                     | -                      | -                     | -                               |
| <b>Total</b>                  | <b>326 619 140,58</b> | <b>-146 882 575,78</b> | <b>179 736 564,80</b> | <b>127 383 475,67</b>           |

**NOTE 7. – VARIATION DE L'ACTIF IMMOBILISE.**

| (En euros.)  | 31/12/2016              | Augmentations<br>(Acquisitions) | Diminutions<br>(Cessions)<br>(Echéances) | Autres<br>Mouvements | Amortissements<br>Provisions | 31/12/2017              |
|--|-------------------------|---------------------------------|--|----------------------|------------------------------|-------------------------|
| <b>Titres de participation et parts dans les entreprises liées</b> |                         |                                 |  |                      |                              |                         |
| Valeur brute   | 3 218 096 778,79        | 16 562 000,00                   | -138 049 990,00                          | -6 647 052,24        |                              | 3 089 961 736,55        |
| Dépréciations (Note 9)   | -614 856 354,08         | 233 641 134,53                  |  | -1 167 495,02        |                              | -382 382 714,57         |
| <b>Autres titres détenus à long terme :</b>                        |                         |                                 |  |                      |                              |                         |
| Valeur brute   | 10 684 025,12           | 777 858,86                      | -286 637,16                              |                      |                              | 11 175 246,82           |
| Dépréciations (Note 9)   | -1 720 000,00           | 203 000,00                      | -196 000,00                              |                      |                              | -1 713 000,00           |
| Créances rattachées  | 1 490 454,50            |                                 | -619 606,22                              |                      |                              | 870 848,28              |
| <b>Valeurs nettes au bilan</b>                                     | <b>2 613 694 904,33</b> | <b>251 183 993,39</b>           | <b>-139 152 233,38</b>                   | <b>-7 814 547,26</b> |                              | <b>2 717 912 117,08</b> |
| Immobilisations incorporelles                                      | 103 678 907,44          | 52 373 162,96                   |  |                      | -14 394 920,70               | 141 657 149,70          |
| Immobilisations corporelles  | 23 704 568,23           | 20 229 738,80                   | -1 234 640,01                            |                      | -4 620 251,92                | 38 079 415,10           |
| Créances rattachées  | -                       |                                 |  |                      |                              | -                       |
| <b>Valeurs nettes au bilan</b>                                     | <b>127 383 475,67</b>   | <b>72 602 901,76</b>            | <b>-1 234 640,01</b>                     | <b>-</b>             | <b>-19 015 172,62</b>        | <b>179 736 564,80</b>   |

**NOTE 8. – AUTRES ACTIFS ET COMPTES DE REGULARISATION.**

| (En euros.)   | 31/12/2017            | 31/12/2016            |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Autres actifs</b>  | <b>416 233 742,88</b> | <b>509 072 047,32</b> |
| Gestion collective des titres Livret de développement durable       | -                     | -                     |
| Comptes de règlement  | -                     | -                     |
| Débiteurs divers  | 127 735 938,51        | 167 294 319,15        |
| Dépôt de garantie sur opération financière                          | 288 497 804,37        | 341 777 728,17        |
| Capital souscrit non versé  | -                     | -                     |
| Actions propres   | -                     | -                     |
| <b>Comptes de régularisation</b>                                    | <b>237 372 372,76</b> | <b>259 628 887,57</b> |
| Comptes d'encaissement et de transfert                              | 33 607 565,90         | 113 533 379,24        |
| Comptes d'ajustement et comptes d'écarts                            | 98 109 611,54         | 65 596 017,26         |
| Produits à recevoir   | 97 801 512,46         | 76 278 088,82         |
| Charges constatées d'avance   | 2 763 729,02          | 2 126 213,18          |
| Gains latents et pertes à étaler sur instruments financiers à terme | -                     | -                     |
| Primes d'émission et de remboursement des emprunts obligataires     | -                     | -                     |
| Autres comptes de régularisation                                    | 5 089 953,84          | 2 095 189,07          |
| <b>Valeurs nettes au bilan</b>                                      | <b>653 606 115,64</b> | <b>768 700 934,89</b> |

**NOTE 9. – DEPRECIATIONS INSCRITES EN DEDUCTION DE L'ACTIF.**

| (En euros.)  | 31/12/2016               | Dotations              | Reprises et Utilisations | Autres mouvements | 31/12/2017             |
|--|--------------------------|------------------------|--------------------------|-------------------|------------------------|
| Sur interbancaire                                      | -                        | -                      | -                        |                   | -                      |
| Sur créances clientèle                                 | -533 268 766,55          | -311 735 165,68        | 377 239 303,05           |                   | -467 764 629,18        |
| Sur opérations de crédit-bail                          | -27 757 591,93           | -13 424 838,19         | 10 016 302,50            |                   | -31 166 127,62         |
| <b>Sous-total clientèle</b>                            | <b>-561 026 358,48</b>   | <b>-325 160 003,87</b> | <b>387 255 605,55</b>    | <b>-</b>          | <b>-498 930 756,80</b> |
| Sur portefeuilles titres (placement et investissement) | -                        | -                      | -                        |                   | -                      |
| Sur immobilisations corporelles et incorporelles       | -19 033 496,13           |                        |                          |                   |                        |
| Sur participations et TAP                              | -614 856 354,08          | -196 000,00            | 233 837 134,53           | -1 167 495,02     | -382 382 714,57        |
| Autres   | -2 854 167,72            | -2 724 816,00          | 161 268,32               | 1 720 000,00      | -3 697 715,40          |
| <b>Total des dépréciations d'actif</b>                 | <b>-1 197 770 376,41</b> | <b>-328 080 819,87</b> | <b>621 254 008,40</b>    | <b>552 504,98</b> | <b>-885 011 186,77</b> |

## Notes sur le bilan passif.

(notes 10 et 21 en euros)

### NOTE 10. – DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT - ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE.

| (En euros.)                     | DUREE RESIDUELLE |                  |                  |               | Total en principal | Dettes rattachées | Total 31/12/2017         | Total 31/12/2016         |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|--------------------|-------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                 | < à 3 mois       | 3 mois à 1 an    | 1 an à 5 ans     | > à 5 ans     |                    |                   |                          |                          |
| Comptes et emprunts :           |                  |                  |                  |               |                    |                   |                          |                          |
| - à vue                         | 760 308 517,65   |                  |                  |               | 760 308 517,65     | -                 | 760 308 517,65           | 946 588 712,41           |
| - à terme                       | 1 470 000 000,00 | 4 185 000 000,00 | 9 231 545 211,00 | 75 000 000,00 | 14 961 545 211,00  | 19 510 351,17     | 14 981 055 562,17        | 17 234 308 748,98        |
| Valeurs données en pension      | -                | -                | -                | -             | -                  | -                 | -                        | -                        |
| Titres donnés en pension livrée | 659 999 996,63   | 49 999 999,28    | 100 000 000,00   | -             | 809 999 995,91     | 273 313,88        | 810 273 309,79           | 1 358 067 012,89         |
| <b>Valeurs au bilan</b>         |                  |                  |                  |               |                    |                   | <b>16 551 637 389,61</b> | <b>19 538 964 474,28</b> |

### NOTE 11. – COMPTES CREDITEURS DE LA CLIENTELE - ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE.

| (En euros.)                          | DUREE RESIDUELLE |                |                |               | Total en principal | Dettes rattachées | Total 31/12/2017        | Total 31/12/2016        |
|--------------------------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|--------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                      | < à 3 mois       | 3 mois à 1 an  | 1 an à 5 ans   | > à 5 ans     |                    |                   |                         |                         |
| Comptes ordinaires créditeurs        | 441 545 933,36   |                |                |               | 441 545 933,36     | -                 | 441 545 933,36          | 341 974 558,24          |
| Comptes d'épargne à régime spécial : |                  |                |                |               |                    |                   |                         |                         |
| à vue                                | -                |                |                |               | -                  | -                 | -                       | -                       |
| à terme                              |                  |                |                |               |                    |                   |                         |                         |
| Autres dettes envers la clientèle :  |                  |                |                |               |                    |                   |                         |                         |
| - à vue                              | 34 216 545,44    |                |                |               | 34 216 545,44      | -                 | 34 216 545,44           | 37 592 032,97           |
| - à terme                            | 352 356 637,33   | 537 485 479,57 | 857 990 118,99 | 64 085 496,48 | 1 811 917 732,37   | 14 525 460,00     | 1 826 443 192,37        | 1 898 663 278,85        |
| Titres données en pension livrée     |                  |                |                |               |                    |                   |                         |                         |
| <b>Valeurs au bilan</b>              |                  |                |                |               |                    |                   | <b>2 302 205 671,17</b> | <b>2 278 229 870,06</b> |

### NOTE 11.1. – COMPTES CREDITEURS DE LA CLIENTELE - ANALYSE PAR AGENTS ECONOMIQUE.

| (En euros.)               | Total 31/12/2017        | Total 31/12/2016        |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Particuliers              | 1 847 208 123,86        | 1 920 474 410,13        |
| Entreprises               | 98 581 412,46           | 78 373 839,72           |
| Autres agents économiques | 341 890 674,85          | 262 760 949,18          |
| <b>Intérêts et divers</b> | <b>14 525 460,00</b>    | <b>16 620 671,03</b>    |
| <b>Valeurs au bilan</b>   | <b>2 302 205 671,17</b> | <b>2 278 229 870,06</b> |

### NOTE 12. – DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE - ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE.

| (En euros.)                             | DUREE RESIDUELLE |                  |                  |           | Total en principal | Dettes rattachées | Total 31/12/2017        | Total 31/12/2016        |
|---|------------------|------------------|------------------|-----------|--------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|
|   | < à 3 mois       | 3 mois à 1 an    | 1 an à 5 ans     | > à 5 ans |                    |                   |                         |                         |
| Titres de créances négociables :        |                  |                  |                  |           |                    |                   |                         |                         |
| - émis en France                        | 8 000 000,00     | 1 008 000 000,00 | 2 334 461 537,75 | -         | 3 350 461 537,75   | 2 436 684,50      | 3 352 898 222,25        | 1 694 608 487,69        |
| - émis à l'étranger                     |                  |                  |                  |           |                    |                   |                         |                         |
| Emprunts obligataires (Note 12.1)       | -                | -                | 414 000 000,00   | -         | 414 000 000,00     | 33 039,50         | 414 033 039,50          | -                       |
| Autres dettes représentées par un titre |                  |                  |                  |           |                    |                   |                         |                         |
| <b>Valeurs au bilan</b>                 |                  |                  |                  |           |                    |                   | <b>3 766 931 261,75</b> | <b>1 694 608 487,69</b> |

### NOTE 12.1. – EMPRUNTS OBLIGATAIRES.

| (En euros.)             | Echéancier de l'encours au 31/12/2017 |                |         | Total 31/12/2017      | Total 31/12/2016 |
|-------------------------|---------------------------------------|----------------|---------|-----------------------|------------------|
|                         | < à 1 an                              | 1 an à 5 ans   | > 5 ans |                       |                  |
| Euro                    |                                       |                |         |                       |                  |
| - Taux fixe             |                                       | -              | -       | -                     | -                |
| - Taux variable         |                                       | 414 000 000,00 | -       | 414 000 000,00        | -                |
| Dettes rattachées       |                                       |                |         | 33 039,50             | -                |
| <b>Valeurs au bilan</b> |                                       |                |         | <b>414 033 039,50</b> | <b>-</b>         |

**NOTE 13. – AUTRES PASSIFS ET COMPTES DE REGULARISATION.**

| (En euros.)                            | Total 31/12/2017      | Total 31/12/2016      |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Autres passifs</b>                  | <b>261 703 221,11</b> | <b>540 945 636,66</b> |
| Créditeurs divers                      | 261 703 221,11        | 540 945 636,66        |
| <b>Comptes de régularisation</b>       | <b>80 259 545,00</b>  | <b>189 141 694,35</b> |
| Comptes d'encaissement et de transfert | 24 030 602,14         | 139 201 263,48        |
| Produits constatés d'avance            | 31 012 398,33         | 25 800 882,76         |
| Charges à payer                        | 19 652 036,16         | 21 288 178,08         |
| Autres comptes de régularisation       | 5 564 508,37          | 2 851 370,03          |
| <b>Valeurs au bilan</b>                | <b>341 962 766,11</b> | <b>730 087 331,01</b> |

**NOTE 14. – PROVISIONS.**

| (En euros.)                                 | Total 31/12/2016     | Dotations            | Reprises et Utilisations | Autres mouvements | Total 31/12/2017      |
|---|----------------------|----------------------|--------------------------|-------------------|-----------------------|
| Litiges Personnel                           | 4 911 968,00         | 282 208,00           | -2 475 722,92            |                   | 2 718 453,08          |
| Charges bancaires                           | 2 847 478,13         | 7 772 170,29         | -2 134 399,33            |                   | 8 485 249,09          |
| Réserve latente négative                    | -                    | -                    | -                        |                   | -                     |
| Charges non bancaires                       | 6 607 037,30         | 4 994 833,00         | -4 782 706,68            |                   | 6 819 163,62          |
| Charges non bancaires : engagements sociaux | 51 835 652,00        | 12 604 765,00        | -3 109 094,00            |                   | 61 331 323,00         |
| Provision pour comblement passif            | 1 485 000,00         | 400 000,00           | -180 000,00              |                   | 1 705 000,00          |
| Risques fiscaux                             | 1 460 564,00         | 23 274 866,00        | -1 407 528,00            |                   | 23 327 902,00         |
| Charges exceptionnelles                     | -                    | -                    | -                        |                   | -                     |
| <b>Valeurs au bilan</b>                     | <b>69 147 699,43</b> | <b>49 328 842,29</b> | <b>-14 089 450,93</b>    | <b>-</b>          | <b>104 387 090,79</b> |

**NOTE 14.1. – PROVISIONS NON BANCAIRES, ENGAGEMENTS SOCIAUX.**

| Taux actualisation retenu                      | 1,38 % retraite ; 0,91 % médaille |                             |
|--|-----------------------------------|-----------------------------|
| <b>Dette actuarielle au 31/12/2016</b>         | -                                 |                             |
| <b>Coût des services rendus sur la période</b> | <b>3 477 692</b>                  |                             |
| Coût financier                                 | 677 296                           |                             |
| Cotisations employé                            |                                   |                             |
| Modification/Réduction/Liquidation de régime   |                                   |                             |
| Variation de périmètre                         | 9 372 417                         | Variation dette actuarielle |
| Indemnités de cessation d'activité             |                                   |                             |
| <b>Prestations versées (obligatoire)</b>       | <b>-3 109 094</b>                 |                             |
| (Gains) / pertes actuariels                    | -1 788 210                        |                             |
| <b>Dette actuarielle au 31/12/2017</b>         | <b>8 630 101</b>                  |                             |

**Détail de la charge comptabilisée en compte de résultat**

|  |                   |                                     |
|--|-------------------|-------------------------------------|
| Coût des services rendus   | 3 477 692         |                                     |
| Coût financier   | 677 296           |                                     |
| Rendement attendu des actifs   | -56 646           |                                     |
| Amortissement du coût des services passés                                    |                   |                                     |
| Gains / (pertes) actuariels nets   |                   |                                     |
| Amortissement des gains/pertes générés par modifications, réductions et liqu | 7 449 834         |                                     |
| Gains/Pertes du(e)s au changement de limitation d'actif                      |                   |                                     |
| <b>Charge nette comptabilisée au compte de résultat</b>                      | <b>11 548 176</b> | <b>Charge/Produit comptabilisée</b> |

**En cas de fonds externalisés : valorisation des actifs**

|   |                  |  |
|---|------------------|--|
| <b>Juste valeur des actifs/droits à remboursement au 31/12/2016</b> | <b>4 717 176</b> |  |
| <b>Rendement attendu des actifs</b>                                 | <b>56 646</b>    |  |
| Gains/Pertes actuariels   | 134 373          |  |
| Cotisations payées par l'employeur                                  | -2 052 505       |  |
| Cotisations payées par l'employé                                    |                  |  |
| Modification/Réduction/Liquidation de régime                        |                  |  |
| Variation de périmètre  |                  |  |
| Indemnités de cessation d'activité                                  |                  |  |
| Prestations payées par le fond                                      | 995 916          |  |
| <b>Juste valeur des actifs/droits à remboursement au 31/12/2017</b> | <b>3 851 606</b> | <b>Juste valeur des actifs du régime</b> |



|  |                   |                           |
|--|-------------------|---------------------------|
| <b>(Provisions) / actifs au 31/12/2016</b>       | <b>51 835 651</b> | <b>Provision / Actifs</b> |
| Cotisation payées par l'employeur                | -2 052 505        |                           |
| Variation de périmètre                           | -                 |                           |
| Paiements directs de l'employeur                 |                   |                           |
| Charge nette comptabilisée au compte de résultat | 11 548 176        |                           |
| <b>(Provisions) / actifs au 31/12/2017</b>       | <b>61 331 322</b> |                           |

**NOTE 15. – FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX.**

| (En euros.)                  | Total                | Total                |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
|                              | 31/12/2017           | 31/12/2016           |
| Epargne logement             | -                    | -                    |
| Livret développement durable | -                    | -                    |
| Autres                       | 49 033 574,00        | 49 033 574,00        |
| <b>Valeurs au bilan</b>      | <b>49 033 574,00</b> | <b>49 033 574,00</b> |

**NOTE 16. – DETTES SUBORDONNEES -ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE.**

| (En euros.)                                       | DUREE RESIDUELLE      |                       |              |                         | Total 31/12/2017        | Total 31/12/2016        |
|---|-----------------------|-----------------------|--------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|   | < à 3 mois            | 3 mois à 1 an         | 1 an à 5 ans | > à 5 ans               |                         |                         |
| <b>Dettes subordonnées à terme :</b>              |                       |                       |              |                         |                         |                         |
| Euro  | 140 000 000,00        | 165 000 000,00        | -            | 610 000 000,00          | 915 000 000,00          | 695 000 000,00          |
| <b>Dettes subordonnées à durée indéterminée :</b> |                       |                       |              |                         |                         |                         |
| Euro  |                       |                       |              | 1 847 800 000,00        | 1 847 800 000,00        | 1 883 800 000,00        |
| Titres et emprunts participatifs                  | -                     | -                     | -            | -                       | -                       | -                       |
| <b>Total en principal</b>                         | <b>140 000 000,00</b> | <b>165 000 000,00</b> | <b>-</b>     | <b>2 457 800 000,00</b> | <b>2 762 800 000,00</b> | <b>2 578 800 000,00</b> |
| Dettes rattachées                                 |                       |                       |              |                         | 2 017 346,49            | 3 341 792,02            |
| <b>Valeurs au bilan</b>                           |                       |                       |              |                         | <b>2 764 817 346,49</b> | <b>2 582 141 792,02</b> |

**NOTE 17. – VARIATION DES CAPITAUX PROPRES.****CAPITAL SOCIAL :**

| Catégories d'actions | NOMBRE DE TITRES |                          |                  | VALEUR NOMINALE (En euros.) | CAPITAL SOCIAL (En euros.) |
|----------------------|------------------|--------------------------|------------------|-----------------------------|----------------------------|
|                      | Début d'exercice | Créés pendant l'exercice | Clôture exercice |                             |                            |
| Ordinaires           | 14 217 498       |                          | 14 217 498       | 39,00                       | 554 482 422,00             |

**Ecart**

| (En euros.)                         | Capitaux propres      |                      |                         |                       |                               |                 |                       |                         |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------|-----------------------|-------------------------|
|                                     | Capital               | Réserve Légale       | Primes et réserves      | Report à Nouveau      | Prov. Règlement. subv. d'inv. | Dividende Versé | Résultat              | Total des K propres     |
| <b>Solde au 31 Décembre 2015</b>    | <b>460 157 919,00</b> | <b>67 120 552,79</b> | <b>2 806 175 546,80</b> | <b>20 549 524,36</b>  | <b>10 678 854,08</b>          |                 | <b>228 869 840,53</b> | <b>3 593 552 237,56</b> |
| Affectation du résultat social 2015 |                       |                      |                         | -20 441 360,20        |                               |                 | 228 869 840,53        | -                       |
| Dividendes versés                   |                       |                      |                         |                       |                               | 249 311 200,73  |                       | -249 311 200,73         |
| Variation de capital                | 94 324 503,00         |                      |                         |                       |                               |                 |                       | 94 324 503,00           |
| Report à nouveau débiteur           |                       |                      |                         |                       |                               |                 |                       | -                       |
| Résultat de l'exercice 2016         |                       |                      |                         |                       |                               |                 | 184 545 101,69        | 184 545 101,69          |
| Autres variations                   |                       |                      | 804 439 139,16          | -99 949 003,91        | -10 678 854,00                |                 |                       | 693 811 281,25          |
| <b>Solde au 31 Décembre 2016</b>    | <b>554 482 422,00</b> | <b>67 120 552,79</b> | <b>3 610 614 685,96</b> | <b>-99 840 839,75</b> | <b>0,08</b>                   |                 | <b>184 545 101,69</b> | <b>4 316 921 922,77</b> |
| Affectation du résultat social 2016 |                       |                      | -234 336 400,21         | -108 164,16           |                               | 418 989 666,06  | 184 545 101,69        | -                       |
| Variation de capital                |                       |                      |                         |                       |                               |                 |                       | -                       |
| Report à nouveau débiteur           |                       |                      |                         |                       |                               |                 |                       | -                       |
| Résultat de l'exercice 2016         |                       |                      |                         |                       |                               |                 | 294 634 093,41        | 294 634 093,41          |
| Autres variations                   |                       |                      |                         | 99 949 003,91         | -0,08                         |                 |                       | 99 949 003,83           |
| <b>Solde au 31 Décembre 2017</b>    | <b>554 482 422,00</b> | <b>67 120 552,79</b> | <b>3 376 278 285,75</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>                      |                 | <b>294 634 093,41</b> | <b>4 292 515 353,95</b> |

**NOTE 18. – COMPOSITION DES FONDS PROPRES.**

| (En euros.)                           | Total 31/12/2017        | Total 31/12/2016        |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Capitaux propres                      | 4 292 515 353,95        | 4 316 921 922,77        |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 49 033 574,00           | 49 033 574,00           |
| Dettes subordonnées                   | 2 764 817 346,49        | 2 582 141 792,02        |
| Dépôts de garantie à caractère mutuel | -                       | -                       |
| <b>Total des fonds propres</b>        | <b>7 106 366 274,44</b> | <b>6 948 097 288,79</b> |

**NOTE 19. – OPERATIONS EFFECTUEES AVEC LES ENTREPRISES LIEES ET LES PARTICIPATIONS.**

| (En euros.)   | 31/12/17  |                         | 31/12/16  |                         |
|---|---|-------------------------|---|-------------------------|
|   | Sur les entreprises liées et les participations | Autres                  | Sur les entreprises liées et les participations | Autres                  |
| <b>CREANCES</b>   | <b>22 888 895 792,47</b>                        | <b>3 733 337 463,88</b> | <b>18 232 915 867,14</b>                        | <b>9 516 437 869,23</b> |
| Sur les établissements de crédit et institutions financières    | 13 720 357 704,95                               | 2 020 345 424,09        | 15 274 862 809,19                               | 1 480 231 019,71        |
| Sur la clientèle  | 6 261 392 779,12                                | 1 387 295 913,23        | 1 420 617 075,03                                | 6 522 995 925,08        |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                      | 2 907 145 308,40                                | 325 696 126,56          | 1 537 435 982,92                                | 1 513 210 924,44        |
| <b>DETTES</b>   | <b>22 057 910 927,36</b>                        | <b>3 327 680 741,66</b> | <b>22 229 433 989,25</b>                        | <b>3 864 510 634,80</b> |
| Sur les établissements de crédit et institutions financières    | 16 298 642 499,48                               | 252 994 890,13          | 19 305 007 816,56                               | 233 956 657,72          |
| Sur la clientèle  | 2 205 898 276,20                                | 96 307 394,97           | 72 214 025,18                                   | 2 206 015 844,88        |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                      | 3 553 370 151,68                                | 2 978 378 456,56        | 2 852 212 147,51                                | 1 424 538 132,20        |
| <b>ENGAGEMENTS DONNES</b>                                       | <b>4 813 270 254,10</b>                         | <b>4 160 383 123,61</b> | <b>4 543 936 767,71</b>                         | <b>5 140 519 680,93</b> |
| Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit | 361 869 904,29                                  | 5 500 000,00            | 378 483 893,53                                  | 5 500 000,00            |
| Engagements de financement en faveur de la clientèle            | 752 400,00                                      | 4 114 538 123,61        | 1 753 374,72                                    | 5 134 904 680,93        |
| Garantie données à des établissements de crédit                 | 4 450 647 949,81                                | 40 115 000,00           | 4 163 469 499,46                                | 115 000,00              |
| Garantie données à la clientèle                                 | -   | 230 000,00              | 230 000,00                                      | -                       |
| Autres engagements donnés                                       | -   | -                       | -   | -                       |
| <b>ENGAGEMENTS RECUS</b>  | <b>801 906 989,19</b>                           | <b>303 064 810,70</b>   | <b>958 734 997,00</b>                           | <b>266 806 956,46</b>   |
| Engagements de financement reçus d'établissements de crédit     | -   | -                       | -   | -                       |
| Engagements de financement reçus de la clientèle                | -   | -                       | -   | -                       |
| Garantie reçus d'établissements de crédit                       | 801 906 989,19                                  | -                       | 958 734 997,00                                  | -                       |
| Garantie reçus de la clientèle                                  | -   | 303 064 810,70          | -   | 266 806 956,46          |
| Autres engagements reçus  | -   | -                       | -   | -                       |

Une entreprise est considérée comme liée si elle est contrôlée de manière exclusive, et est incluse ou susceptible d'être incluse par intégration globale dans les comptes consolidés du groupe Crédit Agricole.

**NOTE 20. – OPERATIONS EFFECTUEES EN DEVISES.**

| (En euros.)                      | 31/12/17                 |                          | 31/12/16                 |                          |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                  | Actif                    | Passif                   | Actif                    | Passif                   |
| Euro                             | 28 618 390 923,30        | 29 827 358 083,68        | 30 178 281 278,59        | 30 529 046 820,42        |
| Autres devises de l'Union Europ. | 1 375 645 177,43         | 3 137 244,66             | 1 113 994 325,36         | 999,83                   |
| Franc Suisse                     | 2 278,50                 | -                        | 37 260 947,94            | -                        |
| Dollar                           | 140,49                   | -                        | 106,00                   | -                        |
| Yen                              | -                        | -                        | -                        | -                        |
| Autres devises                   | 297 475 186,03           | 1 032 359,42             | 358 667 934,89           | -                        |
| <b>Valeur brute</b>              | <b>30 291 513 705,75</b> | <b>29 831 527 687,76</b> | <b>31 688 204 592,78</b> | <b>30 529 047 820,25</b> |
| Comptes de régularisation        | 768 700 934,89           | 341 962 766,11           | 768 700 934,89           | 730 087 331,01           |
| Dépréciations                    | -886 724 186,77          | -                        | -1 197 770 376,41        | -                        |
| <b>Total</b>                     | <b>30 173 490 453,87</b> | <b>30 173 490 453,87</b> | <b>31 259 135 151,26</b> | <b>31 259 135 151,26</b> |

**NOTE 21. – OPERATIONS DE CHANGE, PRETS ET EMPRUNTS EN DEVISES.**

| (En euros.)                             | 31/12/17                |                         | 31/12/16                |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|   | A recevoir              | A livrer                | A recevoir              | A livrer                |
| <b>Opérations de change au comptant</b> | -                       | -                       | -                       | -                       |
| Devises                                 | -                       | -                       | -                       | -                       |
| Euro                                    | -                       | -                       | -                       | -                       |
| <b>Opérations de change à terme</b>     | <b>1 506 700 461,38</b> | <b>1 372 545 891,84</b> | <b>1 398 321 044,74</b> | <b>1 334 275 334,67</b> |
| Devises                                 | -                       | 1 372 545 891,84        | -                       | 1 334 275 334,67        |
| Euro                                    | 1 506 700 461,38        | -                       | 1 398 321 044,74        | -                       |
| <b>Autres opérations fermes</b>         | -                       | -                       | <b>112 003 748,13</b>   | <b>116 390 262,56</b>   |
| Devises                                 | -                       | -                       | -                       | 116 390 262,56          |
| Euro                                    | -                       | -                       | 112 003 748,13          | -                       |
| <b>Prêts et emprunts en devises</b>     | <b>1 372 143 161,69</b> | -                       | <b>1 274 850 853,91</b> | -                       |
| <b>Total</b>                            | <b>2 878 843 623,07</b> | <b>1 372 545 891,84</b> | <b>2 785 175 646,78</b> | <b>1 450 665 597,23</b> |

**Notes sur les hors-bilan.**

(notes 22 et 24 en euros)

**NOTE 22. – HORS BILAN -ENGAGEMENTS DONNES.**

|  | 31/12/2017              | 31/12/2016              |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Ouvertures de crédits confirmés en faveur d'étab de crédit         | 367 369 904,29          | 383 983 893,53          |
| Ouvertures de crédits confirmés en faveur de la clientèle          | 4 115 290 523,61        | 5 136 658 055,65        |
| Cautions, avals et oblig. en faveur de la clientèle                | 230 000,00              | 230 000,00              |
| Cautions, avals et oblig. en faveur d'établissements de crédit (1) | 4 490 762 949,81        | 4 163 584 499,46        |
| Engagements sur titres   | -                       | -                       |
|  | <b>8 973 653 377,71</b> | <b>9 684 456 448,64</b> |

(1) La majeure partie de ces engagements vient en garantie d'emprunts de filiales étrangères.

**NOTE 23. – HORS BILAN -ENGAGEMENTS RECUS.**

|   | 31/12/2017              | 31/12/2016              |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Accord de refinancement                 | -                       | -                       |
| Engagement des établissements de crédit | 801 906 989,19          | 958 734 997,00          |
| Engagement de la clientèle              | 303 064 810,70          | 266 806 956,46          |
|   | <b>1 104 971 799,89</b> | <b>1 225 541 953,46</b> |

**NOTE 24. – OPERATIONS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME.**

| (En euros.)  | Opérations de couverture | Opérations autres que de couverture | Total 31/12/2017         | Total 31/12/2016         |
|--|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Opérations fermes</b>                                 |                          |                                     |                          |                          |
| Opérations de gré à gré                                  |                          |                                     |                          |                          |
| - Swaps de taux d'intérêt                                | 14 518 415 385,71        |                                     | 14 518 415 385,71        | 10 394 753 173,94        |
| - FRA  | -                        |                                     | -                        | -                        |
| - Swaps de devises                                       | 1 203 619 576,10         |                                     | 1 203 619 576,10         | 1 099 520 704,18         |
| - Opérations de change à terme                           | 207 548 126,90           |                                     | 207 548 126,90           | 234 754 630,49           |
| <b>Opérations conditionnelles</b>                        |                          |                                     |                          |                          |
| Opérations de gré à gré                                  |                          |                                     |                          |                          |
| - Instruments de taux d'intérêts à terme conditionnels : |                          |                                     |                          |                          |
| * Caps, Floors, Collars                                  | -                        |                                     | -                        | -                        |
| <b>Total</b>   | <b>15 929 583 088,71</b> | <b>-</b>                            | <b>15 929 583 088,71</b> | <b>11 729 028 508,61</b> |

**NOTE 24.1. – OPERATIONS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME : ENCOURS NOTIONNELS PAR DUREE RESIDUELLE.****REPARTITION PAR DUREE RESTANT A COURIR AU 31 DECEMBRE 2017**

| (En euros.)                  | Total                   |                         |                         | dont opérations effectuées de gré à gré |                         |                         | dont opérations sur marchés organisés et assimilés |              |         |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---|-------------------------|-------------------------|--|--------------|---------|
|                              | < 1 an                  | 1 an à 5 ans            | > 5 ans                 | < 1 an                                  | 1 an à 5 ans            | > 5 ans                 | < 1 an   | 1 an à 5 ans | > 5 ans |
| FRA                          | -                       | -                       | -                       | -                                       | -                       | -                       |  |              |         |
| Swaps de taux d'intérêt      | 4 972 000 000,00        | 5 066 000 000,00        | 4 480 415 385,71        | 4 972 000 000,00                        | 5 066 000 000,00        | 4 480 415 385,71        |  |              |         |
| Caps, Floors, Collars        | -                       | -                       | -                       | -                                       | -                       | -                       |  |              |         |
| <b>Sous total</b>            | <b>4 972 000 000,00</b> | <b>5 066 000 000,00</b> | <b>4 480 415 385,71</b> | <b>4 972 000 000,00</b>                 | <b>5 066 000 000,00</b> | <b>4 480 415 385,71</b> |  |              |         |
| Swaps de devises             | 701 569 964,52          | 498 182 004,98          | 3 867 606,60            | 701 569 964,52                          | 498 182 004,98          | 3 867 606,60            |  |              |         |
| Opérations de change à terme | 207 548 126,90          | -                       | -                       | 207 548 126,90                          | -                       | -                       |  |              |         |
| <b>Total général</b>         | <b>5 881 118 091,42</b> | <b>5 564 182 004,98</b> | <b>4 484 282 992,31</b> | <b>5 881 118 091,42</b>                 | <b>5 564 182 004,98</b> | <b>4 484 282 992,31</b> |  |              |         |

**NOTE 24.1. – OPERATIONS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME : ENCOURS NOTIONNELS PAR DUREE RESIDUELLE.**

| REPARTITION PAR DUREE RESTANT A COURIR AU 31 DECEMBRE 2016 |                         |                         |                         |   |                         |                         |  |              |         |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---|-------------------------|-------------------------|--|--------------|---------|
| (En euros.)  | Total                   |                         |                         | dont opérations effectuées de gré à gré |                         |                         | dont opérations sur marchés organisés et assimilés |              |         |
|  | < 1 an                  | 1 an à 5 ans            | > 5 ans                 | < 1 an                                  | 1 an à 5 ans            | > 5 ans                 | < 1 an   | 1 an à 5 ans | > 5 ans |
| <b>FRA</b>   | -                       | -                       | -                       | -                                       | -                       | -                       |  |              |         |
| Swaps de taux d'intérêt<br>Caps, Floors,<br>Collars        | 4 071 337 009,04        | 3 445 500 000,00        | 2 877 916 165,00        | 4 071 337 009,04                        | 3 445 500 000,00        | 2 877 916 165,00        |  |              |         |
|  | -                       | -                       | -                       | -                                       | -                       | -                       |  |              |         |
| <b>Sous total</b>  | <b>4 071 337 009,04</b> | <b>3 445 500 000,00</b> | <b>2 877 916 165,00</b> | <b>4 071 337 009,04</b>                 | <b>3 445 500 000,00</b> | <b>2 877 916 165,00</b> |  |              |         |
| Swaps de devises   | 391 454 765,49          | 700 362 158,55          | 7 703 780,04            | 391 454 765,49                          | 700 362 158,55          | 7 703 780,04            |  |              |         |
| Opérations de change à terme                               | 234 754 630,49          | -                       | -                       | 234 754 630,49                          | -                       | -                       |  |              |         |
| <b>Total général</b>                                       | <b>4 697 546 405,02</b> | <b>4 145 862 158,55</b> | <b>2 885 619 945,04</b> | <b>4 697 546 405,02</b>                 | <b>4 145 862 158,55</b> | <b>2 885 619 945,04</b> |  |              |         |

**Notes sur le compte de resultat.**

(notes 25 à 38 en euros)

**NOTE 25. – PRODUITS NETS D'INTERETS ET REVENUS ASSIMILES.**

| (En euros.)   | 31/12/2017             | 31/12/2016             |
|---|------------------------|------------------------|
| Sur opérations avec les établissements de crédit            | 169 506 323,63         | 203 247 005,33         |
| Sur opérations avec la clientèle :                          | 475 729 404,48         | 524 522 527,49         |
| Dont produits   | 427 813 269,20         | 469 703 367,15         |
| Dont amortissement de la décote                             | 25 590 976,10          | 32 411 099,72          |
| Dont reprise de la dépréciation liée au passage du temps    | 22 325 159,18          | 22 408 060,62          |
| Produit net sur opérations de macro-couverture              | -                      | 11 554,88              |
| Sur obligations et autres titres à revenu fixe (Note 26)    | 48 606 004,52          | 47 012 451,83          |
| Autres intérêts et produits assimilés                       | 2 891 451,48           | 421 536,13             |
| <b>Intérêts et produits assimilés</b>                       | <b>696 733 184,11</b>  | <b>775 215 075,66</b>  |
| Sur opérations avec les établissements de crédit            | -243 018 945,38        | -377 003 771,33        |
| Sur opérations avec la clientèle                            | -142 022 110,99        | -100 449 427,97        |
| Charge nette sur opérations de macro-couverture             | -31 937 467,84         | -38 819 868,30         |
| Sur obligations et autres titres à revenu fixe              | -6 000 253,76          | -6 919 187,38          |
| Autres intérêts et produits assimilés                       | -116 878,67            | -127 015,24            |
| <b>Intérêts et charges assimilés</b>                        | <b>-423 095 656,64</b> | <b>-523 319 270,22</b> |
| Produits sur opérations de crédit-bail et de location       | 387 456 989,43         | 365 825 285,17         |
| Dont reprise de la dépréciation liée au passage du temps    | 584 626,86             | 368 477,46             |
| <b>Charges sur opérations de crédit-bail et de location</b> | <b>-363 874 949,00</b> | <b>-328 164 533,11</b> |
| <b>Produits nets d'intérêts et revenus assimilés</b>        | <b>297 219 567,90</b>  | <b>289 556 557,50</b>  |

**NOTE 26. – REVENUS DES TITRES.**

| (En euros.)   | Titres à revenu fixe |                      | Titres à revenu variable |                       |
|---|----------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|
|   | 31/12/2017           | 31/12/2016           | 31/12/2017               | 31/12/2016            |
| Titres de participation, parts dans les entreprises liées et autres titres détenus à long terme |                      |                      | 238 830 585,62           | 280 371 336,15        |
| Titres de placement et titres de l'activité de portefeuille                                     | 48 606 004,52        | 47 012 451,83        | 124 840 366,56           | 114 138 475,38        |
| Codevi  | -                    | -                    |                          |                       |
| Titres d'investissement   | -                    | -                    |                          |                       |
| Opérations diverses sur titres  | -                    | -                    |                          |                       |
| <b>Revenus des titres</b>   | <b>48 606 004,52</b> | <b>47 012 451,83</b> | <b>363 670 952,18</b>    | <b>394 509 811,53</b> |

**NOTE 27. – PRODUITS NETS DES COMMISSIONS.**

| (En euros.)  | 31/12/2017           |                       |                      | 31/12/2016           |                      |                      |
|--|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|  | Produits             | Charges               | Net                  | Produits             | Charges              | Net                  |
| Sur opérations avec les établissements de crédit                                     | -                    | -622 944,37           | -622 944,37          | -                    | -471 473,87          | -471 473,87          |
| Sur opérations avec la clientèle   | 28 458,76            | -969 920,50           | -941 461,74          | 38 943,92            | -                    | 38 943,92            |
| Sur opérations sur titres  | -                    | -2 905 924,87         | -2 905 924,87        | -                    | -2 831 479,27        | -2 831 479,27        |
| Sur opérations de change   | -                    | -                     | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Sur opérations sur instruments financiers à terme et autres opérations de hors-bilan | -                    | -                     | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Sur prestations de services financiers (note 28)                                     | 25 806 782,98        | -10 043 710,91        | 15 763 072,07        | 22 245 516,38        | -6 055 024,11        | 16 190 492,27        |
| <b>Total</b>   | <b>25 835 241,74</b> | <b>-14 542 500,65</b> | <b>11 292 741,09</b> | <b>22 284 460,30</b> | <b>-9 357 977,25</b> | <b>12 926 483,05</b> |

**NOTE 28. – PRESTATIONS DE SERVICES FINANCIERS.**

| (En euros.)  | 31/12/2017           | 31/12/2016           |
|--|----------------------|----------------------|
| Produits nets de gestion d'OPCVM et de titres pour le compte de la clientèle | 22 057 869,14        | 19 971 379,84        |
| Produits (Charges) nets sur moyens de paiement                               | -2 250 649,48        | -1 254 032,16        |
| Commissions d'assurance-vie  |                      |                      |
| Autres produits (charges) nets de services financiers                        | -4 044 147,59        | -2 526 855,41        |
| <b>Total des prestations de services financiers</b>                          | <b>15 763 072,07</b> | <b>16 190 492,27</b> |

**NOTE 29. – SOLDE DES OPERATIONS SUR PORTEFEUILLE DE NEGOCIATION.**

| (En euros.)  | 31/12/2017           | 31/12/2016           |
|--|----------------------|----------------------|
| Solde des opérations sur titres de transaction et sur instruments financiers à terme | -                    | -                    |
| Solde des opérations de change et instruments financiers assimilés                   | -7 815 843,87        | -4 880 336,64        |
| <b>Produits nets sur portefeuille de négociation</b>                                 | <b>-7 815 843,87</b> | <b>-4 880 336,64</b> |

**NOTE 30. – SOLDE DES OPERATIONS SUR TITRES DE PLACEMENT.**

| (En euros.)  | 31/12/2017        | 31/12/2016        |
|--|-------------------|-------------------|
| Dotations sur dépréciations                                | -                 | -                 |
| Reprises sur dépréciations                                 | -                 | 130 623,47        |
| <b>Dotation ou reprise nette sur dépréciations</b>         | <b>-</b>          | <b>130 623,47</b> |
| Plus-values de cession réalisées                           | 169 600,00        | -                 |
| Moins -values de cession réalisées                         | -                 | -                 |
| <b>Solde des plus et moins-values de cession réalisées</b> | <b>169 600,00</b> | <b>-</b>          |
| <b>Solde des opérations sur titres de placement</b>        | <b>169 600,00</b> | <b>130 623,47</b> |

**NOTE 31. – AUTRES PRODUITS NETS D'EXPLOITATION BANCAIRE.**

| Sur opérations avec les établissements de crédit | 31/12/2017            | 31/12/2016            |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Participation résultat assurances                | 44 747 093,90         | 38 234 898,55         |
| Quote part de résultat en commun                 | 143 193 937,42        | 142 182 248,60        |
| Autres produits                                  | 75 323 380,20         | 83 574 825,30         |
| <b>Total des produits</b>                        | <b>263 264 411,52</b> | <b>263 991 972,45</b> |
| Quote part de résultat en commun                 | -41 519,53            | -60 730,34            |
| Autres Charges                                   | -819 695,41           | -1 454 187,54         |
| <b>Total des charges</b>                         | <b>-861 214,94</b>    | <b>-1 514 917,88</b>  |

**NOTE 32. – FRAIS DE PERSONNEL.**

| (En euros.)                         | 31/12/2017             | 31/12/2016             |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Salaires et traitements             | -153 018 006,20        | -157 030 167,55        |
| Reddition charges de personnel      | -8 968 993,75          | -9 176 834,30          |
| Charges sociales                    | -62 270 525,48         | -63 641 582,51         |
| Intéressement                       | -22 964 975,47         | -20 575 781,04         |
| Participation                       | 724,61                 | 1 697,64               |
| Impôts et taxes sur rémunérations   | -26 800 733,47         | -26 416 820,70         |
| <b>Total des frais de personnel</b> | <b>-274 022 509,76</b> | <b>-276 839 488,46</b> |

**NOTE 33. – EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE.**

|                    | 31/12/2017      | 31/12/2016   |
|--------------------|-----------------|--------------|
| Cadres             | 1 767,75        | 1 767        |
| Agents de maîtrise |                 |              |
| Employés           | 1 625,58        | 1 658        |
| <b>Total</b>       | <b>3 393,33</b> | <b>3 425</b> |

**NOTE 33.1. – DROIT INDIVIDUEL A LA FORMATION.**

|   | 31/12/2016 | Droits acquis | Consommation | 31/12/2017 |
|---|------------|---------------|--------------|------------|
| Nombre d'heures acquises par les collaborateurs |            |               |              | -          |

**NOTE 34. – AUTRES FRAIS ADMINISTRATIFS.**

| (En euros.)                           | 31/12/2017             | 31/12/2016             |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Impôts et taxes (1)                   | -2 947 136,58          | -26 896 905,47         |
| Services extérieurs                   | -341 458 885,93        | -302 183 848,57        |
| Autres frais administratifs           | 31 994 571,17          | 42 494 924,81          |
| <b>Total des frais administratifs</b> | <b>-312 411 451,34</b> | <b>-286 585 829,23</b> |

(1) Dont 7 257 706,14 milliers d'euros au titre du fonds de résolution.

**NOTE 35. – COUT DU RISQUE.**

| (En euros.)                                       | 31/12/2017             | 31/12/2016             |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>Dotations sur dépréciations et provisions</b>  | <b>-303 316 921,21</b> | <b>-283 812 659,32</b> |
| Dépréciations sur créances douteuses              | -295 571 282,76        | -283 735 186,39        |
| Autres provisions                                 | -7 745 638,45          | -77 472,93             |
| <b>Reprises sur dépréciations et provisions</b>   | <b>341 092 904,45</b>  | <b>350 038 561,38</b>  |
| Reprises sur dépréciations sur créances douteuses | 340 869 475,63         | 349 429 406,49         |
| Autres reprises de provisions                     | 223 428,82             | 609 154,89             |
| <b>Variation des dépréciations et provisions</b>  | <b>37 775 983,24</b>   | <b>66 225 902,06</b>   |
| Pertes sur créances irrécouvrables non dépréciées | -1 334 061,70          | -1 383 543,73          |
| Pertes sur créances irrécouvrables dépréciées     | -222 786 820,09        | -230 336 750,01        |
| Décote  | -12 991 093,41         | -14 671 449,06         |
| Récupérations sur créances amorties               | 50 022 307,57          | 40 498 933,09          |
| <b>Coût du risque</b>                             | <b>-149 313 684,39</b> | <b>-139 666 907,65</b> |

**NOTE 36. – RESULTAT NET SUR ACTIFS IMMOBILISES.**

| (En euros.)   | 31/12/2017             | 31/12/2016            |
|---|------------------------|-----------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                  |                        |                       |
| Dotations pour dépréciations                        | -196 000,00            | -81 726 000,00        |
| Reprises sur dépréciations                          | 233 844 134,53         | 29 732 270,39         |
| <b>Dotation ou reprise nette pour dépréciations</b> | <b>233 648 134,53</b>  | <b>-51 993 729,61</b> |
| Plus-values de cession réalisées                    | 2 406 713,89           | 109 087,93            |
| Moins-values de cession réalisées                   | -122 406 990,00        | -680 697,30           |
| <b>Solde des plus et moins-values de cession</b>    | <b>-120 000 276,11</b> | <b>-571 609,37</b>    |
| <b>Solde (en perte) ou en bénéfice</b>              | <b>113 647 858,42</b>  | <b>-52 565 338,98</b> |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES</b> |                        |                       |
| Dotation ou reprise nette pour dépréciations        |                        |                       |
| Plus-values de cession                              | 10 000,01              | 16 137,59             |
| Moins-values de cession                             | -1 234 640,02          | -1 773 863,67         |
| <b>Solde (en perte) ou en bénéfice</b>              | <b>-1 224 640,01</b>   | <b>-1 757 726,08</b>  |
| <b>Résultat net sur immobilisations</b>             | <b>112 423 218,41</b>  | <b>-54 323 065,06</b> |

**NOTE 37. – COUTS LIES AU RAPPROCHEMENT.**

| (En euros.)                 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Charges de personnel        | -          | -          |
| Charges sur immobilisations | -          | -          |
| Charges informatiques       | -          | -          |
| Mali de fusion              | 0,00       | -0,00      |
| Autres charges              | -          | -          |
| <b>Total</b>                | <b>-</b>   | <b>-</b>   |

**NOTE 38. – RESULTAT EXCEPTIONNEL.**

| (En euros.)  | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--------------|------------|------------|
| Euro         | -          | -          |
| Divers       | -          | -          |
| <b>Total</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>   |

**NOTE 39. – IMPOT SUR LES BENEFICES.**

| (En euros.)            | 31/12/2017           | 31/12/2016        |
|------------------------|----------------------|-------------------|
| Impôts courants        | 111 357,15           | 594 138,04        |
| Crédit impôt recherche | 9 922 122,00         | -                 |
| Impôts sur GIE et SNC  | -                    | -                 |
| <b>Total</b>           | <b>10 033 479,15</b> | <b>594 138,04</b> |

**IV. — Affectation du résultat.**

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, constate que le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2017 s'élève à la somme de 294 634 093,41 euros.

Constatation faite que la réserve légale est déjà dotée à hauteur de 10 % du capital social, l'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2017, soit la somme de 294 634 093,41 euros, en totalité au compte « Report à nouveau ».

Compte tenu de cette affectation, le poste Report à Nouveau s'élèverait à 294 634 093,41 euros créditeur.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Assemblée Générale prend acte de ce que les sommes distribuées à titre de dividendes au cours des trois exercices précédents ont été les suivantes :

|   | 2016       | 2015       | 2014       |
|---|------------|------------|------------|
| Dividende unitaire                          | 29,47 €    | 21,13 €    | 17,81 €    |
| Nombre d'actions ouvrant droit au dividende | 14 217 498 | 11 798 921 | 11 107 257 |
| Distribution totale                         | 418,99 M€  | 249,3 M€   | 197,82 M€  |

## V. — Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes sociaux.

### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société CA Consumer Finance relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité d'audit.

### Fondement de l'opinion

#### Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

#### Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014 ou par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

### Justification des appréciations - Points clés de l'audit

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

#### Dépréciations au titre du risque de crédit des créances sur la clientèle de détail

| Risque identifié   | Notre réponse  |
|--|--|
| <p>Du fait de son activité, CA Consumer Finance est exposée à un risque significatif de crédit sur la clientèle de détail.</p> <p>Les créances douteuses font l'objet d'une dépréciation dont le montant est établi à partir d'une estimation statistique qui, fondée sur les données historiques de recouvrement sur des portefeuilles de créances homogènes, détermine les flux futurs attendus de ces créances tel qu'indiqué dans la note 1 des annexes aux comptes annuels.</p> <p>Ces dépréciations sont intégrées dans le montant total des dépréciations présentées en note 9 de l'annexe aux comptes annuels qui s'élèvent à 467,8 millions d'euros au 31 décembre 2017.</p> <p>Nous avons considéré que l'évaluation des dépréciations sur créances douteuses sur la clientèle de détail constituait un point clé de l'audit en raison du recours à l'estimation statistique précitée. En effet, la pertinence de l'évaluation des dépréciations dépend de la méthodologie appliquée, de son adéquation avec les normes comptables applicables en France et de la qualité des données historiques utilisées.</p> | <p>Nos travaux ont consisté à apprécier l'adéquation des estimations statistiques mises en œuvre avec les normes comptables applicables en France et à apprécier la qualité des données utilisées pour déterminer les dépréciations des créances douteuses sur la clientèle de détail.</p> <p>Nous avons :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— pris connaissance des procédures de contrôle interne afférent au processus de calcul des dépréciations de ces créances ;</li> <li>— testé l'efficacité des contrôles relatifs à ces processus ;</li> <li>— évalué l'adéquation de ces estimations statistiques avec les normes comptables applicables en France ;</li> <li>— testé par sondage la qualité des données historiques utilisées dans les estimations statistiques</li> </ul> |

### Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires

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

### **Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels**

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

### **Informations relatives au gouvernement d'entreprise**

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du Code de commerce.

### **Autres informations**

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

### Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires

#### **Désignation des commissaires aux comptes**

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société CA Consumer Finance par votre assemblée générale du 28 avril 1994 pour le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit et du 16 décembre 1999 pour le cabinet ERNST & YOUNG et Autres.

Au 31 décembre 2017, le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit était dans la vingt-quatrième année de sa mission sans interruption et le cabinet ERNST & YOUNG et Autres dans la dix-neuvième année.

### Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Il incombe au comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

### Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

#### **Objectif et démarche d'audit**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à



- poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

### Rapport au comité d'audit

Nous remettons un rapport au comité d'audit qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au comité d'audit figurent les risques d'anomalies significatives, que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L. 822-10 à L. 822-14 du Code de commerce et dans le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense, le 4 mai 2018.

*Les Commissaires aux Comptes :*

Anik Chaumartin,  
PricewaterhouseCoopers Audit,

Alexandre Decrand,

ERNST & YOUNG et Autres,  
Hassan Baaj.

## VI. — Rapport de gestion sur les comptes sociaux.

Le rapport de gestion sur les comptes sociaux est disponible au siège de la société, 1, rue Victor Basch - CS 70001 - 91068 MASSY CEDEX.

## B. — Comptes consolidés au 31 décembre 2017.

Arrêtés par le Conseil d'administration de CA Consumer Finance en date du 09 Février 2018 et soumis à l'approbation de l'Assemblée générale ordinaire en date du 25 Mai 2018.

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

### I. — Cadre général

#### Présentation juridique de l'entité

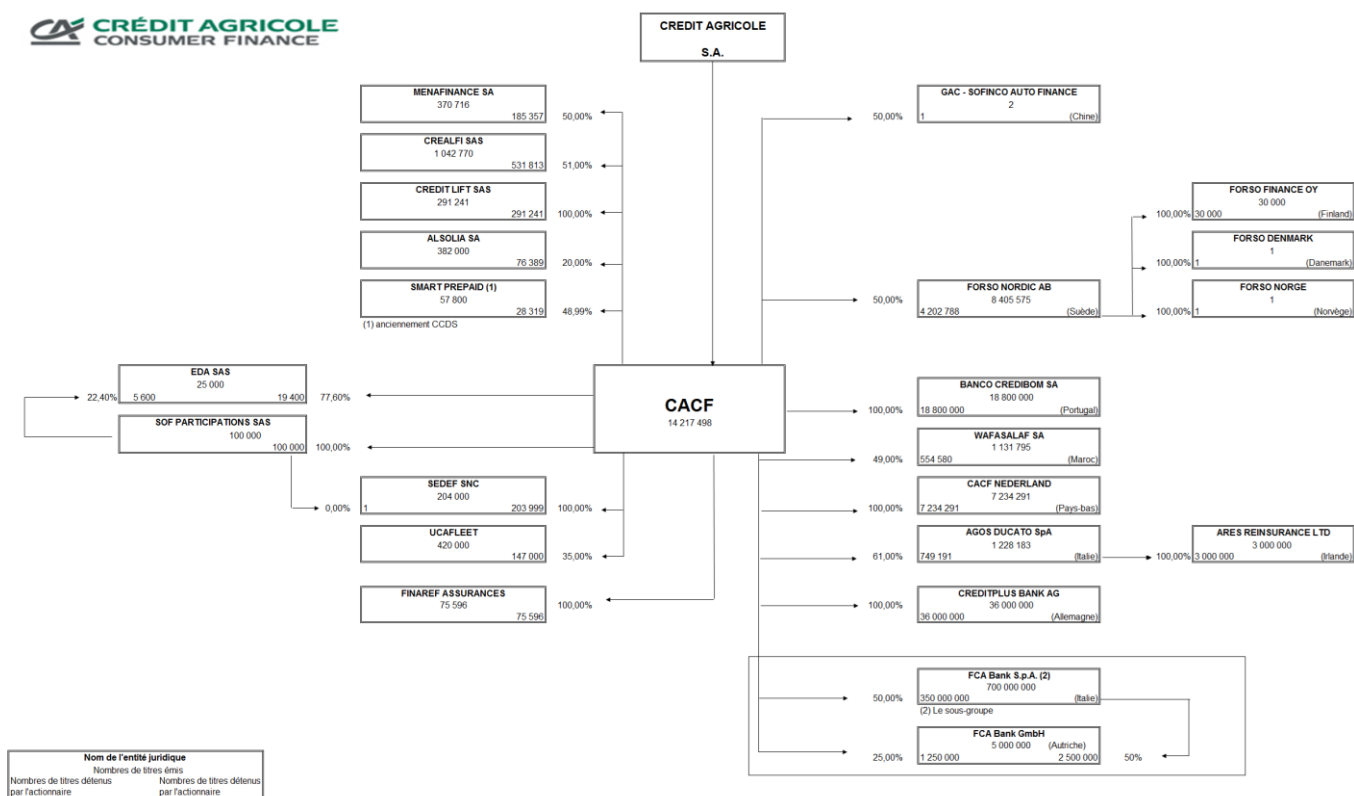
CA Consumer Finance est une société anonyme à conseil d'administration régie par le droit commun des sociétés commerciales et notamment le livre deuxième du Code de commerce. CA Consumer Finance est un établissement de crédit, agréé par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution pour les opérations de banque, soumis aux dispositions du Code monétaire et financier. Elle est soumise aux contrôles de la Banque Centrale Européenne (BCE).

Adresse du siège social de la société :

1 rue Victor Basch – CS 70001 -91068 MASSY Cedex – France

Immatriculation au registre du Commerce et des Sociétés d'Evry sous le numéro : 542 097 522 Société Anonyme au capital de 554 482 422 euros.

CA Consumer Finance est filiale à 99,98 % du Groupe Credit Agricole S.A. Elle est rattachée au Pôle des Services Financiers Spécialisés.

Organigramme consolidé simplifié du groupe Crédit Agricole Consumer FinanceRelations internes au Crédit Agricole**Informations relatives aux parties liées**

Seuls les transactions et les soldes jugés significatifs pour la compréhension des états financiers du groupe CA Consumer Finance sont présentés.

Ainsi, les seuils suivants ont été retenus en 2017 :

- Compte de résultat : les transactions et les soldes supérieurs à 1.000.000 euros ;
- Bilan : les transactions et les soldes supérieurs à 5.000.000 euros ;
- Engagements hors bilan : les transactions et les soldes supérieurs à 10.000.000 euros.

Relations avec les autres entités du groupe CA Consumer Finance

Les opérations intra-groupe étant éliminées dans la production des comptes consolidés, seuls les transactions et les soldes avec les filiales non intégrées globalement sont mentionnés, en milliers d'euros.

Les opérations principales concernent le refinancement réalisé par CA Consumer Finance auprès des entités du groupe.

Sont décrites ci-après les transactions conclues avec les parties liées au cours de l'année 2017 :

## Opérations du groupe CA Consumer Finance - Données au 31/12/2017 en k€ :

| CA CONSUMER FINANCE                      | Bilan et Engagements |           |         | Compte de Résultat |          |
|--|----------------------|-----------|---------|--------------------|----------|
| Tiers                                    | Actif                | Passif    | Engts   | Charges            | Produits |
| <b>Groupe FCA Bank</b>                   |                      |           |         |                    |          |
| Prêts subordonnés                        | 330 000              |           |         |                    |          |
| Titres donnés en pension                 |                      | 650 000   |         |                    |          |
| Prêts et emprunts à terme                | 1 682 088            | 1 400 000 |         |                    |          |
| Concours clientèle                       | 1 107 440            |           |         |                    |          |
| Intérêts (cpts ord, prêts / Emprunts)    |                      |           |         |                    | 19 190   |
| Transfert de charges et refacturations   |                      |           |         |                    | 3 403    |
| Quote-Part d'opérations en commun        |                      |           |         |                    | 1 684    |
| <b>Ménafinance</b>                       |                      |           |         |                    |          |
| Prêts et emprunts à terme                | 257 500              |           |         |                    |          |
| Intérêts (cpts ord, prêts / Emprunts)    |                      |           |         |                    | 1 266    |
| Quote-Part d'opérations en commun        |                      |           |         |                    | 11 891   |
| Transfert de charges et refact personnel |                      |           |         |                    | 1 011    |
| Engagements de financement donnés        |                      |           | 68 000  |                    |          |
| <b>FORSO Sweden</b>                      |                      |           |         |                    |          |
| Prêts et emprunts à terme                | 300 059              |           |         |                    |          |
| Prêts subordonnés                        | 39 000               |           |         |                    |          |
| Titres donnés en pension                 |                      | 10 000    |         |                    |          |
| Engagements de garantie donnés           |                      |           | 182 452 |                    |          |
| Intérêts (cpts ord, prêts / Emprunts)    |                      |           |         |                    | 2 218    |
| <b>FORSO Norway</b>                      |                      |           |         |                    |          |
| Prêts et emprunts à terme                | 286 939              |           |         |                    |          |
| Engagements de garantie donnés           |                      |           | 10 162  |                    |          |
| Intérêts (cpts ord, prêts / Emprunts)    |                      |           |         |                    | 5 635    |
| <b>FORSO Denmark</b>                     |                      |           |         |                    |          |
| Prêts et emprunts à terme                | 370 688              |           |         |                    |          |
| Engagements de garantie donnés           |                      |           | 10 074  |                    |          |
| Intérêts (cpts ord, prêts / Emprunts)    |                      |           |         |                    | 2 850    |
| <b>FORSO Finland</b>                     |                      |           |         |                    |          |
| Concours clientèle                       | 255 000              |           |         |                    |          |
| Intérêts crédits clientèle               |                      |           |         |                    | 2 015    |

## Opérations du groupe CA Consumer Finance - Données au 31/12/2016 en K€ :

| CA CONSUMER FINANCE                          | Bilan et Engagements |           |        | Compte de Résultat |          |
|--|----------------------|-----------|--------|--------------------|----------|
| Tiers  | Actif                | Passif    | Engts  | Charges            | Produits |
| <b>Groupe FCA Bank</b>                       |                      |           |        |                    |          |
| Titres donnés en pension                     |                      | 120 000   |        |                    |          |
| Prêts et emprunts à terme                    | 1 878 120            | 1 380 000 |        |                    |          |
| Concours clientèle                           | 1 172 571            |           |        |                    |          |
| Intérêts (cpts ord, prêts / Emprunts)        |                      |           |        |                    | 16 497   |
| Produits accessoires et transfert de charges |                      |           |        |                    | 1 490    |
| Quote-Part d'opérations en commun            |                      |           |        |                    | 1 776    |
| <b>Ménafinance</b>                           |                      |           |        |                    |          |
| Comptes ordinaires créditeurs                |                      | 5 711     |        |                    |          |
| Prêts et emprunts à terme                    | 248 000              |           |        |                    |          |
| Intérêts (cpts ord, prêts / Emprunts)        |                      |           |        |                    | 1 415    |
| Quote-Part d'opérations en commun            |                      |           |        |                    | 10 923   |
| Engagements de financement donnés            |                      |           | 68 000 |                    |          |
| <b>FORSO Sweden</b>                          |                      |           |        |                    |          |
| Prêts et emprunts à terme                    | 257 414              |           |        |                    |          |
| Prêts subordonnés                            | 39 000               |           |        |                    |          |
| Titres donnés en pension                     |                      | 7 000     |        |                    |          |
| Engagements de garantie donnés               |                      |           | 41 874 |                    |          |
| <b>FORSO Norway</b>                          |                      |           |        |                    |          |
| Prêts et emprunts à terme                    | 235 299              |           |        |                    |          |
| Engagements de garantie donnés               |                      |           | 33 017 |                    |          |
| Intérêts (cpts ord, prêts / Emprunts)        |                      |           |        |                    | 4 957    |
| <b>FORSO Denmark</b>                         |                      |           |        |                    |          |
| Prêts et emprunts à terme                    | 357 796              |           |        |                    |          |
| Engagements de garantie donnés               |                      |           | 10 088 |                    |          |
| Intérêts (cpts ord, prêts / Emprunts)        |                      |           |        |                    | 3 170    |
| <b>FORSO Finland</b>                         |                      |           |        |                    |          |
| Concours clientèle                           | 225 000              |           |        |                    |          |
| Intérêts crédits clientèle                   |                      |           |        |                    | 2 156    |

Relations avec les autres entités du groupe Crédit Agricole S.A.

L'essentiel des transactions réalisées avec les entités du groupe Crédit Agricole S.A., notamment Crédit Agricole S.A. et les entités du groupe CACIB, concernent le refinancement (le cas échéant sous la forme de dette subordonnée) ainsi que des instruments dérivés (opérations de couverture).

Les autres transactions sont surtout liées à des :

— Opérations d'encaissement (Crédit Agricole S.A. étant le chef de file des entités françaises du groupe CA Consumer Finance) et à une commission de garantie de dernier ressort ;

Refacturations ou autres prestations dans le cadre du partenariat avec LCL (gestion des comptes de crédits à la consommation : prêts amortissables et crédits revolving) ;

Transactions avec les compagnies d'assurance du groupe relatives à la distribution de leurs produits.

**Opérations du groupe CA Consumer Finance - Données au 31/12/2017 en k€ :**

| <b>CA CONSUMER FINANCE</b>                     | <b>Bilan et Engagements</b> |               |              | <b>Compte de Résultat</b> |                 |
|--|-----------------------------|---------------|--------------|---------------------------|-----------------|
| <b>Tiers</b>                                   | <b>Actif</b>                | <b>Passif</b> | <b>Engts</b> | <b>Charges</b>            | <b>Produits</b> |
| <b>Crédit Agricole S.A</b>                     |                             |               |              |                           |                 |
| Comptes ordinaires                             |                             | 67 273        |              |                           |                 |
| Titres reçus en pension                        | 710 000                     |               |              |                           |                 |
| Prêts et Emprunts à terme                      |                             | 12 569 584    |              |                           |                 |
| Dettes subordonnées                            |                             | 1 622 800     |              |                           |                 |
| Emprunts obligataires                          |                             | 414 000       |              |                           |                 |
| Engagements de garantie reçus                  |                             |               | 801 792      |                           |                 |
| Autres crédits sur impôts courant              | 14 662                      |               |              |                           |                 |
| Comptes d'encaissement                         | 101 089                     | 61 582        |              |                           |                 |
| Intérêts sur titres donnés en pension          |                             |               |              | 1 515                     |                 |
| Intérêts (cpts ord, prêts / Emprunts)          |                             |               |              | 81 126                    | 8 027           |
| Charges s/ Dettes subordonnées                 |                             |               |              | 28 367                    |                 |
| Commissions de garantie                        |                             |               |              | 14 524                    |                 |
| Autres services extérieurs                     |                             |               |              | 1 069                     |                 |
| <b>GIE SILCA</b>                               |                             |               |              |                           |                 |
| Créditeurs divers                              |                             | 8 147         |              |                           |                 |
| Informatique et télécoms                       |                             |               |              | 54 810                    |                 |
| <b>Crédit Agricole Cards &amp; Payment</b>     |                             |               |              |                           |                 |
| Commissions sur moyens de paiement             |                             |               |              | 3 150                     |                 |
| Affranchissements                              |                             |               |              | 2 171                     |                 |
| <b>CACEIS BANK Luxembourg</b>                  |                             |               |              |                           |                 |
| Titres donnés en pension                       |                             | 100 000       |              |                           |                 |
| Emprunts obligataires                          |                             | 62 988        |              |                           |                 |
| <b>PREDICA</b>                                 |                             |               |              |                           |                 |
| Comptes ordinaires créditeurs                  |                             | 10 820        |              |                           |                 |
| <b>CA CIB</b>                                  |                             |               |              |                           |                 |
| Comptes ordinaires                             |                             | 26 822        |              |                           |                 |
| Dépôt de garantie autres                       | 30 890                      |               |              |                           |                 |
| Engagements de garantie reçus                  |                             |               | 2 081 396    |                           |                 |
| Engagements de garantie donnés                 |                             |               | 11 826 599   |                           |                 |
| Instruments de couverture (Taux)               | 23 977                      | 98 054        |              |                           |                 |
| Intérêts sur titres donnés en pension          |                             |               |              | 6 679                     |                 |
| Charges-Produits s/inst de couverture          |                             |               |              | 58 735                    | 52 647          |
| <b>LCL</b>                                     |                             |               |              |                           |                 |
| Comptes ordinaires                             | 9 168                       | 32 414        |              |                           |                 |
| Debiteurs divers                               | 6 036                       |               |              |                           |                 |
| Quote-part d'exploitation bancaire             |                             |               |              |                           | 24 266          |
| Produits accessoires                           |                             |               |              |                           | 4 006           |
| Transfert de charges / Refact serv. extérieurs |                             |               |              |                           | 2 027           |
| <b>MONNE DECROIX GESTION SAS</b>               |                             |               |              |                           |                 |
| Autres services extérieurs                     |                             |               |              | 1 235                     |                 |
| <b>CACI Life</b>                               |                             |               |              |                           |                 |
| Créditeurs divers                              |                             | 5 197         |              |                           |                 |
| Commissions Assurance vie et non vie           |                             |               |              |                           | 12 279          |
| <b>CACI non Life</b>                           |                             |               |              |                           |                 |
| Commissions Assurance vie et non vie           |                             |               |              |                           | 25 754          |

## Opérations du groupe CA Consumer Finance – Données au 31/12/2016 en k€ :

| CA CONSUMER FINANCE                            | Bilan et Engagements |            |           | Compte de Résultat |          |
|--|----------------------|------------|-----------|--------------------|----------|
| Tiers  | Actif                | Passif     | Engts     | Charges            | Produits |
| Crédit Agricole S.A                            |                      |            |           |                    |          |
| Comptes ordinaires                             |                      | 53 568     |           |                    |          |
| Titres reçus en pension                        | 202 000              |            |           |                    |          |
| Prêts et Emprunts à terme                      | 1 150 000            | 14 719 332 |           |                    |          |
| Dettes subordonnées                            |                      | 1 438 800  |           |                    |          |
| Instruments de quasi fonds propres émis        |                      | 1 140 000  |           |                    |          |
| Engagements de garantie reçus                  |                      |            | 958 620   |                    |          |
| Acomptes sur impôts courant                    | 13 689               |            |           |                    |          |
| Intérêts sur titres donnés en pension          |                      |            |           | 1 171              |          |
| Intérêts (cpts ord, prêts / Emprunts)          |                      |            |           | 216 401            |          |
| Charges s/ Dettes subordonnées                 |                      |            |           | 24 857             |          |
| Commissions de garantie                        |                      |            |           | 14 708             |          |
| GIE SILCA                                      |                      |            |           |                    |          |
| Créditeurs divers                              |                      | 6 494      |           |                    |          |
| Informatique et télécoms                       |                      |            |           | 25 134             |          |
| Crédit Agricole Cards & Payment                |                      |            |           |                    |          |
| Commissions sur moyens de paiement             |                      |            |           | 2 053              |          |
| Informatique et télécoms                       |                      |            |           | 5 787              |          |
| CACEIS BANK Luxembourg                         |                      |            |           |                    |          |
| Titres donnés en pension                       |                      | 100 000    |           |                    |          |
| PREDICA  |                      |            |           |                    |          |
| Comptes ordinaires créditeurs                  |                      | 9 730      |           |                    |          |
| CA CIB   |                      |            |           |                    |          |
| Titres donnés en pension                       |                      | 1 054 200  |           |                    |          |
| Dépôt de garantie autres                       | 98 510               |            |           |                    |          |
| Engagements de garantie reçus                  |                      |            | 2 094 682 |                    |          |
| Engagements de garantie donnés                 |                      |            | 8 521 475 |                    |          |
| Instruments de couverture (Taux)               | 20 783               | 138 548    |           |                    |          |
| Marge variable versée -Pensions                | 52 619               |            |           |                    |          |
| Intérêts sur titres donnés en pension          |                      |            |           | 10 414             |          |
| Charges-Produits s/inst de couverture          |                      |            |           | 68 353             | 23 218   |
| LCL  |                      |            |           |                    |          |
| Quote-part d'exploitation bancaire             |                      |            |           |                    | 22 133   |
| Produits accessoires                           |                      |            |           |                    | 4 746    |
| Transfert de charges / Refact serv. extérieurs |                      |            |           |                    | 1 872    |
| CACI Life                                      |                      |            |           |                    |          |
| Commissions Assurance vie et non vie           |                      |            |           |                    | 12 097   |
| CACI non Life                                  |                      |            |           |                    |          |
| Commissions Assurance vie et non vie           |                      |            |           |                    | 21 425   |
| FIANET   |                      |            |           |                    |          |
| Honoraires                                     |                      |            |           | 1 712              |          |

## Opérations du groupe Agos-Ducato – Données au 31/12/2017 en k€ :

| Groupe AGOS-DUCATO                     | Bilan et Engagements |           |            | Compte de Résultat |          |
|--|----------------------|-----------|------------|--------------------|----------|
| Tiers                                  | Actif                | Passif    | Engts      | Charges            | Produits |
| CA CIB                                 |                      |           |            |                    |          |
| Comptes ordinaires                     | 1 023 555            |           |            |                    |          |
| Instruments de couverture (taux)       | 6 369                | 83 289    |            |                    |          |
| Engagements de garantie donnés         |                      |           | 14 214 413 |                    |          |
| Charges-Produits s/ Inst de couverture |                      |           |            | 82 466             | 80 031   |
| LMA                                    |                      |           |            |                    |          |
| Dettes représentées par un titre       |                      | 430 623   |            |                    |          |
| GIE SILCA                              |                      |           |            |                    |          |
| Informatique et télécoms               |                      |           |            | 4 792              |          |
| CA Assicurazioni                       |                      |           |            |                    |          |
| Commissions Assurance vie et non vie   |                      |           |            |                    | 7 847    |
| Cariparma                              |                      |           |            |                    |          |
| Comptes ordinaires                     | 416 104              |           |            |                    |          |
| Dettes subordonnées                    |                      | 28 000    |            |                    |          |
| Prêts et Emprunts à terme              |                      | 3 054 000 |            |                    |          |
| Créditeurs divers                      |                      | 6 927     |            |                    |          |
| Engagements de garantie donnés         |                      |           | 3 774 468  |                    |          |
| Dette d'impôts courant                 | 39 049               |           |            |                    |          |
| Intérêts (cptes ord ;prêts / emprunts) |                      |           |            | 23 915             |          |
| Charges-Produits s/ Inst de couverture |                      |           |            | 2 234              | 2 165    |
| Charges s/ Dettes subordonnées         |                      |           |            | 1 696              |          |

|                                      |  |  |  |  |        |
|--------------------------------------|--|--|--|--|--------|
| Commissions de garantie              |  |  |  |  | 7 069  |
| <b>CACI Life Ltd</b>                 |  |  |  |  |        |
| Commissions Assurance vie et non vie |  |  |  |  | 27 890 |
| <b>CACI non Life Ltd</b>             |  |  |  |  |        |
| Commissions Assurance vie et non vie |  |  |  |  | 22 069 |
| Primes d'assurance                   |  |  |  |  | 1 207  |

## Opérations du groupe Agos-Ducato – Données au 31/12/2016 en k€ :

| <b>Groupe AGOS-DUCATO</b>               | <b>Bilan et Engagements</b> |               |              | <b>Compte de Résultat</b> |                 |
|---|-----------------------------|---------------|--------------|---------------------------|-----------------|
| <b>Tiers</b>                            | <b>Actif</b>                | <b>Passif</b> | <b>Engts</b> | <b>Charges</b>            | <b>Produits</b> |
| <b>CA CIB</b>                           |                             |               |              |                           |                 |
| Comptes ordinaires débiteurs            | 1 103 317                   |               |              |                           |                 |
| Titres donnés en pension                |                             | 160 000       |              |                           |                 |
| Instruments de couverture (taux)        |                             | 143 975       |              |                           |                 |
| Engagements de garantie donnés          |                             |               | 12 953 981   |                           |                 |
| Intérêts sur titres donnés en pension   |                             |               |              | 1 158                     |                 |
| Charges-Produits s/ Inst de couverture  |                             |               |              | 109 437                   | 64 075          |
| <b>LMA</b>                              |                             |               |              |                           |                 |
| Dettes représentées par un titre        |                             | 158 519       |              |                           |                 |
| Intérêts (cptes ord ; prêts / emprunts) |                             |               |              | 1 040                     |                 |
| <b>GIE SILCA</b>                        |                             |               |              |                           |                 |
| Informatique et télécoms                |                             |               |              | 5 027                     |                 |
| <b>CA Assicurazioni</b>                 |                             |               |              |                           |                 |
| Commissions Assurance vie et non vie    |                             |               |              |                           | 7 767           |
| <b>Cariparma</b>                        |                             |               |              |                           |                 |
| Comptes ordinaires débiteurs            | 33 895                      |               |              |                           |                 |
| Dettes subordonnées                     |                             | 28 000        |              |                           |                 |
| Prêts et Emprunts à terme               |                             | 2 880 000     |              |                           |                 |
| Créditeurs divers                       |                             | 5 393         |              |                           |                 |
| Engagements de garantie donnés          |                             |               | 3 917 537    |                           |                 |
| Acomptes sur impôts courant             | 45 409                      |               |              |                           |                 |
| Intérêts (cptes ord ; prêts / emprunts) |                             |               |              | 22 595                    |                 |
| Charges-Produits s/ Inst de couverture  |                             |               |              | 3 467                     | 2 714           |
| Charges s/ Dettes subordonnées          |                             |               |              | 1 726                     |                 |
| Commissions de garantie                 |                             |               |              |                           | 5 249           |
| <b>CACI Life Ltd</b>                    |                             |               |              |                           |                 |
| Commissions Assurance vie et non vie    |                             |               |              |                           | 20 283          |
| <b>CACI non Life Ltd</b>                |                             |               |              |                           |                 |
| Commissions Assurance vie et non vie    |                             |               |              |                           | 18 915          |
| Primes d'assurance                      |                             |               |              |                           | 1 607           |

## Opérations de Creditplus – Données au 31/12/2017 en k€ :

| <b>CREDITPLUS</b>                      | <b>Bilan et Engagements</b> |               |              | <b>Compte de Résultat</b> |                 |
|--|-----------------------------|---------------|--------------|---------------------------|-----------------|
| <b>Tiers</b>                           | <b>Actif</b>                | <b>Passif</b> | <b>Engts</b> | <b>Charges</b>            | <b>Produits</b> |
| <b>CA CIB</b>                          |                             |               |              |                           |                 |
| Instruments de couverture (taux)       | 14 554                      |               |              |                           |                 |
| Engagements de garantie donnés         |                             |               | 545 785      |                           |                 |
| Charges-Produits s/ Inst de couverture |                             |               |              | 4 587                     | 3 761           |
| <b>CACI Life Ltd</b>                   |                             |               |              |                           |                 |
| Commissions Assurance vie et non vie   |                             |               |              |                           | 20 156          |
| <b>CACI non Life Ltd</b>               |                             |               |              |                           |                 |
| Débiteurs divers                       | 5 102                       |               |              |                           |                 |
| Commissions Assurance vie et non vie   |                             |               |              |                           | 20 693          |

## Opérations de Creditplus – Données au 31/12/2016 en k€ :

| <b>CREDITPLUS</b>                      | <b>Bilan et Engagements</b> |               |              | <b>Compte de Résultat</b> |                 |
|--|-----------------------------|---------------|--------------|---------------------------|-----------------|
| <b>Tiers</b>                           | <b>Actif</b>                | <b>Passif</b> | <b>Engts</b> | <b>Charges</b>            | <b>Produits</b> |
| <b>CA CIB</b>                          |                             |               |              |                           |                 |
| Instruments de couverture (taux)       | 19 840                      |               |              |                           |                 |
| Engagements de garantie donnés         |                             |               | 667 785      |                           |                 |
| Charges-Produits s/ Inst de couverture |                             |               |              | 4 481                     | 5 375           |
| <b>CACI Life Ltd</b>                   |                             |               |              |                           |                 |
| Commissions Assurance vie et non vie   |                             |               |              |                           | 15 511          |
| <b>CACI non Life Ltd</b>               |                             |               |              |                           |                 |
| Commissions Assurance vie et non vie   |                             |               |              |                           | 15 485          |

## Opérations de EDA – Données au 31/12/2017 en k€ :

| EDA<br>Tiers                         | Bilan et Engagements |        |       | Compte de Résultat |          |
|--------------------------------------|----------------------|--------|-------|--------------------|----------|
|                                      | Actif                | Passif | Engts | Charges            | Produits |
| <b>Pacifica</b>                      |                      |        |       |                    |          |
| Commissions Assurance vie et non vie |                      |        |       |                    | 3 442    |
| <b>CACI Life Ltd</b>                 |                      |        |       |                    |          |
| Créditeurs divers                    |                      | 11 012 |       |                    |          |
| Commissions Assurance vie et non vie |                      |        |       |                    | 31 949   |
| <b>CACI non Life Ltd</b>             |                      |        |       |                    |          |
| Créditeurs divers                    |                      | 9 763  |       |                    |          |
| Commissions Assurance vie et non vie |                      |        |       |                    | 28 525   |
| <b>ASSUR &amp; ME</b>                |                      |        |       |                    |          |
| Commissions Assurance vie et non vie |                      |        |       | 3 963              |          |

## Opérations de EDA – Données au 31/12/2016 en k€ :

| EDA<br>Tiers                         | Bilan et Engagements |        |       | Compte de Résultat |          |
|--------------------------------------|----------------------|--------|-------|--------------------|----------|
|                                      | Actif                | Passif | Engts | Charges            | Produits |
| <b>Pacifica</b>                      |                      |        |       |                    |          |
| Commissions Assurance vie et non vie |                      |        |       |                    | 3 241    |
| <b>CACI Life Ltd</b>                 |                      |        |       |                    |          |
| Créditeurs divers                    |                      | 10 168 |       |                    |          |
| Commissions Assurance vie et non vie |                      |        |       |                    | 29 973   |
| <b>CACI non Life Ltd</b>             |                      |        |       |                    |          |
| Créditeurs divers                    |                      | 9 002  |       |                    |          |
| Commissions Assurance vie et non vie |                      |        |       |                    | 26 580   |
| <b>ASSUR &amp; ME</b>                |                      |        |       |                    |          |
| Commissions Assurance vie et non vie |                      |        |       | 3 814              |          |

## Opérations de CACF NL – Données au 31/12/2017 en k€ :

| CACF NL<br>Tiers               | Bilan et Engagements |        |         | Compte de Résultat |          |
|--------------------------------|----------------------|--------|---------|--------------------|----------|
|                                | Actif                | Passif | Engts   | Charges            | Produits |
| <b>CACEIS Bank</b>             |                      |        |         |                    |          |
| Comptes ordinaires             | 22 404               |        |         |                    |          |
| <b>CA CIB</b>                  |                      |        |         |                    |          |
| Engagements de garantie donnés |                      |        | 812 600 |                    |          |
| Engagements de garantie reçus  |                      |        | 100 000 |                    |          |

## Opérations de CACF NL – Données au 31/12/2016 en k€ :

| CACF NL<br>Tiers               | Bilan et Engagements |        |         | Compte de Résultat |          |
|--------------------------------|----------------------|--------|---------|--------------------|----------|
|                                | Actif                | Passif | Engts   | Charges            | Produits |
| <b>CA CIB</b>                  |                      |        |         |                    |          |
| Engagements de garantie donnés |                      |        | 812 600 |                    |          |

## Opérations de Finaref Assurance – Données au 31/12/2017 en k€ :

| FINAREF ASSURANCE<br>Tiers           | Bilan et Engagements |        |       | Compte de Résultat |          |
|--------------------------------------|----------------------|--------|-------|--------------------|----------|
|                                      | Actif                | Passif | Engts | Charges            | Produits |
| <b>Finaref Risques Divers</b>        |                      |        |       |                    |          |
| Produits à recevoir                  | 12 783               |        |       |                    |          |
| Commissions Assurance vie et non vie |                      |        |       |                    | 23 127   |
| <b>Finaref vie</b>                   |                      |        |       |                    |          |
| Commissions Assurance vie et non vie |                      |        |       |                    | 1 087    |

## Opérations de Finaref Assurance – Données au 31/12/2016 en k€ :

| FINAREF ASSURANCE<br>Tiers           | Bilan et Engagements |        |       | Compte de Résultat |          |
|--------------------------------------|----------------------|--------|-------|--------------------|----------|
|                                      | Actif                | Passif | Engts | Charges            | Produits |
| <b>Finaref Risques Divers</b>        |                      |        |       |                    |          |
| Produits à recevoir                  | 16 775               |        |       |                    |          |
| Commissions Assurance vie et non vie |                      |        |       |                    | 27 275   |
| <b>Finaref vie</b>                   |                      |        |       |                    |          |
| Commissions Assurance vie et non vie |                      |        |       |                    | 1 346    |

Opérations de Credibom – Données au 31/12/2017 en k€ :

| <b>CREDIBOM</b>                       | <b>Bilan et Engagements</b> |               |              | <b>Compte de Résultat</b> |                 |
|---------------------------------------|-----------------------------|---------------|--------------|---------------------------|-----------------|
| <b>Tiers</b>                          | <b>Actif</b>                | <b>Passif</b> | <b>Engts</b> | <b>Charges</b>            | <b>Produits</b> |
| <b>CA CIB</b>                         |                             |               |              |                           |                 |
| Comptes ordinaires                    | 20 810                      |               |              |                           |                 |
| <b>CACI Life Ltd</b>                  |                             |               |              |                           |                 |
| Commissions s/ prest. serv financiers |                             |               |              |                           | 4 340           |
| <b>CACI non Life Ltd</b>              |                             |               |              |                           |                 |
| Commissions s/ prest. serv financiers |                             |               |              |                           | 2 793           |

Opérations de Credibom – Données au 31/12/2016 en k€ :

| <b>CREDIBOM</b>                       | <b>Bilan et Engagements</b> |               |              | <b>Compte de Résultat</b> |                 |
|---------------------------------------|-----------------------------|---------------|--------------|---------------------------|-----------------|
| <b>Tiers</b>                          | <b>Actif</b>                | <b>Passif</b> | <b>Engts</b> | <b>Charges</b>            | <b>Produits</b> |
| <b>CA CIB</b>                         |                             |               |              |                           |                 |
| Comptes ordinaires débiteurs          | 22 758                      |               |              |                           |                 |
| <b>CACI Life Ltd</b>                  |                             |               |              |                           |                 |
| Commissions s/ prest. serv financiers |                             |               |              |                           | 3 972           |
| <b>CACI non Life Ltd</b>              |                             |               |              |                           |                 |
| Commissions s/ prest. serv financiers |                             |               |              |                           | 3 416           |

**II. — Etats financiers consolidés.****COMPTE DE RESULTAT**

| <i>(En milliers d'euros.)</i>  | <b>Notes</b>    | <b>31/12/2017</b> | <b>31/12/2016</b> |
|--|-----------------|-------------------|-------------------|
| Intérêts et produits assimilés   | 4.1             | 2 242 194         | 2 347 294         |
| Intérêts et charges assimilées   | 4.1             | -573 687          | -766 655          |
| Commissions (produits)   | 4.2             | 483 666           | 489 823           |
| Commissions (charges)  | 4.2             | -54 501           | -50 052           |
| Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat                     | 4.3             | 370               | -834              |
| Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente                                  | 4.4             | -93               | 1 315             |
| Produits des autres activités  | 4.5             | 104 551           | 108 541           |
| Charges des autres activités   | 4.5             | -15 639           | -23 157           |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>  |                 | <b>2 186 861</b>  | <b>2 106 275</b>  |
| Charges générales d'exploitation   | 4.6-7.1-7.4-7.5 | -1 054 574        | -1 028 794        |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles | 4.7             | -49 621           | -55 049           |
| <b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>  |                 | <b>1 082 666</b>  | <b>1 022 432</b>  |
| Coût du risque   | 4.8             | -391 122          | -494 563          |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>   |                 | <b>691 544</b>    | <b>527 869</b>    |
| Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence                                    | 6.16            | 241 166           | 207 505           |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs   | 4.9             | -1 050            | -1 757            |
| Variations de valeur des écarts d'acquisition  | 6.19            |                   |                   |
| <b>RESULTAT AVANT IMPOT</b>  |                 | <b>931 660</b>    | <b>733 617</b>    |
| Impôts sur les bénéfices   | 4.10            | -228 626          | -172 522          |
| Résultat net d'impôt des activités destinées à être cédées   | 6.15            | -1 309            |                   |
| <b>RESULTAT NET</b>  |                 | <b>701 725</b>    | <b>561 095</b>    |
| Participations ne donnant pas le contrôle  |                 | -117 767          | -90 450           |
| <b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>   |                 | <b>583 959</b>    | <b>470 645</b>    |
| Résultat par action (en euros) (1)   | 6.22            | 41,08             | 35,9              |
| Résultat dilué par action (en euros) (1)   | 6.22            | 41,08             | 35,9              |

(1) Correspond au résultat y compris résultat net des activités arrêtés ou en cours de cession.

**RESULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES**

| <i>(En milliers d'euros.)</i>   | <b>Notes</b> | <b>31/12/2017</b> | <b>31/12/2016</b> |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>Résultat net</b>   |              | <b>701 725</b>    | <b>561 095</b>    |
| Gains et pertes actuariels sur avantages post-emploi  | 4.11         | -8 645            | -7 108            |
| <b>Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables, hors entreprises mises en équivalence</b> | <b>4.11</b>  | <b>-8 645</b>     | <b>-7 108</b>     |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables, des entreprises mises en équivalence         | 4.11         | 1 572             | -5 710            |
| Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables hors entreprises mises en équivalence       | 4.11         | 1 351             | 990               |
| Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entreprises mises en équivalence        | 4.11         | -145              | 808               |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables sur activités abandonnées</b>                     | <b>4.11</b>  |                   |                   |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables</b>   |              | <b>-5 867</b>     | <b>-11 020</b>    |



|  |             |                |                |
|--|-------------|----------------|----------------|
| Gains et pertes sur écarts de conversion   | 4.11        | -206           | 934            |
| Gains et pertes sur actifs disponibles à la vente  | 4.11        | 66             | 1 415          |
| Gains et pertes sur instruments dérivés de couverture  | 4.11        | 0              | 106            |
| Gains et pertes sur actifs non courants destinés à être cédés  | 4.11        | -21 299        | 15 643         |
| <b>Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres recyclables hors entreprises mises en équivalence</b>   | <b>4.11</b> | <b>-21 439</b> | <b>18 098</b>  |
| <b>Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entreprises mises en équivalence</b>    | <b>4.11</b> | <b>-18 725</b> | <b>-26 523</b> |
| <b>Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables hors entreprises mises en équivalence</b> | <b>4.11</b> | <b>106</b>     | <b>-30</b>     |
| <b>Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entreprises mises en équivalence</b>  | <b>4.11</b> | <b>-723</b>    | <b>-86</b>     |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables sur activités abandonnées</b>                      | <b>4.11</b> |                |                |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables</b>  |             | <b>-40 781</b> | <b>-8 540</b>  |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres</b>  |             | <b>-46 648</b> | <b>-19 560</b> |
| <b>Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>   |             | <b>655 077</b> | <b>541 535</b> |
| Dont part du Groupe  |             | 537 431        | 451 035        |
| Dont participations ne donnant pas le contrôle   |             | 117 647        | 90 500         |

**BILAN ACTIF**

| <i>(En milliers d'euros.)</i>                                      | <b>Notes</b> | <b>31/12/2017</b> | <b>31/12/2016</b> |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| Caisse, banques centrales  | 6.1          | 2 213 861         | 1 695 116         |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat                   | 6.2          | 2 490             | 1 065             |
| Instruments dérivés de couverture                                  | 3.2-3.4      | 76 121            | 83 566            |
| Actifs financiers disponibles à la vente                           | 6.4          | 106 055           | 104 751           |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit                 | 3.1-3.3-6.5  | 5 970 889         | 6 021 291         |
| Prêts et créances sur la clientèle                                 | 3.1-3.3-6.5  | 32 461 482        | 31 801 438        |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux           |              | 164 188           | 288 508           |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance                       |              |                   |                   |
| Actifs d'impôts courants et différés                               | 6.13         | 1 175 196         | 1 259 342         |
| Comptes de régularisation et actifs divers                         | 6.14         | 607 098           | 694 489           |
| Actifs non courants destinés à être cédés et activités abandonnées | 6.15         | 60 300            | 15 643            |
| Participation aux bénéfices différée                               |              |                   |                   |
| Participations dans les entreprises mises en équivalence           | 6.16         | 1 815 690         | 1 733 297         |
| Immeubles de placement   | 6.17         | 18                | 706               |
| Immobilisations corporelles  | 6.18         | 63 481            | 50 467            |
| Immobilisations incorporelles                                      | 6.18         | 205 505           | 161 976           |
| Écarts d'acquisition   | 6.19         | 652 735           | 652 735           |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>  |              | <b>45 575 109</b> | <b>44 564 390</b> |

**BILAN PASSIF**

| <i>(En milliers d'euros)</i>  | <b>Notes</b> | <b>31/12/2017</b> | <b>31/12/2016</b> |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Banques centrales   |              |                   |                   |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat                                       | 6.2          | 317               | 1 766             |
| Instruments dérivés de couverture   | 3.2-3.4      | 207 810           | 335 089           |
| Dettes envers les établissements de crédit  | 3.3-6.10     | 20 730 417        | 23 101 449        |
| Dettes envers la clientèle  | 3.1-3.3-6.10 | 4 781 465         | 4 647 856         |
| Dettes représentées par un titre  | 3.3-6.11     | 9 217 200         | 6 340 424         |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux                                |              | 26 760            | 24 863            |
| Passifs d'impôts courants et différés   | 6.13         | 96 790            | 29 842            |
| Comptes de régularisation et passifs divers   | 6.14         | 821 635           | 844 170           |
| Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés et activités abandonnées     |              |                   |                   |
| Provisions techniques des contrats d'assurance  | 6.20         | 19 677            | 29 252            |
| Provisions  | 6.21         | 163 102           | 120 756           |
| Dettes subordonnées   | 3.2-3.3-6.11 | 1 762 556         | 1 528 273         |
| <b>Total dettes</b>   |              | <b>37 827 729</b> | <b>37 003 740</b> |
| <b>Capitaux propres</b>   |              | <b>7 747 380</b>  | <b>7 560 650</b>  |
| <b>Capitaux propres part du Groupe</b>  |              | <b>7 186 391</b>  | <b>7 050 227</b>  |
| Capital et réserves liées   |              | 5 070 764         | 5 305 099         |
| Réserves consolidées  |              | 1 585 214         | 1 281 500         |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres                           |              | -53 546           | -7 017            |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur activités abandonnées |              |                   |                   |
| Résultat de l'exercice  |              | 583 959           | 470 646           |
| <b>Participations ne donnant pas le contrôle</b>  |              | <b>560 989</b>    | <b>510 422</b>    |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>  |              | <b>45 575 109</b> | <b>44 564 390</b> |

**TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES**

| (En milliers d'Euros.)   | Capital et réserves consolidées part groupe |                       |                          |                                     |  | Gains/pertes latents ou différés |   |   |  |     | Résultat net part du groupe | Total des capitaux propres part du groupe | Capitaux propres part des minoritaires | Total des capitaux propres consolidés |
|--|---|-----------------------|--------------------------|-------------------------------------|--|----------------------------------|---|---|--|-----|-----------------------------|---|--|---------------------------------------|
|  | Capital                                     | Primes d'émission (1) | Réserves consolidées (1) | Elimination des titres auto-détenus | Autres instruments de capitaux propres | Liés aux écarts de conversion    | Variation de juste valeur des actifs disponibles à la vente | Variation de juste valeur des dérivés de couverture | Variation des écarts actuariels (IAS 19) | NIH |                             |   |  |                                       |
| <b>Capitaux propres au 31 décembre 2016</b>  | 554 482                                     | 3 610 618             | 1 281 500                | 0                                   | 1 140 000                              | 8 892                            | 23 275  | -2 054  | -37 130                                  | 0   | 470 645                     | 7 050 228                                 | 510 422                                | 7 560 650                             |
| Affectation du résultat 2016   |   |                       | 470 645                  |                                     |  |                                  |   |   |  |     | -470 645                    | 0   |  | 0                                     |
| <b>Capitaux propres au 1<sup>er</sup> janvier 2017</b>                             | 554 482                                     | 3 610 618             | 1 752 145                | 0                                   | 1 140 000                              | 8 892                            | 23 275  | -2 054  | -37 130                                  | 0   | 0                           | 7 050 228                                 | 510 422                                | 7 560 650                             |
| Augmentation de capital  |   |                       |                          |                                     |  |                                  |   |   |  |     |                             | 0   |  | 0                                     |
| Variation des titres auto détenus  |   |                       |                          |                                     |  |                                  |   |   |  |     |                             | 0   |  | 0                                     |
| Distributions versées en 2017  |   | -234 336              | -166 928                 | 0                                   |  |                                  |   |   |  |     |                             | -401 264                                  | -67 080                                | -468 344                              |
| Flux de fusion   |   |                       |                          |                                     |  |                                  |   |   |  |     |                             | 0   |  | 0                                     |
| Effet des acquisitions / cessions  |   |                       |                          |                                     |  |                                  | 0   |   |  |     |                             | 0   |  | 0                                     |
| Souscription aux augmentations de capital  |   |                       |                          |                                     |  |                                  |   |   |  |     |                             | 0   |  | 0                                     |
| Mouvements liés aux paiements en actions   |   |                       |                          |                                     |  |                                  |   |   |  |     |                             | 0   |  | 0                                     |
| <b>Mouvements liés aux opérations avec les actionnaires</b>                        | 0   | -234 336              | -166 928                 | 0                                   | 0                                      | 0                                | 0   | 0   | 0  | 0   | 0                           | -401 264                                  | -67 080                                | -468 344                              |
| Reclassement   |   | 0                     |                          |                                     |  |                                  |   |   |  |     |                             | 0   |  | 0                                     |
| Variation de juste valeur  |   |                       |                          |                                     |  |                                  | 172   |   |  |     |                             | 172                                       |  | 172                                   |
| Transfert en compte de résultat  |   |                       |                          |                                     |  |                                  | -15 643   |   |  |     |                             | -15 643                                   |  | -15 643                               |
| Impacts liés à la couverture NIH   |   |                       |                          |                                     |  |                                  |   |   |  |     |                             | 0   |  | 0                                     |
| Variation des écarts actuariels (IAS 19)   |   |                       |                          |                                     |  |                                  |   |   | -5 747                                   |     |                             | -5 747                                    | -120                                   | -5 867                                |
| Variation de l'écart de conversion   |   |                       |                          |                                     |  | 0                                |   |   |  |     |                             | 0   |  | 0                                     |
| GPL recy s/ actifs dest. à être cédés (Impact IFRS5)                               |   |                       |                          |                                     |  | 0                                | -5 656  |   |  |     |                             | -5 656                                    |  | -5 656                                |
| <b>Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b> | 0   | 0                     | 0                        | 0                                   |  | 0                                | -21 127   | 0   | -5 747                                   |     |                             | -26 874                                   | -120                                   | -26 994                               |
| Quote-part dans les variations de CP des entreprises associées MEE                 |   |                       |                          |                                     |  | -21 122                          |   | 1 467   |  |     | 229 578                     | 209 923                                   | 1 219                                  | 211 142                               |
| Résultat au 31 décembre 2017   |   |                       |                          |                                     |  |                                  |   |   |  |     | 354 381                     | 354 381                                   | 116 548                                | 470 929                               |
| Autres variations  |   |                       | -3                       |                                     |  |                                  |   |   |  |     |                             | -3  |  | -3                                    |
| <b>Capitaux propres au 31 décembre 2017</b>  | 554 482                                     | 3 376 282             | 1 585 214                | 0                                   | 1 140 000                              | -12 230                          | 2 148   | -587  | -42 877                                  | 0   | 583 959                     | 7 186 391                                 | 560 989                                | 7 747 380                             |

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

En dehors de la distribution de dividendes et du résultat de l'exercice, les principales variations des capitaux propres ont été :

Le paiement des intérêts sur les AT1 pour – 82 M€ ;

L'impact des ajustements de situations nettes relatives aux IFRS – variations de JV pour – 47 M€.

**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 Groupe CA Consumer Finance y compris les actifs recensés dans le portefeuille de placements détenus jusqu'à l'échéance.

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

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

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

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

| (En milliers d'euros.)   |  | 31/12/2017       | 31/12/2016        |
|--|--|------------------|-------------------|
| <b>Résultat avant impôt</b>  |  | <b>931 660</b>   | <b>733 617</b>    |
| Dotations nettes aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles  |  | 49 622           | 55 045            |
| Dépréciations des écarts d'acquisition et des autres immobilisations                                       |  |                  |                   |
| Dotations nettes aux dépréciations et aux provisions   |  | 442 405          | 503 622           |
| Quote-part de résultat liée aux entreprises mises en équivalence   |  | -241 166         | -207 505          |
| Résultat net des activités d'investissement  |  | 1 337            | 2 477             |
| Résultat net des activités de financement  |  | 36 995           | 37 645            |
| Autres mouvements  |  | 37 481           | 110 249           |
| <b>Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôt et des autres ajustements</b> |  | <b>326 674</b>   | <b>501 533</b>    |
| Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit   |  | -1 969 321       | -4 149 432        |
| Flux liés aux opérations avec la clientèle   |  | -975 296         | 226 932           |
| Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers                                 |  | 2 461 627        | 1 376 043         |
| Flux liés aux opérations affectant des actifs ou passifs non financiers                                    |  | 78 518           | -164 598          |
| Dividendes reçus des entreprises mises en équivalence (3)  |  | 63 418           | 84 905            |
| Impôts versés  |  | -77 108          | -133 669          |
| <b>Variation nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles</b>                       |  | <b>-418 162</b>  | <b>-2 759 819</b> |
| <b>Flux provenant des activités destinées à être cédées</b>  |  | <b>8 864</b>     |                   |
| <b>Total Flux nets de trésorerie générés par l'activité opérationnelle (A)</b>                             |  | <b>849 036</b>   | <b>-1 524 669</b> |
| <b>Flux liés aux participations (4)</b>  |  | <b>-747</b>      | <b>1 780</b>      |
| <b>Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles</b>  |  | <b>-108 174</b>  | <b>-85 292</b>    |
| <b>Flux provenant des activités destinées à être cédées</b>  |  |                  |                   |
| <b>Total Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)</b>                              |  | <b>-108 921</b>  | <b>-83 512</b>    |
| <b>Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires (3)</b>                                  |  | <b>-348 346</b>  | <b>843 477</b>    |
| <b>Autres flux nets de trésorerie provenant des activités de financement (4)</b>                           |  | <b>491 172</b>   | <b>1 019 333</b>  |
| <b>Flux provenant des activités destinées à être cédées</b>  |  |                  |                   |
| <b>Total Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement (C)</b>                                |  | <b>142 826</b>   | <b>1 862 810</b>  |
| <b>Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie (D)</b>          |  |                  |                   |
| <b>Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie (A + B + C + D)</b>   |  | <b>882 941</b>   | <b>254 629</b>    |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture</b>   |  | <b>2 793 288</b> | <b>2 538 659</b>  |
| Solde net des comptes de caisse et banques centrales (1)   |  | 1 695 116        | 929 266           |
| Solde net des comptes, prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit (2)                        |  | 1 098 172        | 1 609 393         |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture</b>  |  | <b>3 676 229</b> | <b>2 793 288</b>  |
| Solde net des comptes de caisse et banques centrales (1)   |  | 2 213 861        | 1 695 116         |
| Solde net des comptes, prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit (2)                        |  | 1 462 368        | 1 098 172         |
| <b>VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE ET DES EQUIVALENTS DE TRESORERIE</b>                                   |  | <b>882 941</b>   | <b>254 629</b>    |

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

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

(3) Pour l'année 2017, ce montant inclut notamment le versement des dividendes de la part de FCA Bank pour 50,0M€, de la part de Wafasalaf pour 11,1M€ et de la part d'Alsolia pour 0,3M€.

(4) Cette ligne recense les effets nets sur la trésorerie des acquisitions et des cessions de titres de participation. Ces opérations externes sont décrites dans la note 2 « Principales opérations de structure et événements significatifs de la période ».

## III. — Notes annexes aux états financiers.

## 1 PRINCIPES ET METHODES APPLICABLES DANS LE GROUPE, JUGEMENTS ET ESTIMATIONS UTILISES.

## 1.1 Normes applicables et comparabilité

En application du règlement CE n° 1606/2002, les comptes consolidés ont été établis conformément aux normes IAS/IFRS et aux interprétations IFRIC applicables au 31 décembre 2017 et telles qu'adoptées par l'Union européenne (version dite *carve out*), en utilisant donc certaines dérogations dans l'application de la norme IAS 39 pour la comptabilité de macro-couverture.

Ce référentiel est disponible sur le site de la Commission européenne, à l'adresse suivante : [https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/company-reporting-and-auditing/company-reporting/financial-reporting\\_en](https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/company-reporting-and-auditing/company-reporting/financial-reporting_en)

Les normes et interprétations sont identiques à celles utilisées et décrites dans les états financiers du Groupe au 31 décembre 2016.

Elles ont été complétées par les dispositions des normes IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne au 31 décembre 2017 et dont l'application est obligatoire pour la première fois sur l'exercice 2017. Celles-ci portent sur :

| Normes, Amendements ou Interprétations   | Date de publication par l'Union européenne | Date de 1ère application : exercices ouverts à compter du | Applicable dans le Groupe |
|--|--|---|---------------------------|
| Amendement à IAS 12 <i>Impôts sur le résultat</i><br>Comptabilisation d'actifs d'impôt différé au titre de pertes latentes       | 6 novembre 2017<br>(UE 2017/1989)          | 1 <sup>er</sup> janvier 2017                              | Oui                       |
| Amendement à IAS 7 <i>Etat des flux de trésorerie</i><br>Informations sur les dettes faisant partie des activités de financement | 6 novembre 2017<br>(UE 2017/1990)          | 1 <sup>er</sup> janvier 2017                              | Oui                       |

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

Ceci concerne en particulier :

| Normes, Amendements ou Interprétations  | Date de publication par l'Union européenne | Date de 1ère application obligatoire : exercices ouverts à compter du | Applicable dans le Groupe |
|---|--|---|---------------------------|
| <b>IFRS 15 Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients</b><br>Remplacement d'IAS 11 sur la reconnaissance des contrats de construction et d'IAS 18 sur la reconnaissance des produits ordinaires                     | 22 septembre 2016<br>(UE 2016/1905)        | 1 <sup>er</sup> janvier 2018  | Oui                       |
| <b>IFRS 9 Instruments financiers</b><br>Remplacement d'IAS 39 -Instruments financiers : classification et évaluation, dépréciation, couverture  | 22 novembre 2016<br>(UE 2016/2067)         | 1 <sup>er</sup> janvier 2018  | Oui                       |
| <b>IFRS 16 Contrats de location</b><br>Remplacement d'IAS 17 sur la comptabilisation des contrats de location   | 31 octobre 2017<br>(UE 2017/1986)          | 1 <sup>er</sup> janvier 2019  | Oui                       |
| <b>Amendement à IFRS 15 Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients</b><br>Clarifications à IFRS 15  | 31 octobre 2017<br>(UE 2017/1987)          | 1 <sup>er</sup> janvier 2018  | Oui                       |
| <b>Amendement à IFRS 4 Contrats d'assurance / IFRS 9 Instruments financiers</b><br>Proposition d'approches optionnelles permettant aux entreprises ayant des activités d'assurance de gérer le décalage d'application entre la norme IFRS 9 et IFRS 4 | 3 novembre 2017<br>(UE 2017/1988)          | 1 <sup>er</sup> janvier 2018  | Oui                       |

**Norme IFRS 15 Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients**

La norme IFRS 15 *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients* sera applicable aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018 (conformément au règlement UE 2016/1905). L'amendement « Clarification d'IFRS 15 » qui apporte des précisions complémentaires entre en vigueur à la même date (conformément au règlement UE 2017/1987).

Pour la première application de cette norme, le groupe Crédit Agricole a choisi la méthode rétrospective modifiée, en comptabilisant l'effet cumulatif au 1<sup>er</sup> janvier 2018, sans comparatif au niveau de l'exercice 2017, et en indiquant en annexe les éventuelles incidences de la norme sur les différents postes des états financiers.

La norme IFRS 15 remplacera les normes IAS 11 *Contrats de construction*, IAS 18 *Produits des activités ordinaires*, ainsi que toutes les interprétations liées IFRIC 13 *Programmes de fidélisation de la clientèle*, IFRIC 15 *Contrats de construction de biens immobiliers*, IFRIC 18 *Transferts d'actifs provenant de clients* et SIC 31 *Produits des activités ordinaires - opérations de troc impliquant des services de publicité*.

Elle regroupe dans un texte unique les principes de comptabilisation des revenus issus des ventes de contrats à long terme, ventes de biens, ainsi que des prestations de services qui n'entrent pas dans le champ d'application des normes relatives aux instruments financiers (IAS 39/IFRS 9), aux contrats d'assurance (IFRS 4/IFRS 17) ou aux contrats de location (IAS 17/IFRS 16). Elle introduit des concepts nouveaux qui pourraient modifier les modalités de comptabilisation de certains revenus du produit net bancaire.

Sur la base des conclusions de l'étude d'impact menée au cours du premier semestre 2016, le Groupe estime que la mise en œuvre de la norme IFRS 15 n'aura pas d'impact significatif dans les capitaux propres d'ouverture au 1<sup>er</sup> janvier 2018.

En l'état actuel de ses analyses, le Groupe CA Consumer Finance n'attend pas d'impacts significatifs sur son résultat.

**Norme IFRS 9 Instruments Financiers**

La norme IFRS 9 *Instruments financiers* est appelée à remplacer la norme IAS 39 *Instruments financiers : comptabilisation et évaluation*. Elle a été adoptée par l'Union européenne le 22 novembre 2016 et publiée au Journal Officiel de l'Union européenne le 29 novembre 2016. Elle entre en vigueur de manière obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018. L'amendement « Clauses de remboursement anticipé prévoyant une compensation négative » qui précise la comptabilisation des instruments de dettes assortis de telles clauses est en cours d'adoption par l'Union européenne et devrait entrer en vigueur au 1<sup>er</sup> janvier 2019 avec une application anticipée possible au 1<sup>er</sup> janvier 2018. Le Groupe CA Consumer Finance prévoit d'appliquer l'amendement par anticipation conformément aux recommandations de l'AMF.

IFRS 9 définit de nouveaux principes en matière de classement et d'évaluation des instruments financiers, de dépréciation du risque de crédit et de comptabilité de couverture, hors opérations de macro-couverture.

**Les principales évolutions apportées par la norme***Classement et évaluation des actifs financiers*

Sous IFRS 9, les critères de classement et d'évaluation dépendent de la nature de l'actif financier, selon qu'il est qualifié d'instrument de dette (ie prêt, avance, crédit, titre obligataire, part de fonds) ou d'instruments de capitaux propres (i.e. action).

S'agissant des instruments de dettes (prêts et titres à revenus fixes ou déterminables), la norme IFRS 9 s'appuie sur le modèle de gestion d'une part et sur l'analyse des caractéristiques contractuelles d'autre part, pour classer et évaluer les actifs financiers.

Les trois modèles de gestion :

- Le modèle de pure collecte dont l'intention est de collecter les flux de trésorerie contractuels sur la durée de vie ;
  - Le modèle mixte dont l'intention est de collecter les flux de trésorerie contractuels sur la durée de vie et de céder les actifs ; dans ce modèle, la vente d'actifs financiers et la perception de flux de trésorerie sont toutes les deux essentielles ; et
  - Le modèle de pure cession dont l'intention est de céder l'actif.
- Les caractéristiques contractuelles (test « *Solely Payments of Principal & Interests* » ou test « SPPI ») :

Ce second critère est appliqué aux caractéristiques contractuelles du prêt ou du titre de dette pour en déduire l'éligibilité définitive de l'instrument à une catégorie comptable de classement et d'évaluation.

Lorsque l'instrument de dette a des flux de trésorerie attendus qui ne reflètent pas uniquement des éléments de capital et de pure rémunération d'intérêts (i.e. taux simple), ses caractéristiques contractuelles sont jugées trop complexes et dans ce cas, le prêt ou le titre de dette est comptabilisé à la juste valeur par résultat quel que soit le modèle de gestion. Sont visés les instruments qui ne respectent pas les conditions du test « SPPI ».

Sur la base des critères énoncés ci-dessus :

- Un instrument de dette est comptabilisé au coût amorti à condition d'être détenu en vue d'en percevoir les flux de trésorerie représentatifs uniquement d'éléments de capital et de pure rémunération d'intérêts respectant le test « SPPI ».
- Un instrument de dette est comptabilisé à la juste valeur par capitaux propres recyclables à condition d'être dans un modèle mixte de collecte de flux de trésorerie et de revente en fonction des opportunités, sous réserve que ses caractéristiques contractuelles soient également représentatives d'éléments de capital et de pure rémunération d'intérêts respectant le test « SPPI ».
- Un instrument de dette qui n'est pas éligible à la catégorie coût amorti ou en juste valeur par capitaux propres recyclables est enregistré en juste valeur par résultat. C'est le cas notamment des instruments de dettes dont le modèle de gestion est de pure cession. Cela concerne également les parts d'OPCVM non consolidées qui sont des instruments de dette ne respectant pas le test « SPPI » indépendamment du modèle de gestion.

S'agissant des instruments de capitaux propres (investissements de type actions), ils doivent être, par défaut, comptabilisés à la juste valeur par résultat, sauf option irrévocable pour un classement à la juste valeur par capitaux propres non recyclables (sous réserve que ces instruments ne soient pas détenus à des fins de transaction).

En synthèse, l'application du volet classement et évaluation d'IFRS 9 par Le Groupe CA Consumer Finance devrait conduire :

- Au classement en coût amorti de la grande majorité des prêts et créances, dès lors que ceux-ci respectent le test « SPPI » ;
- Au classement en juste valeur par capitaux propres recyclables ou au coût amorti des instruments de dettes en fonction de la documentation du modèle de gestion documenté en date de première application.

*Dépréciation*

La norme IFRS 9 instaure un nouveau modèle de dépréciation qui exige de comptabiliser les pertes de crédit attendues (« *Expected Credit Losses* » ou « *ECL* ») sur les crédits et les instruments de dettes évalués au coût amorti ou à la juste valeur par capitaux propres recyclables, sur les engagements de prêts et sur les contrats de garantie financière qui ne sont pas comptabilisés à la juste valeur, ainsi que sur les créances résultant de contrats de location et créances commerciales.

Cette nouvelle approche ECL vise à anticiper au plus tôt la comptabilisation des pertes de crédit attendues alors que dans le modèle de provisionnement d'IAS 39, elle est conditionnée à la constatation d'un événement objectif de perte avérée.

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

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

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

La norme IFRS 9 préconise une analyse en date d'arrêt (*Point in Time*) tout en tenant compte de données de pertes historiques et des données prospectives macro-économiques (*Forward Looking*), alors que la vue prudentielle s'analyse à travers le cycle (*Through The Cycle*) pour la probabilité de défaut et en bas de cycle (*downturn*) pour la perte en cas de défaut.

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

Le nouveau modèle de provisionnement du risque de crédit distingue trois étapes :

- 1<sup>ère</sup> étape : dès la comptabilisation initiale de l'instrument (prêt, titre de dette, garantie ...), l'entité comptabilise les pertes de crédit attendues sur douze mois ;
- 2<sup>e</sup> étape : dans un deuxième temps, si la qualité de crédit se dégrade significativement pour une transaction ou un portefeuille donné, l'entité comptabilise les pertes prévues sur sa durée de vie ;
- 3<sup>e</sup> étape : dans un troisième temps, dès lors qu'un ou plusieurs événements de défaut sont intervenus sur la transaction ou sur la contrepartie en ayant un effet néfaste sur les flux de trésorerie futurs estimés, l'entité comptabilise une perte de crédit avérée à maturité.

Concernant la deuxième étape, le suivi et l'estimation de la dégradation significative du risque de crédit peuvent être effectués sur une base individuelle de niveau transactionnel ou sur une base collective de niveau portefeuille en regroupant les instruments financiers en fonction de caractéristiques communes de risque de crédit. La démarche repose sur l'utilisation d'un large éventail d'informations, incluant des données historiques de pertes observées, des ajustements de nature conjoncturelle et structurelle, ainsi que des projections de pertes établies à partir de scénarios raisonnables.

Cette dégradation dépend du niveau de risque à la date de comptabilisation initiale et doit être constatée avant que la transaction ne soit dépréciée (3<sup>e</sup> étape).

Afin d'apprécier la dégradation significative, le Groupe CA Consumer Finance s'inscrit dans le processus du groupe Crédit Agricole fondé sur deux niveaux d'analyse :

- Un premier niveau dépendant de règles et de critères absolus et relatifs qui s'imposent à l'ensemble des entités du Groupe ;
- Un deuxième niveau lié à l'appréciation en local de critères qualitatifs du risque porté par le Groupe sur ses portefeuilles pouvant conduire à durcir les critères de dégradation définis en premier niveau (bascule d'un portefeuille ou sous-portefeuille en étape 2 d'ECL à maturité).

Il existe une présomption réfutable de dégradation significative en présence d'un impayé de plus de trente jours. Le Groupe pourra réfuter cette présomption sur le périmètre des encours pour lesquels des dispositifs de notation internes ont été construits, en particulier les expositions suivies en méthodes avancées, considérant que l'ensemble des informations intégrées dans les dispositifs de notation permet une appréciation plus pertinente que le seul critère d'impayés de plus de trente jours.

En l'absence de modèle de notation interne, le Groupe CA Consumer Finance retiendra le seuil absolu d'impayés supérieur à trente jours comme seuil ultime de dégradation significative et de classement en deuxième étape.

Concernant le périmètre des instruments entrant dans la troisième étape de provisionnement, le Groupe alignera la définition de la défaillance avec celle du défaut actuellement utilisée en gestion pour des fins réglementaires.

Ainsi, un débiteur est considéré en situation de défaut, lorsqu'au moins une des deux conditions suivantes est satisfaite :

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

En synthèse, le nouveau modèle de provisionnement d'IFRS 9 pourrait conduire à une augmentation du montant des dépréciations sur les prêts et titres comptabilisés au bilan au coût amorti ou en juste valeur par capitaux propres recyclables, et sur les engagements hors bilan ainsi que sur les créances résultant de contrats de location et les créances commerciales.

#### *Comptabilité de couverture*

Sur la comptabilité de couverture (hors opérations de macro-couverture de juste valeur), la norme IFRS 9 prévoit des évolutions limitées par rapport à IAS 39. Les dispositions de la norme s'appliquent au périmètre suivant :

Toutes les opérations de micro-couverture ; et

Les opérations de macro-couverture de flux de trésorerie uniquement.

Les opérations de macro-couverture de Juste Valeur de risque de taux sont exclues et peuvent rester dans le champ d'IAS 39 (option).

Lors de la première application de la norme IFRS 9, deux possibilités sont offertes par la norme :

Appliquer le volet « couverture » IFRS 9 ; ou

Maintenir IAS 39 jusqu'à l'application d'IFRS 9 pour l'ensemble des relations de couverture (au plus tard lorsque le texte macro-couverture de Juste Valeur de taux sera adopté par l'Union européenne).

Conformément à la décision du Groupe, le Groupe CA Consumer Finance n'appliquera pas ce volet de la norme.

Toutefois, des informations devront être fournies dans les annexes aux états financiers avec une granularité accrue sur la gestion des risques et les effets de la comptabilité de couverture sur les états financiers.

#### *Autres dispositions de première application*

La norme IFRS 9 permet d'appliquer de manière anticipée les dispositions relatives au risque de crédit propre des passifs financiers désignés en juste valeur par résultat sur option, à savoir la reconnaissance des variations de valeur liées au risque de crédit propre en autres éléments du résultat global non recyclables. Conformément à l'orientation du Groupe, le Groupe CA Consumer Finance n'applique pas par anticipation ces dispositions. Par ailleurs, l'IASB a précisé le traitement comptable d'une modification non substantielle des termes contractuels d'une dette n'entraînant pas sa décomptabilisation. Désormais, l'impact de la modification est comptabilisé immédiatement en résultat avec maintien du TIE d'origine.

D'autre part, l'IASB a publié un amendement à IFRS 4 *Contrats d'assurance* proposant aux entreprises ayant des activités d'assurance deux approches optionnelles visant à limiter les effets du décalage d'application entre IFRS 9 et IFRS 17 la norme sur l'évaluation des passifs d'assurance. Le Groupe CA Consumer Finance Conformément à la décision du Groupe, Le Groupe CA Consumer Finance appliquera à ses activités d'assurance la norme IFRS 9 selon l'approche par superposition<sup>1</sup>. Selon cette approche, l'entité reclassera dans les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres la différence entre le montant comptabilisé en résultat net en application d'IFRS 9 et le montant qui aurait été comptabilisé en résultat net en application d'IAS 39 pour les actifs financiers désignés.

### **Le déploiement du projet dans le groupe Crédit Agricole**

Le Groupe CA Consumer Finance fait partie intégrante du projet Groupe qui s'est organisé pour mettre en œuvre la norme IFRS 9 dans les délais requis, en associant l'ensemble des fonctions comptables, finances, risques et informatiques.

#### *Les étapes du projet et les réalisations à date*

Au premier semestre 2015, les travaux ont porté sur :

- L'analyse des dispositions de la norme, avec une attention particulière sur les changements induits par les nouveaux critères de classement et d'évaluation des actifs financiers et par la refonte du modèle de dépréciation du risque de crédit qui requiert de passer d'un provisionnement de pertes de crédit avérées à un provisionnement de pertes de crédit attendues (ECL) ;
- L'identification des questions clés et des principaux sujets d'interprétation comptable à partir des premiers macro-chiffrages des impacts de la norme.

Après cette étape d'analyse et de diagnostic, le Groupe CA Consumer Finance a pris part à la phase de mise en œuvre du projet à partir de septembre 2015.

Par ailleurs, durant l'année 2016, le Groupe CA Consumer Finance a été associée aux principales réalisations qui ont concerné :

- Les chantiers normatifs avec l'identification des principaux impacts sur les états financiers et la définition du processus cible de provisionnement du Groupe qui s'est concrétisé par la rédaction d'un cadre méthodologique commun ;
- Les chantiers méthodologiques Groupe de définition des options possibles concernant la formule de calcul des provisions, la dégradation significative et le *forward looking*, ainsi que la méthodologie de calcul de la juste valeur des crédits ;
- Des simulations provisoires des impacts de la nouvelle norme sur les états financiers et les fonds propres prudentiels, notamment pour répondre au mieux aux demandes de l'Autorité Bancaire Européenne au niveau du groupe Crédit Agricole. Ces travaux ont été effectués sur la base des données comptables au 31 décembre 2015 de niveau Groupe ;
- Les chantiers informatiques avec des impacts majeurs dans les systèmes d'information, impliquant des travaux de spécifications sur les outils Risques et Finance et des choix d'outils mutualisés, à savoir : un outil central de provisionnement et pour les titres de dettes côté un outil d'analyse des caractéristiques contractuelles permettant l'industrialisation du test « SPPI ».

L'ensemble de ces travaux de déploiement se sont poursuivis en 2017 et ont intégré des chiffrages d'impact sur la base des états financiers au 31 décembre 2016 afin de répondre notamment à la demande de l'Autorité Bancaire Européenne (ABE).

En particulier, le Groupe a précisé la gouvernance transverse applicable au futur dispositif de provisionnement. Cette gouvernance s'appuiera sur le dispositif mis en place pour répondre aux exigences prudentielles CRR /CRD. La Direction des Risques du Groupe ('DRG') est responsable de la définition du cadre organisationnel et méthodologique Groupe ainsi que de sa diffusion au sein des entités.

### **Transition**

La norme IFRS 9 est d'application rétrospective et obligatoire à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018 en ajustant le bilan d'ouverture en date de première application, sans l'obligation de retraiter les états financiers de la période comparative 2017. En conséquence, le Groupe CA Consumer Finance ne prévoit pas de retraiter les états financiers présentés en comparaison avec ceux de l'année 2018.

### **Norme IFRS 16 Contrats de location**

La norme IFRS 16 Contrats de location remplacera la norme IAS 17 et toutes les interprétations liées (IFRIC 4 *Déterminer si un accord contient un contrat de location*, SIC 15 *Avantages dans les contrats de location* et SIC 27 *Evaluation de la substance des transactions impliquant la forme juridique d'un contrat de location*). Elle sera applicable aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019.

La principale évolution apportée par la norme IFRS 16 concerne la comptabilité des locataires. IFRS 16 imposera pour les locataires un modèle visant à comptabiliser au bilan tous les contrats de location, avec la reconnaissance au passif d'une dette locative représentative des engagements sur toute la durée du contrat, et à l'actif un droit d'utilisation à amortir.

Une étude d'impact de la mise en œuvre de la norme dans le groupe Crédit Agricole a été réalisée au second trimestre 2017. A ce stade de l'avancement du projet, le Groupe reste entièrement mobilisé sur la définition des options structurantes liées à l'interprétation de la norme.

Les normes et interprétations publiées par l'IASB au 31 décembre 2017 mais non encore adoptées par l'Union européenne ne sont pas applicables par le Groupe. Elles n'entreront en vigueur d'une manière obligatoire qu'à partir de la date prévue par l'Union européenne et ne sont donc pas appliquées par le Groupe au 31 décembre 2017.

Cela concerne en particulier la norme IFRS 17.

La norme IFRS 17 Contrats d'assurance remplacera IFRS 4. Elle sera applicable aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2021 sous réserve de son adoption par l'Union Européenne. Elle définit de nouveaux principes en matière de valorisation, de comptabilisation des passifs des contrats d'assurance et d'appréciation de leur rentabilité, ainsi qu'en matière de présentation. Courant 2017, un cadrage du projet de mise en œuvre a été réalisé afin d'identifier les enjeux et les impacts de la norme a été lancée pour les filiales assurance du Groupe. Ces travaux se poursuivront d'ici l'entrée en vigueur de la norme.

Par ailleurs, plusieurs amendements et deux interprétations à des normes existantes ont été publiés par l'IASB, sans enjeu majeur pour le Groupe qui s'appliquent sous réserve de leur adoption par l'Union européenne. Il s'agit d'une part de l'amendement à IFRS 12 *Informations à fournir sur les intérêts détenus dans d'autres entités*, applicable au 1<sup>er</sup> janvier 2017 et des amendements à IFRS 2 *Classement et évaluation des transactions dont le paiement est fondé sur des actions*, à

IAS 28 *Participations dans des entreprises associées* et à IAS 40 *Immeubles de placement* applicables au 1<sup>er</sup> janvier 2018, et d'un deuxième amendement à IAS 28 *Participations dans des entreprises associées* applicable au 1<sup>er</sup> janvier 2019. D'autre part, il s'agit de l'interprétation IFRIC 22 *Transactions en monnaies étrangères et contrepartie anticipée* applicable au 1<sup>er</sup> janvier 2018 et de l'interprétation IFRIC 23 *Positions fiscales incertaines* applicable au 1<sup>er</sup> janvier 2019.

## 1.2 Format de présentation des états financiers

En l'absence de modèle imposé par le référentiel IFRS, le Groupe CA Consumer Finance utilise les formats des documents de synthèse (bilan, compte de résultat, état du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres, tableau de variation des capitaux propres, tableau des flux de trésorerie) préconisés par la recommandation ANC n°2013-04 du 7 novembre 2013.

## 1.3 *Principes et méthodes comptables*

### **Utilisation de jugements et estimations dans la préparation des états financiers**

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

- Les réalisations futures peuvent être influencées par de nombreux facteurs, notamment :
- les activités des marchés nationaux et internationaux ;
- les fluctuations des taux d'intérêt et de change ;
- la conjoncture économique et politique dans certains secteurs d'activité ou pays ;
- les modifications de la réglementation ou de la législation.

Cette liste n'est pas exhaustive.

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

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

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

### **Instruments financiers (IAS 32 et 39)**

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

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

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

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

#### **Titres à l'actif**

##### Classification des titres à l'actif

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

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

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

Selon la norme IAS 39, ce portefeuille comprend les titres dont le classement en actif financier à la juste valeur par résultat résulte, soit d'une réelle intention de transaction - affectation par nature, soit d'une option prise par le Groupe CA Consumer Finance.

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



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

A ce titre, le Groupe CA Consumer Finance n'utilise pas la méthode de la comptabilisation à la juste valeur par option.

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).

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

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

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

#### *Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance*

La catégorie Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance (applicable aux titres à maturité définie) est ouverte aux titres à revenu fixe ou déterminable que le Groupe CA Consumer Finance a l'intention et la capacité de conserver jusqu'à leur échéance, autres que :

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

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

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

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

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

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

#### *Prêts et créances*

La catégorie Prêts et créances enregistre les actifs financiers non cotés sur un marché actif à revenu fixe ou déterminable.

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

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

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

#### *Actifs financiers disponibles à la vente*

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

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

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

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

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

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

#### Dépréciation des titres

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

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

Pour les titres de capitaux propres, le Groupe CA Consumer Finance 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 six mois consécutifs. Le Groupe CA Consumer Finance prend également en considération des facteurs de type difficultés financières de l'émetteur, perspectives à court terme etc.

Au-delà de ces critères, le Groupe CA Consumer Finance constate une dépréciation en cas de baisse de valeur supérieure à 50 % ou observée pendant plus de trois ans.

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

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

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

#### Date d'enregistrement des titres

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

#### **Reclassements d'actifs financiers**

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

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

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

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

Les informations sur les reclassements réalisés par le Groupe CA Consumer Finance en application de l'amendement de la norme IAS 39 sont données dans la note 9 « Reclassements d'instruments financiers ».

#### **Acquisition et cession temporaire de titres**

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

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

Les éléments empruntés ou reçus en pension ne sont pas inscrits au bilan du cessionnaire.

Une créance est enregistrée en contrepartie du montant versé. En cas de revente ultérieure du titre, le cessionnaire enregistre un passif évalué à la juste valeur qui matérialise son obligation de restituer le titre reçu en pension.

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

#### **Activité de crédits**

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

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

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

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

Dépréciations de créances

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

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

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

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

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

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

*Dépréciations sur base individuelle*

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

Pour les encours composés de petites créances présentant des caractéristiques similaires, l'étude, contrepartie par contrepartie, est remplacée par une estimation statistique des pertes prévisionnelles fondée sur les données historiques de recouvrement, en particulier pour la clientèle de détail.

*Dépréciations sur base collective*

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

En particulier, les encours de crédit à la consommation présentant un ou plusieurs impayés depuis moins de trois mois font l'objet d'une dépréciation déterminée à partir d'une étude statistique des pertes prévisionnelles.

L'estimation statistique :

mesure les taux de pertes par génération d'entrées au contentieux (encours douteux compromis),

mesure sur 12 mois l'évolution entre les autres catégories d'encours dépréciés vers celle des encours contentieux (encours douteux compromis), ou vers toute autre base provisionnable (encours douteux non compromis et encours sensibles)

Restructurations de créances

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

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

Elle est égale à l'écart constaté entre :

la valeur comptable du prêt ;

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

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

Les crédits restructurés sont dépréciés individuellement dès le premier impayé.

Encours en souffrance

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

**Passifs financiers**

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

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

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

Titres au passif*Distinction dettes - capitaux propres*

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

Un instrument de dettes constitue une obligation contractuelle :

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

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

*Rachat d'actions propres*

Les actions propres ou instruments dérivés équivalents tels que les options sur actions rachetées par le Groupe CA Consumer Finance, y compris les actions détenues en couverture des plans de stock options, ne rentrent pas dans la définition d'un actif financier et sont comptabilisées en déduction des capitaux propres. Elles ne génèrent aucun impact sur le compte de résultat.

**Produits de la collecte**

Les produits de la collecte sont comptabilisés en totalité dans la catégorie des Dettes envers la clientèle. 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.

**Instruments dérivés**

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

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

La comptabilité de couverture

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- couverture de juste valeur : seul l'instrument de couverture continue à être réévalué en contrepartie du résultat. L'élément couvert est intégralement comptabilisé conformément à sa classification. Pour les titres disponibles à la vente, les variations de juste valeur postérieures à l'arrêt de la relation de couverture, sont enregistrées en capitaux propres. Pour les éléments couverts évalués au coût amorti, qui étaient couverts en taux, le stock d'écart de réévaluation est amorti sur la durée de vie restante de ces éléments couverts.
- couverture de flux de trésorerie : l'instrument de couverture est valorisé à la juste valeur par résultat. Les montants accumulés en capitaux propres au titre de la part efficace de la couverture demeurent en capitaux propres jusqu'à ce que l'élément couvert affecte le résultat. Pour les éléments qui étaient couverts en taux, le résultat est affecté au fur et à mesure du versement des intérêts. Le stock d'écart de réévaluation est donc amorti sur la durée de vie restante de ces éléments couverts.
- couverture d'investissement net à l'étranger : Les montants accumulés en capitaux propres au titre de la part efficace de la couverture demeurent en capitaux propres tant que l'investissement net est détenu. Le résultat est constaté lorsque l'investissement net à l'étranger sort du périmètre de consolidation.

#### Dérivés incorporés

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

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

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

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

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

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

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

#### Juste valeur des émissions structurées

Conformément à la norme IFRS 13, le Groupe CA Consumer Finance valorise ses émissions structurées comptabilisées à la juste valeur en prenant comme référence le *spread* émetteur que les intervenants spécialisés acceptent de recevoir pour acquérir de nouvelles émissions du Groupe.

#### Risque de contrepartie sur les dérivés

Le Groupe CA Consumer Finance intègre dans la juste valeur l'évaluation du risque de contrepartie sur les dérivés actifs (*credit valuation adjustment* ou CVA) et, selon une approche symétrique, le risque de non-exécution sur les dérivés passifs (*debit valuation adjustment* ou DVA ou risque de crédit propre).

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

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

#### Hiérarchie de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

Sont présentés en niveau 2 :

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Absence de juste valeur reconnue pour un instrument de capitaux propres.

Conformément aux principes d'IAS 39, 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. Dans ce cas, le Groupe ne communique pas de juste valeur, conformément aux préconisations de la norme IFRS 7 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 est complexe.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Compensation des actifs et passifs financiers**

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

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

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

### **Garanties financières données**

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

Les contrats de garantie financière sont évalués initialement à la juste valeur puis ultérieurement au montant le plus élevé entre : celui déterminé conformément aux dispositions de la norme IAS 37 *Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels* ; ou le montant initialement comptabilisé, diminué le cas échéant des amortissements comptabilisés selon la norme IAS 18 *Produits des activités ordinaires*.

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

### **Décomptabilisation des instruments financiers**

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

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

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

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

Un passif financier est décomptabilisé en tout ou partie :

- lorsqu'il arrive à extinction ; ou
- lorsque les analyses quantitatives ou qualitatives concluent qu'il a été substantiellement modifié en cas de restructuration.

### **Provisions (IAS 37 et 19)**

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

Au titre des obligations autres que celles liées au risque de crédit, le Groupe CA Consumer Finance 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 ;

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'arrêt des comptes.

Des informations détaillées sont fournies en note 6.21 « Provisions ».

**Avantages au personnel (IAS 19)**

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

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

**Avantages à long terme**

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

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

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

**Avantages postérieurs à l'emploi**Régimes à prestations définies

Le Groupe CA Consumer Finance détermine à chaque arrêté ses engagements de retraite et avantages similaires ainsi que l'ensemble des avantages sociaux accordés au personnel et relevant de la catégorie des régimes à prestations définies.

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

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

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

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

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

Conformément à la norme IAS 19 révisé, le Groupe CA Consumer Finance impute la totalité des écarts actuariels constatés en gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres.

Le montant de la provision est égal à :

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

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

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

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

Régimes à cotisations définies

Il existe divers régimes de retraite obligatoires auxquels cotisent les sociétés « employeurs ». Les fonds sont gérés par des organismes indépendants et les sociétés cotisantes n'ont aucune obligation, juridique ou implicite, de payer des cotisations supplémentaires si les fonds n'ont pas suffisamment d'actifs pour servir tous les avantages correspondant aux services rendus par le personnel pendant l'exercice et les exercices antérieurs. Par conséquent, le Groupe CA Consumer Finance 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)**



La norme IFRS 2 *Paiements en actions et assimilés* impose l'évaluation des transactions rémunérées par paiements en actions et assimilés dans les résultats et au bilan de l'entreprise. Cette norme s'applique aux transactions effectuées avec les salariés et plus précisément :

- aux transactions dont le paiement est fondé sur des actions et qui sont réglées en instruments de capitaux propres ;
- aux transactions dont le paiement est fondé sur des actions et qui sont réglées en trésorerie.

Les plans de paiements fondés sur des actions initiés par le groupe Crédit Agricole S.A. éligibles à la norme IFRS 2 sont principalement du type de ceux dont le dénouement est réalisé par attribution d'instruments de capitaux propres (*stock options*, attribution d'actions gratuites, rémunérations variables versées en cash indexé ou en actions, etc.).

Les options octroyées sont évaluées à l'attribution à leur juste valeur majoritairement selon le modèle *Black & Scholes*. Celles-ci sont comptabilisées en charges dans la rubrique Frais de personnel en contrepartie d'un compte de capitaux propres au fur et à mesure sur la période d'acquisition des droits, soit quatre ans pour tous les plans existants.

Les souscriptions d'actions proposées aux salariés dans le cadre du plan d'épargne entreprise relèvent également des dispositions de la norme IFRS 2. 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 cinq 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.

Une description de la méthode des plans attribués et des modes de valorisation est détaillée en note 7.6 « Paiements à base d'actions ».

La charge relative aux plans d'attribution d'actions dénoués par instruments de capitaux propres de Crédit agricole S.A., ainsi que celle relative aux souscriptions d'actions sont comptabilisées 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 de l'écart d'acquisition ;
  - la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif dans une transaction qui n'est pas un regroupement d'entreprises et n'affecte ni le bénéfice comptable, ni le bénéfice imposable (perte fiscale) à la date de la transaction.
- un actif d'impôt différé doit être comptabilisé pour toutes les différences temporelles déductibles, entre la valeur comptable d'un actif ou d'un passif au bilan et sa base fiscale, dans la mesure où il est jugé probable qu'un bénéfice imposable, sur lequel ces différences temporelles déductibles pourront être imputées, sera disponible.
- un actif d'impôt différé doit également être comptabilisé pour le report en avant de pertes fiscales et de crédits d'impôt non utilisés dans la mesure où il est probable que l'on disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels ces pertes fiscales et crédits d'impôt non utilisés pourront être imputés.

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

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

Les plus-values latentes sur titres, lorsqu'elles sont taxables, ne génèrent pas de différences temporelles imposables entre la valeur comptable à l'actif et la base fiscale. Elles ne donnent donc pas lieu à constatation d'impôts différés. Lorsque les titres concernés sont classés dans la catégorie des titres disponibles à la vente, les plus et moins-values latentes sont comptabilisées en contrepartie des capitaux propres. Aussi, la charge d'impôt ou l'économie d'impôt réel supportée par l'entité au titre de ces plus-values ou moins-values latentes est-elle reclassée en déduction de celles-ci.

En France, 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<sup>er</sup> janvier 2007 (à l'exception d'une quote-part de 12 % de la plus-value, taxée au taux de droit commun). Aussi les plus-values latentes constatées à la clôture de l'exercice génèrent-elles une différence temporelle donnant lieu à constatation d'impôts différés à hauteur de cette quote-part.

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

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

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

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

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

Cependant, en raison de l'objectif poursuivi par le législateur de permettre la diminution des charges de personnel par le Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE), le Groupe CA Consumer Finance a fait le choix de comptabiliser le Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (article 244 quater C du Code général des impôts) en déduction des charges de personnel.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Les éléments dont dispose le Groupe CA Consumer Finance 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 CA Consumer Finance. Les écarts de change résultant de cette conversion sont comptabilisés en résultat. Cette règle comporte deux exceptions :

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

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

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

Les écarts de change sur éléments non monétaires sont comptabilisés :

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

**Commissions sur prestations de services (IAS 18)**

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

- les commissions qui font partie intégrante du rendement d'un instrument financier sont comptabilisées comme un ajustement de la rémunération de cet instrument et intégrées à son taux d'intérêt effectif ;
- lorsque le résultat d'une transaction faisant intervenir une prestation de services peut être estimé de façon fiable, le produit des commissions associé à cette transaction est comptabilisé dans la rubrique Commissions et en fonction du degré d'avancement de la transaction à la date de clôture :
  - a) les commissions perçues ou versées en rémunération de services ponctuels sont intégralement enregistrées en résultat.

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

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

**Activités d'assurance (IFRS 4)**

Les passifs d'assurance restent pour partie évalués en normes françaises conformément aux dispositions réglementaires IAS et IFRS, en attendant un complément normatif qui devrait parfaire le dispositif actuel. Les actifs financiers des sociétés d'assurance du groupe CA Consumer Finance sont quant à eux reclassés au sein des catégories d'actifs financiers définis par la norme IAS 39.

Les contrats avec participation discrétionnaire sont classés dans leur ensemble comme un passif en provisions techniques des sociétés d'assurance. Les méthodes de comptabilisation sont identiques à celles des contrats d'assurance. Les primes relatives à ces contrats sont comptabilisées en produit et l'augmentation des engagements vis-à-vis des assurés constitue une charge.

Les provisions d'assurance vie sont estimées prudemment sur la base des taux techniques définis aux contrats. Les passifs des contrats avec participation bénéficiaire discrétionnaire, sans participation bénéficiaire ou garantie plancher sont comptabilisés par référence aux actifs servant de support à ces contrats à la valeur de marché ou son équivalent à la date d'arrêté et sont classés en passif financier.

La marge financière de ces contrats est portée au compte de résultat, après extirpation des éléments techniques (primes, prestations...), suivant le principe de comptabilité de dépôt.

Les passifs des contrats d'assurance dommages sont estimés à la date de clôture, sans prise en compte de facteur d'actualisation. Les frais de gestion de sinistres liés aux provisions techniques enregistrées à la clôture sont provisionnés dans les comptes.

Pour les contrats d'assurance non-vie, les frais d'acquisition sont reportés suivant le rythme d'acquisition des primes. Pour les contrats d'assurance vie, les frais d'acquisition précisément identifiables sont reportés sur le rythme d'émergence des profits.

Le montant total des charges relatives à l'activité d'assurance est présenté dans la note 4.5 « Produits et charges nets des autres activités ».

Conformément à la prorogation des règles locales de comptabilisation des contrats d'assurance précisée par la norme IFRS 4 et le règlement CRC 2000-05 sur les comptes consolidés assurance, les contrats d'assurance avec participation aux bénéfices discrétionnaire font l'objet d'une « comptabilité-miroir » au niveau des passifs d'assurance. Cette comptabilité miroir consiste à enregistrer dans un poste de participation aux bénéfices différée les écarts de valorisation positive ou négative des actifs financiers qui, potentiellement, reviennent aux assurés.

Cette participation aux bénéfices différée est comptabilisée au passif (Provisions techniques des contrats d'assurance) ou à l'actif en contrepartie du résultat ou de la réserve de réévaluation de manière similaire aux plus et moins-values latentes des actifs sur lesquelles elle porte.

L'évaluation de la participation aux bénéfices différée, résultant de l'application du principe de la comptabilité reflet, a fait l'objet d'une évolution de modalités d'application en 2015.

Le taux de participation aux bénéfices différée, auparavant déterminé à partir de données observées historiquement, est désormais évalué de manière prospective sur la base de scénarios étudiés cohérents avec les orientations de gestion de la compagnie, il n'est mis à jour que s'il varie significativement.

Pour justifier le caractère recouvrable de l'actif de participation aux bénéfices différée, des tests sont réalisés pour déterminer la capacité d'imputer les moins-values latentes sur les participations futures en amont du test de suffisance des passifs, en conformité avec la recommandation du CNC du 19 décembre 2008.

Ces tests s'appuient :

- en premier lieu, sur des analyses de liquidité de la compagnie ; ces dernières illustrent la capacité de l'entreprise à mobiliser des ressources pour faire face à ses engagements et sa capacité de détention des actifs en moins-values latentes même en cas d'une détérioration de la production nouvelle. Les tests ont été réalisés avec et sans production nouvelle ;
- en deuxième lieu, sur une comparaison entre la valeur moyenne des prestations futures évaluées par le modèle interne répliquant les décisions de gestion de la compagnie et la valeur de l'actif en représentation des engagements en valeur de marché ; elle illustre la capacité de l'entreprise à honorer ses engagements.

Enfin, des tests de sensibilité sur la capacité d'activer la participation aux bénéfices différée sont également réalisés :

- en cas d'une hausse uniforme de 15 % des rachats s'appliquant à des taux de rachats issus des scénarios proches de ceux de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution ;
- en cas de baisse supplémentaire de 10 % des marchés actions.

Par ailleurs, conformément à la norme IFRS 4, le Groupe s'assure à chaque arrêté que les passifs d'assurance (nets des frais d'acquisition reportés et des actifs incorporels rattachés) sont suffisants au regard de leurs flux de trésorerie futurs estimés.

Le test de suffisance des passifs à appliquer pour cette vérification doit respecter au minimum les critères suivants définis au paragraphe 16 de la norme :

- prise en compte de l'ensemble des flux de trésorerie futurs contractuels y compris les frais de gestion associés, les commissions ainsi que les options et garanties implicites de ces contrats ;
- si le test fait apparaître une insuffisance, celle-ci est intégralement provisionnée avec incidence en résultat.

### **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 de l'amortissement financier relatif à la période comprise entre la date de dernière échéance et 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 activités abandonnées et Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés et activités abandonnées.

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

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

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

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

Sont présentés sur une ligne distincte du compte de résultat :

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

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

#### **Périmètre de consolidation**

Les états financiers consolidés incluent les comptes du le Groupe CA Consumer Finance et ceux de toutes les sociétés sur lesquelles, selon les dispositions des normes IFRS 10, IFRS 11 et IAS 28, le Groupe CA Consumer Finance dispose d'un pouvoir de contrôle, de contrôle conjoint ou d'une influence notable.

**Notions de contrôle**

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

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

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

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

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

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

Dans les entités traditionnelles, l'influence notable résulte du pouvoir de participer aux politiques financière et opérationnelle d'une entreprise sans en détenir le contrôle. Le Groupe CA Consumer Finance est présumée avoir une influence notable lorsqu'elle détient, directement ou indirectement par le biais de filiales, 20 % ou plus des droits de vote dans une entité.

**Exclusions du périmètre de consolidation**

Conformément aux dispositions prévues par les normes IAS 28.18, les participations minoritaires détenues par des entités de capital-risque sont exclues du périmètre de consolidation dans la mesure où elles sont classées en actifs financiers à la juste valeur par résultat soit par nature soit sur option.

**Méthodes de consolidation**

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

- l'intégration globale, pour les entités contrôlées, y compris les entités à structure de comptes différente, même si leur activité ne se situe pas dans le prolongement de celle du Groupe CA Consumer Finance ;
- la mise en équivalence, pour les entités sous influence notable et sous contrôle conjoint.

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

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

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

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

Lors d'acquisitions complémentaires ou de cessions partielles avec maintien du contrôle conjoint ou de l'influence notable, le Groupe CA Consumer Finance constate :

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

**Retraitements et éliminations**

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

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

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

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

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

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

## Regroupements d'entreprises – Ecart d'acquisition

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés selon la méthode de l'acquisition, conformément à IFRS 3, à l'exception des regroupements sous contrôle commun (notamment les fusions de Caisses régionales) lesquels sont exclus du champ d'application d'IFRS 3. Ces opérations sont traitées, conformément aux possibilités offertes par IAS 8, aux valeurs comptables selon la méthode de la mise en commun d'intérêts, par référence à la norme américaine ASU805-50 qui apparaît conforme aux principes généraux IFRS.

A la date de prise de contrôle, les actifs, passifs et passifs éventuels identifiables de l'entité acquise qui satisfont aux critères de comptabilisation de la norme IFRS 3 sont comptabilisés à leur juste valeur.

En particulier, un passif de restructuration n'est comptabilisé en tant que passif de l'entité acquise que si celle-ci se trouve, à la date d'acquisition, dans l'obligation d'effectuer cette restructuration.

Les clauses d'ajustement de prix sont comptabilisées pour leur juste valeur même si leur réalisation n'est pas probable. Les variations ultérieures de la juste valeur des clauses qui ont la nature de dettes financières sont constatées en résultat. Seules les clauses d'ajustement de prix relatives à des opérations dont la prise de contrôle est intervenue au plus tard au 31 décembre 2009 peuvent encore être comptabilisées par la contrepartie de l'écart d'acquisition car ces opérations ont été comptabilisées selon la norme IFRS 3 non révisée (2004).

La part des participations ne donnant pas le contrôle qui sont des parts d'intérêts actuelles et qui donnent droit à une quote-part de l'actif net en cas de liquidation peut être évaluée, au choix de l'acquéreur, de deux manières :

- à la juste valeur à la date d'acquisition ;
- à la quote-part dans les actifs et passifs identifiables de l'acquise réévalués à la juste valeur.

Cette option peut être exercée acquisition par acquisition.

Le solde des participations ne donnant pas le contrôle (instruments de capitaux propres émis par la filiale et non détenus par le Groupe) doit être comptabilisé pour sa juste valeur à la date d'acquisition.

L'évaluation initiale des actifs, passifs et passifs éventuels peut être modifiée dans un délai maximum de douze mois à compter de la date d'acquisition.

Certaines transactions relatives à l'entité acquise sont comptabilisées séparément du regroupement d'entreprises. Il s'agit notamment :

- des transactions qui mettent fin à une relation existante entre l'acquise et l'acquéreur ;
- des transactions qui rémunèrent des salariés ou actionnaires vendeurs de l'acquise pour des services futurs ;
- des transactions qui visent à faire rembourser à l'acquise ou à ses anciens actionnaires des frais à la charge de l'acquéreur.

Ces transactions séparées sont généralement comptabilisées en résultat à la date d'acquisition.

La contrepartie transférée à l'occasion d'un regroupement d'entreprises (le coût d'acquisition) est évaluée comme le total des justes valeurs transférées par l'acquéreur, à la date d'acquisition en échange du contrôle de l'entité acquise (par exemple : trésorerie, instruments de capitaux propres...).

Les coûts directement attribuables au regroupement considéré sont comptabilisés en charges, séparément du regroupement. Dès lors que l'opération a de très fortes probabilités de se réaliser, ils sont enregistrés dans la rubrique Gains ou pertes nets sur autres actifs, sinon ils sont enregistrés dans le poste Charges générales d'exploitation.

L'écart entre la somme du coût d'acquisition et des participations ne donnant pas le contrôle et le solde net, à la date d'acquisition, des actifs identifiables acquis et des passifs repris, évalués à la juste valeur est inscrit, quand il est positif, à l'actif du bilan consolidé, sous la rubrique Ecart d'acquisition lorsque l'entité acquise est intégrée globalement et au sein de la rubrique Participations dans les entreprises mises en équivalence lorsque l'entreprise acquise est mise en équivalence. Lorsque cet écart est négatif, il est immédiatement enregistré en résultat.

Les écarts d'acquisition sont inscrits au bilan à leur coût initial libellé dans la devise de l'entité acquise et convertis sur la base du cours de change à la date de clôture.

En cas de prise de contrôle par étapes, la participation détenue avant la prise de contrôle est réévaluée à la juste valeur par résultat à la date d'acquisition et l'écart d'acquisition est calculé en une seule fois, à partir de la juste valeur à la date d'acquisition des actifs acquis et des passifs repris.

Les écarts d'acquisition font l'objet de tests de dépréciation dès l'apparition d'indices objectifs de perte de valeur et au minimum une fois par an.

Les choix et les hypothèses d'évaluation des participations ne donnant pas le contrôle à la date d'acquisition peuvent influencer le montant de l'écart d'acquisition initial et de la dépréciation éventuelle découlant d'une perte de valeur.

Pour les besoins de ces tests de dépréciation, chaque écart d'acquisition est réparti entre les différentes unités génératrices de trésorerie (UGT) du Groupe qui vont bénéficier des avantages attendus du regroupement d'entreprises. Les UGT ont été définies, au sein des grands métiers du Groupe, comme le plus petit groupe identifiable d'actifs et de passifs fonctionnant selon un modèle économique propre. Lors des tests de dépréciation, la valeur comptable de chaque UGT, y compris celle des écarts d'acquisition qui lui sont affectés, est comparée à sa valeur recouvrable.

La valeur recouvrable de l'UGT est définie comme la valeur la plus élevée entre sa juste valeur diminuée des coûts de la vente et sa valeur d'utilité. La valeur d'utilité est calculée comme la valeur actuelle de l'estimation des flux futurs dégagés par l'UGT, tels qu'ils résultent des plans à moyen terme établis pour les besoins du pilotage du Groupe.

Lorsque la valeur recouvrable est inférieure à la valeur comptable, l'écart d'acquisition rattaché à l'UGT est déprécié à due concurrence. Cette dépréciation est irréversible.

Dans le cas d'une augmentation du pourcentage d'intérêt du Groupe CA Consumer Finance dans une entité déjà contrôlée de manière exclusive, l'écart entre le coût d'acquisition et la quote-part d'actif net acquis est constaté dans le poste Réserves consolidées part du Groupe ; en cas de diminution du pourcentage d'intérêt du Groupe CA Consumer Finance dans une entité restant contrôlée de manière exclusive, l'écart entre le prix de cession et la valeur comptable de la quote-part de la situation nette cédée est également constaté directement en Réserves consolidées -part du Groupe. Les frais liés à ces opérations sont comptabilisés en capitaux propres.

Le traitement comptable des options de vente accordées aux actionnaires minoritaires est le suivant :

lorsqu'une option de vente est accordée à des actionnaires minoritaires d'une filiale consolidée par intégration globale, une dette est enregistrée au passif du bilan ; sa comptabilisation initiale intervient pour la valeur présente estimée du prix d'exercice des options consenties aux actionnaires minoritaires. En contrepartie de cette dette, la quote-part d'actif net revenant aux minoritaires concernés est ramenée à zéro et le solde est inscrit en réduction des capitaux propres ; les variations ultérieures de la valeur estimée du prix d'exercice modifient le montant de la dette enregistrée au passif, en contrepartie de l'ajustement des capitaux propres. Symétriquement, les variations ultérieures de la quote-part d'actif net revenant aux actionnaires minoritaires sont annulées par contrepartie des capitaux propres.

En cas de perte de contrôle, le résultat de cession est calculé sur l'intégralité de l'entité cédée et l'éventuelle part d'investissement conservée est comptabilisée au bilan pour sa juste valeur à la date de perte de contrôle.

## 2 PRINCIPALES OPERATIONS DE STRUCTURE ET EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE LA PERIODE

Au cours de l'exercice 2017, le Groupe CA Consumer Finance a réalisé les principales opérations suivantes :

Après l'accord de la BCE et localement de la banque de Grèce, la cession des titres de Credicom a été réalisée le 21 février 2017. La réserve de réévaluation IFRS5 a été constatée au 31/12/2016 et recyclée en résultat. L'impact net de la cession s'élève à 15,1 M€.

Fin août, Ford Crédit Europe a exercé son option de rachat des actions du sous-groupe Forso détenues par le Groupe CA Consumer Finance. Fin novembre, la Fair Market Value du sous-groupe Forso a été établie à 60,3 millions d'euros générant l'application de la norme IFRS 5. En conséquence, l'ensemble des actifs et des passifs ainsi que la quote-part de la situation nette du sous-groupe Forso ont été reclassés en poste « Actifs non courants destinés à être cédés et activités abandonnées » et ont été réévalués à cette valeur.

Au cours de l'année 2017, les équipes du groupe CA Consumer Finance localisées en Ile-de-France se sont regroupées sur le campus Gaïa en ville de Massy. Ainsi, depuis le 1<sup>er</sup> Juillet 2017 l'adresse du nouveau siège social est devenu 1 rue Victor Basch CS 70001 91068 MASSY CEDEX.

## 3 GESTION FINANCIERE, EXPOSITION AUX RISQUES ET POLITIQUE DE COUVERTURE

Le pilotage des risques bancaires au sein de du Groupe CA Consumer Finance est assurée par la Direction de Risque. Cette direction est rattachée au Directeur général et a pour mission d'assurer la maîtrise et le contrôle permanent des risques de crédit, financiers et opérationnels.

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

### 3.1 Risque de crédit

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.

| (En milliers d'euros.)  | 31/12/2017        | 31/12/2016        |
|---|-------------------|-------------------|
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat (hors titres à revenu variable et actifs représentatifs de contrats en unités de compte) | 2 490             | 1 065             |
| Instruments dérivés de couverture   | 76 121            | 83 566            |
| Actifs disponible à la vente  | 66 566            | 65 736            |
| Prêts, créances et dépôts de garantie sur les établissements de crédit  | 6 051 529         | 6 180 260         |
| Prêts, créances et dépôts de garantie sur la clientèle  | 32 501 040        | 31 847 254        |
| Actif financiers détenus jusqu'à l'échéance   |                   |                   |
| <b>Exposition des engagements de bilan (nets de dépréciations)</b>  | <b>38 697 746</b> | <b>38 177 881</b> |
| Engagements de financement donnés (hors opérations internes au Crédit Agricole)   | 7 864 991         | 8 460 793         |
| Engagements de garantie financière donnés   | 1 453 069         | 1 335 358         |
| Provisions - Engagements par signature  |                   |                   |
| <b>Exposition des engagements hors bilan (nets de provisions)</b>   | <b>9 318 060</b>  | <b>9 796 151</b>  |
| <b>Exposition maximale au risque de crédit</b>  | <b>48 015 806</b> | <b>47 974 032</b> |

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

| (En milliers d'euros.)  | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---|------------|------------|
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat (hors titres à revenu variable et actifs représentatifs de contrats en unités de compte) |            | 3          |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit  |            | 36 874     |
| Prêts et créances sur la clientèle  |            |            |
| Engagements de financement donnés   |            | 181 958    |
| Engagements de garantie donnés (hors opérations internes au Crédit Agricole)  |            |            |

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

**Concentrations par agent économique de l'activité de crédit**

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

| (En milliers d'euros.)  | 31/12/2017        |  |                                 |                           |                   |
|---|-------------------|--|---------------------------------|---------------------------|-------------------|
|   | Encours bruts     | dont encours bruts dépréciés sur base individuelle | Dépréciations individuelles (2) | Dépréciations collectives | Total             |
| Administration générale   |                   |  |                                 |                           | 0                 |
| Banques centrales   |                   |  |                                 |                           | 0                 |
| Etablissements de crédit  | 5 970 889         |  |                                 |                           | 5 970 889         |
| Grandes entreprises   | 2 055 200         | 20 363   | -18 233                         | -20                       | 2 036 947         |
| Clientèle de détail   | 32 207 464        | 2 250 944  | -1 499 093                      | -283 836                  | 30 424 535        |
| <b>Total Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle (1)</b> | <b>40 233 553</b> | <b>2 271 307</b>                                   | <b>-1 517 326</b>               | <b>-283 856</b>           | <b>38 432 371</b> |

(1) Dont encours clientèle sains restructurés (cf. paragraphe sur les créances restructurés de la note 1.3. « Principes et méthodes comptables ») pour 404 millions d'euros.

(2) Dont 33 779 milliers d'euros de dépréciations individuelles liées aux opérations de location-financement (cf. la note 6.8 « Dépréciations inscrites en déduction des actifs financiers »).

| (En milliers d'euros.)  | 31/12/2016        |  |                                 |                           |                   |
|---|-------------------|--|---------------------------------|---------------------------|-------------------|
|   | Encours bruts     | dont encours bruts dépréciés sur base individuelle | Dépréciations individuelles (2) | Dépréciations collectives | Total             |
| Administration générale   | 1 871             | 876  | -840                            | -684                      | 347               |
| Banques centrales   |                   |  |                                 |                           | 0                 |
| Etablissements de crédit  | 6 021 291         |  |                                 |                           | 6 021 291         |
| Grandes entreprises   | 2 098 103         | 23 094   | -19 703                         | -19                       | 2 078 381         |
| Clientèle de détail   | 31 661 938        | 2 262 519  | -1 557 658                      | -381 570                  | 29 722 710        |
| <b>Total Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle (1)</b> | <b>39 783 203</b> | <b>2 286 489</b>                                   | <b>-1 578 201</b>               | <b>-382 273</b>           | <b>37 822 729</b> |

(1) Dont encours clientèle sains restructurés (cf. paragraphe sur les créances restructurés de la note 1.3. « Principes et méthodes comptables ») pour 419 millions d'euros.

(2) Dont 33 779 milliers d'euros de dépréciations individuelles liées aux opérations de location-financement (cf. la note 6.8 « Dépréciations inscrites en déduction des actifs financiers »).

Engagements donnés en faveur de la clientèle par agent économique



| (En milliers d'euros.)                                      | 31/12/2017       | 31/12/2016       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Engagements de financement en faveur de la clientèle</b> |                  |                  |
| Administration générale                                     |                  |                  |
| Grandes entreprises   | 163 020          | 132 998          |
| Clientèle de détail   | 7 493 974        | 7 999 278        |
| <b>Total Engagements de financement</b>                     | <b>7 656 994</b> | <b>8 132 276</b> |
| <b>Engagements de garantie en faveur de la clientèle</b>    |                  |                  |
| Administration générale                                     |                  |                  |
| Grandes entreprises   |                  |                  |
| Clientèle de détail   |                  |                  |
| <b>Total Engagements de garantie</b>                        | <b>0</b>         | <b>0</b>         |

## Dettes envers la clientèle par agent économique

| (En milliers d'euros.)                  | 31/12/2017       | 31/12/2016       |
|---|------------------|------------------|
| Administration générale                 | 888 886          | 478 086          |
| Grandes entreprises                     | 916 435          | 861 239          |
| Clientèle de détail                     | 2 976 144        | 3 308 531        |
| <b>Total Dettes envers la clientèle</b> | <b>4 781 465</b> | <b>4 647 856</b> |

## Concentrations par zone géographique de l'activité de crédit

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

| (En milliers d'euros.)  | 31/12/2017        |  |                             |                           |                   |
|---|-------------------|--|-----------------------------|---------------------------|-------------------|
|   | Encours bruts     | dont encours bruts dépréciés sur base individuelle | Dépréciations individuelles | Dépréciations collectives | Total             |
| France (y compris DOM-TOM)  | 13 462 110        | 1 145 402  | -664 115                    | -86 571                   | 12 711 424        |
| Autres pays de l'Union européenne   | 26 473 803        | 1 123 959  | -853 193                    | -197 246                  | 25 423 364        |
| Autres pays d'Europe  | 294 768           | 562  | -17                         | -39                       | 294 712           |
| Amérique du Nord  | 155               | 2  | -1                          |                           | 154               |
| Amériques centrale et du Sud  | 12                |  |                             |                           | 12                |
| Afrique et Moyen-Orient   | 1 982             | 1 371  |                             |                           | 1 982             |
| Asie et Océanie (hors Japon)  | 723               | 11   |                             |                           | 723               |
| <b>Total Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle (1)</b> | <b>40 233 553</b> | <b>2 271 307</b>                                   | <b>-1 517 326</b>           | <b>-283 856</b>           | <b>38 432 371</b> |

(1) Dont encours clientèle sains restructurés non dépréciés pour 404 millions d'euros.

| (En milliers d'euros.)  | 31/12/2016        |  |                             |                           |                   |
|---|-------------------|--|-----------------------------|---------------------------|-------------------|
|   | Encours bruts     | dont encours bruts dépréciés sur base individuelle | Dépréciations individuelles | Dépréciations collectives | Total             |
| France (y compris DOM-TOM)  | 13 869 351        | 1 164 603  | -698 726                    | -109 750                  | 13 060 875        |
| Autres pays de l'Union européenne   | 25 631 706        | 1 120 601  | -879 466                    | -272 494                  | 24 479 746        |
| Autres pays d'Europe  | 280 057           | 270  | -8                          | -24                       | 280 025           |
| Amérique du Nord  | 164               | 2  |                             | -5                        | 159               |
| Amériques centrale et du Sud  | 21                | 7  |                             |                           | 21                |
| Afrique et Moyen-Orient   | 310               | 92   |                             |                           | 310               |
| Asie et Océanie (hors Japon)  | 1 594             | 914  | -1                          |                           | 1 593             |
| <b>Total Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle (1)</b> | <b>39 783 203</b> | <b>2 286 489</b>                                   | <b>-1 578 201</b>           | <b>-382 273</b>           | <b>37 822 729</b> |

(1) Dont encours clientèle sains restructurés non dépréciés pour 419 millions d'euros.

## Engagements donnés en faveur de la clientèle par zone géographique

| (En milliers d'euros.)                                      | 31/12/2017       | 31/12/2016       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Engagements de financement en faveur de la clientèle</b> |                  |                  |
| France (y compris DOM-TOM)                                  | 5 676 575        | 6 357 605        |
| Autres pays de l'Union européenne                           | 1 979 751        | 1 774 312        |
| Autres pays d'Europe  | 327              | 167              |
| Amérique du Nord  | 57               | 36               |
| Amériques centrale et du Sud                                | 38               | 24               |
| Afrique et Moyen-Orient                                     | 212              | 107              |
| Asie et Océanie (hors Japon)                                | 34               | 25               |
| <b>Total Engagements de financement</b>                     | <b>7 656 994</b> | <b>8 132 276</b> |

|  |          |          |
|--|----------|----------|
| <b>Engagements de garantie en faveur de la clientèle</b> |          |          |
| France (y compris DOM-TOM)                               |          |          |
| Autres pays de l'Union européenne                        |          |          |
| Autres pays d'Europe                                     |          |          |
| Amérique du Nord   |          |          |
| Amériques centrale et du Sud                             |          |          |
| Afrique et Moyen-Orient                                  |          |          |
| Asie et Océanie (hors Japon)                             |          |          |
| Japon  |          |          |
| <b>Total Engagements de garantie</b>                     | <b>0</b> | <b>0</b> |

## Dettes envers la clientèle par zone géographique

| (En milliers d'euros.)                  | 31/12/2017       | 31/12/2016       |
|---|------------------|------------------|
| France (y compris DOM-TOM)              | 67 081           | 62 999           |
| Autres pays de l'Union européenne       | 4 713 854        | 4 584 294        |
| Autres pays d'Europe                    | 263              | 250              |
| Amérique du Nord                        | 165              | 165              |
| Afrique et Moyen-Orient                 | 2                | 2                |
| Asie et Océanie (hors Japon)            | 100              | 146              |
| <b>Total Dettes envers la clientèle</b> | <b>4 781 465</b> | <b>4 647 856</b> |

## Informations sur les actifs financiers en souffrance ou dépréciés individuellement

## Actifs financiers en souffrance ou dépréciés individuellement par agent économique

| (En milliers d'euros.)  | 31/12/2017  |                          |                      |        |  |  |   |
|---|---|--------------------------|----------------------|--------|--|--|---|
|   | Ventilation par ancienneté d'impayé des encours en souffrance |                          |                      |        |  | Valeur nette comptable des actifs dépréciés individuellement | Dépréciations d'actifs financiers individuellement et collectivement testés |
|   | ≤ 90 jours  | > 90 jours à ≤ 180 jours | > 180 jours à ≤ 1 an | > 1 an | Valeur comptable des actifs financiers en souffrance (1) |  |   |
| Instruments de capitaux propres                                     |   |                          |                      |        |  |  |   |
| Instruments de dettes   | 0   | 0                        | 0                    | 0      | 0  | 28 649   | 55 520  |
| Administration générale   |   |                          |                      |        |  |  |   |
| Banques centrales   |   |                          |                      |        |  |  |   |
| Etablissements de crédit  |   |                          |                      |        |  |  |   |
| Grandes entreprises   |   |                          |                      |        |  |  |   |
| Clientèle de détail   |   |                          |                      |        |  |  |   |
| Prêts et avances  | 1 120 828   | 0                        | 0                    | 0      | 1 120 828  | 754 026  | 1 815 137   |
| Administration générale   |   |                          |                      |        |  |  |   |
| Banques centrales   |   |                          |                      |        |  |  |   |
| Etablissements de crédit  |   |                          |                      |        |  |  |   |
| Grandes entreprises   | 22 656  |                          |                      |        | 22 656   | 2 130  | 18 253  |
| Clientèle de détail   | 1 098 172   |                          |                      |        | 1 098 172  | 751 896  | 1 796 884   |
| Total Actifs financiers en souffrance ou dépréciés individuellement | 1 120 828   | 0                        | 0                    | 0      | 1 120 828  | 782 675  | 1 870 657   |

(1) Correspond au total de la valeur brute.

| (En milliers d'euros.)   | 31/12/2016  |                          |                      |          |  |  |   |
|--|---|--------------------------|----------------------|----------|--|--|---|
|  | Ventilation par ancienneté d'impayé des encours en souffrance |                          |                      |          |  | Valeur nette comptable des actifs dépréciés individuellement | Dépréciations d'actifs financiers individuellement et collectivement testés |
|  | ≤ 90 jours  | > 90 jours à ≤ 180 jours | > 180 jours à ≤ 1 an | > 1 an   | Valeur comptable des actifs financiers en souffrance (1) |  |   |
| <b>Instruments de capitaux propres</b>                                     |   |                          |                      |          |  |  |   |
| <b>Instruments de dettes</b>   | 0   | 0                        | 0                    | 0        | 0  | 23 691   | 53 429  |
| Administration générale  |   |                          |                      |          |  |  |   |
| Banques centrales  |   |                          |                      |          |  |  |   |
| Etablissements de crédit   |   |                          |                      |          |  |  |   |
| Grandes entreprises  |   |                          |                      |          |  |  |   |
| Clientèle de détail  |   |                          |                      |          |  |  |   |
| <b>Prêts et avances</b>  | 793 448   | 0                        | 0                    | 0        | 793 448  | 708 333  | 1 974 429   |
| Administration générale  | 442   |                          |                      |          | 442  | 36   | 1 524   |
| Banques centrales  |   |                          |                      |          |  |  |   |
| Etablissements de crédit   |   |                          |                      |          |  |  |   |
| Grandes entreprises  | 24 906  |                          |                      |          | 24 906   | 3 391  | 19 722  |
| Clientèle de détail  | 768 100   |                          |                      |          | 768 100  | 704 906  | 1 953 183   |
| <b>Total Actifs financiers en souffrance ou dépréciés individuellement</b> | <b>793 448</b>  | <b>0</b>                 | <b>0</b>             | <b>0</b> | <b>793 448</b>   | <b>732 024</b>   | <b>2 027 858</b>  |

(1) Correspond au total de la valeur brute.

### 3.2 Risque de marché

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

les taux d'intérêts : le risque de taux correspond au risque de variation de juste valeur ou au risque de variation de flux de trésorerie futurs d'un instrument financier du fait de l'évolution des taux d'intérêt ;

les taux de change : le risque de change correspond au risque de variation de juste valeur d'un instrument financier du fait de l'évolution du cours d'une devise ;

les prix : le risque de prix résulte de la variation de prix et de volatilité des actions et des matières premières, des paniers d'actions ainsi que des indices sur actions. Sont notamment soumis à ce risque les titres à revenu variable, les dérivés actions et les instruments dérivés sur matières premières.

#### Opérations sur instruments dérivés : analyse par durée résiduelle

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

##### Instruments dérivés de couverture - juste valeur actif

| (En milliers d'euros.)  | 31/12/2017                       |                  |          |                         |                  |               |                           | 31/12/2016                |
|---|----------------------------------|------------------|----------|-------------------------|------------------|---------------|---------------------------|---------------------------|
|   | Opérations sur marchés organisés |                  |          | Opérations de gré à gré |                  |               | Total en valeur de marché | Total en valeur de marché |
|   | ≤ 1 an                           | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans  | ≤ 1 an                  | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans       |                           |                           |
| <b>Instruments de taux d'intérêt</b>                                    | 0                                | 0                | 0        | 15 937                  | 43 546           | 16 638        | 76 121                    | 83 566                    |
| Futures   |                                  |                  |          |                         |                  |               |                           |                           |
| FRA   |                                  |                  |          |                         |                  |               |                           |                           |
| Swaps de taux d'intérêts  |                                  |                  |          | 15 937                  | 43 546           | 16 638        | 76 121                    | 83 566                    |
| Options de taux   |                                  |                  |          |                         |                  |               |                           |                           |
| Caps - floors - collars   |                                  |                  |          |                         |                  |               |                           |                           |
| Autres instruments conditionnels  |                                  |                  |          |                         |                  |               |                           |                           |
| <b>Instruments de devises et or</b>                                     | 0                                | 0                | 0        | 0                       | 0                | 0             | 0                         | 0                         |
| Opérations fermes de change   |                                  |                  |          |                         |                  |               |                           |                           |
| Options de change   |                                  |                  |          |                         |                  |               |                           |                           |
| <b>Autres instruments</b>   | 0                                | 0                | 0        | 0                       | 0                | 0             | 0                         | 0                         |
| Dérivés sur actions & indices boursiers                                 |                                  |                  |          |                         |                  |               |                           |                           |
| Dérivés sur métaux précieux   |                                  |                  |          |                         |                  |               |                           |                           |
| Dérivés sur produits de base  |                                  |                  |          |                         |                  |               |                           |                           |
| Dérivés de crédits  |                                  |                  |          |                         |                  |               |                           |                           |
| Autres  |                                  |                  |          |                         |                  |               |                           |                           |
| <b>Sous-total</b>   | <b>0</b>                         | <b>0</b>         | <b>0</b> | <b>15 937</b>           | <b>43 546</b>    | <b>16 638</b> | <b>76 121</b>             | <b>83 566</b>             |
| Opérations de change à terme  |                                  |                  |          |                         |                  |               |                           |                           |
| <b>Total Juste valeur des instruments dérivés de couverture - Actif</b> | <b>0</b>                         | <b>0</b>         | <b>0</b> | <b>15 937</b>           | <b>43 546</b>    | <b>16 638</b> | <b>76 121</b>             | <b>83 566</b>             |

Instruments dérivés de couverture - juste valeur passif

| (En milliers d'euros.)   | 31/12/2017                       |                  |         |                         |                  |         |                           | 31/12/2016                |
|--|----------------------------------|------------------|---------|-------------------------|------------------|---------|---------------------------|---------------------------|
|  | Opérations sur marchés organisés |                  |         | Opérations de gré à gré |                  |         | Total en valeur de marché | Total en valeur de marché |
|  | ≤1 an                            | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | ≤1 an                   | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans |                           |                           |
| <b>Instruments de taux d'intérêt</b>                                     | 0                                | 0                | 0       | 30 810                  | 136 263          | 40 736  | 207 809                   | 335 089                   |
| <i>Futures</i>   |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <i>FRA</i>   |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <i>Swaps de taux d'intérêts</i>  |                                  |                  |         | 30 810                  | 136 263          | 40 736  | 207 809                   | 335 089                   |
| <i>Options de taux</i>   |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <i>Caps - floors - collars</i>   |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <i>Autres instruments conditionnels</i>                                  |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <b>Instruments de devises et or</b>                                      | 0                                | 0                | 0       | 0                       | 0                | 0       | 0                         | 0                         |
| <i>Opérations fermes de change</i>                                       |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <i>Options de change</i>   |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <b>Autres instruments</b>  | 0                                | 0                | 0       | 0                       | 0                | 0       | 0                         | 0                         |
| <i>Dérivés sur actions &amp; indices boursiers</i>                       |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <i>Dérivés sur métaux précieux</i>                                       |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <i>Dérivés sur produits de base</i>                                      |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <i>Dérivés de crédits</i>  |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <i>Autres</i>  |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <b>Sous-total</b>  | 0                                | 0                | 0       | 30 810                  | 136 263          | 40 736  | 207 809                   | 335 089                   |
| <i>Opérations de change à terme</i>                                      |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <b>Total Juste valeur des instruments dérivés de couverture - Passif</b> | 0                                | 0                | 0       | 30 810                  | 136 263          | 40 736  | 207 809                   | 335 089                   |

Instruments dérivés de transaction - juste valeur actif

| (En milliers d'euros.)   | 31/12/2017                       |                  |         |                         |                  |         |                           | 31/12/2016                |
|--|----------------------------------|------------------|---------|-------------------------|------------------|---------|---------------------------|---------------------------|
|  | Opérations sur marchés organisés |                  |         | Opérations de gré à gré |                  |         | Total en valeur de marché | Total en valeur de marché |
|  | ≤1 an                            | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | ≤1 an                   | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans |                           |                           |
| <b>Instruments de taux d'intérêt</b>                                     | 0                                | 0                | 0       | 0                       | 0                | 0       | 0                         | 0                         |
| <i>Futures</i>   |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <i>FRA</i>   |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <i>Swaps de taux d'intérêts</i>  |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <i>Options de taux</i>   |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <i>Caps - floors - collars</i>   |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <i>Autres instruments conditionnels</i>                                  |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <b>Instruments de devises et or</b>                                      | 0                                | 0                | 0       | 1 307                   | 0                | 0       | 1 307                     | 309                       |
| <i>Opérations fermes de change</i>                                       |                                  |                  |         | 1 307                   |                  |         | 1 307                     | 309                       |
| <i>Options de change</i>   |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <b>Autres instruments</b>  | 0                                | 0                | 0       | 0                       | 723              | 459     | 1 182                     | 756                       |
| <i>Dérivés sur actions &amp; indices boursiers</i>                       |                                  |                  |         |                         | 723              | 459     | 1 182                     | 756                       |
| <i>Dérivés sur métaux précieux</i>                                       |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <i>Dérivés sur produits de base</i>                                      |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <i>Dérivés de crédits</i>  |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <i>Autres</i>  |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <b>Sous total</b>  | 0                                | 0                | 0       | 1 307                   | 723              | 459     | 2 489                     | 1 065                     |
| <i>Opérations de change à terme</i>                                      |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <b>Total Juste valeur des instruments dérivés de transaction - Actif</b> | 0                                | 0                | 0       | 1 307                   | 723              | 459     | 2 489                     | 1 065                     |

Instruments dérivés de transaction - juste valeur passif

| (En milliers d'euros.)  | 31/12/2017                       |                  |         |                         |                  |         |                           | 31/12/2016                |
|---|----------------------------------|------------------|---------|-------------------------|------------------|---------|---------------------------|---------------------------|
|   | Opérations sur marchés organisés |                  |         | Opérations de gré à gré |                  |         | Total en valeur de marché | Total en valeur de marché |
|   | ≤1 an                            | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | ≤1 an                   | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans |                           |                           |
| <b>Instruments de taux d'intérêt</b>                                      | 0                                | 0                | 0       | 0                       | 0                | 0       | 0                         | 0                         |
| <i>Futures</i>  |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <i>FRA</i>  |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <i>Swaps de taux d'intérêts</i>   |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <i>Options de taux</i>  |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <i>Caps - floors - collars</i>  |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <i>Autres instruments conditionnels</i>                                   |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <b>Instruments de devises et or</b>                                       | 0                                | 0                | 0       | 317                     | 0                | 0       | 317                       | 1 766                     |
| <i>Opérations fermes de change</i>  |                                  |                  |         | 317                     |                  |         | 317                       | 1 766                     |
| <i>Options de change</i>  |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <b>Autres instruments</b>   | 0                                | 0                | 0       | 0                       | 0                | 0       | 0                         | 0                         |
| <i>Dérivés sur actions &amp; indices boursiers</i>                        |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <i>Dérivés sur métaux précieux</i>  |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <i>Dérivés sur produits de base</i>                                       |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <i>Dérivés de crédits</i>   |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <i>Autres</i>   |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <b>Sous total</b>   | 0                                | 0                | 0       | 317                     | 0                | 0       | 317                       | 1 766                     |
| <i>Opérations de change à terme</i>                                       |                                  |                  |         |                         |                  |         |                           |                           |
| <b>Total Juste valeur des instruments dérivés de transaction - Passif</b> | 0                                | 0                | 0       | 317                     | 0                | 0       | 317                       | 1 766                     |

**Opérations sur instruments dérivés : montant des engagements**

| (En milliers d'euros.)                   | 31/12/2017              | 31/12/2016              |
|--|-------------------------|-------------------------|
|  | Total encours notionnel | Total encours notionnel |
| <b>Instruments de taux d'intérêt</b>     | <b>37 153 928</b>       | <b>31 302 988</b>       |
| Futures                                  |                         |                         |
| FRA                                      |                         |                         |
| Swaps de taux d'intérêts                 | 37 153 928              | 31 302 988              |
| Options de taux                          |                         |                         |
| Caps - floors - collars                  |                         |                         |
| Autres instruments conditionnels         |                         |                         |
| <b>Instruments de devises et or</b>      | <b>0</b>                | <b>228 394</b>          |
| Opérations fermes de change              |                         | 228 394                 |
| Options de change                        |                         |                         |
| <b>Autres instruments</b>                | <b>0</b>                | <b>0</b>                |
| Dérivés sur actions et indices boursiers |                         |                         |
| Dérivés sur métaux précieux              |                         |                         |
| Dérivés sur produits de base             |                         |                         |
| Dérivés de crédits                       |                         |                         |
| Autres                                   |                         |                         |
| <b>Sous-total</b>                        | <b>37 153 928</b>       | <b>31 531 382</b>       |
| Opérations de change à terme             | 168 425                 | 175 330                 |
| <b>Total Notionnels</b>                  | <b>37 322 353</b>       | <b>31 706 712</b>       |

Risque 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.

Contribution des différentes devises au bilan consolidé

| (En milliers d'euros.)               | 31/12/2017 |            | 31/12/2016 |            |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                      | Actif      | Passif     | Actif      | Passif     |
| EUR                                  | 42 841 452 | 45 419 689 | 40 354 170 | 44 386 065 |
| Autres devises de l'Union européenne | 1 979 198  | -19 071    | 3 084 415  | 10 068     |
| USD                                  |            |            |            |            |
| JPY                                  |            |            |            |            |
| Autres devises                       | 754 459    | 174 491    | 1 125 805  | 168 256    |
| Total bilan                          | 45 575 109 | 45 575 109 | 44 564 390 | 44 564 390 |

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

| (En milliers d'euros.)               | 31/12/2017            |  |  | 31/12/2016            |  |  |
|--------------------------------------|-----------------------|--|--|-----------------------|--|--|
|                                      | 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                                  | 2 483 249             | 1 054 332                              | 708 224                                  | 2 189 946             | 783 670                                | 744 603                                  |
| Autres devises de l'Union européenne |                       |  |  |                       |  |  |
| USD                                  |                       |  |  |                       |  |  |
| JPY                                  |                       |  |  |                       |  |  |
| Autres devises                       |                       |  |  |                       |  |  |
| <b>Total</b>                         | <b>2 483 249</b>      | <b>1 054 332</b>                       | <b>708 224</b>                           | <b>2 189 946</b>      | <b>783 670</b>                         | <b>744 603</b>                           |

**3.3 Risque de liquidité et de financement**

Le risque de liquidité et de financement désigne la possibilité de subir une perte si l'entreprise n'est pas en mesure de respecter ses engagements financiers en temps opportun ou de renouveler ses emprunts à des prix raisonnables lorsqu'ils arrivent à l'échéance. Ces engagements comprennent notamment les obligations envers les déposants et les fournisseurs, ainsi que les engagements au titre d'emprunts et de placement.

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

| (En milliers d'euros.)   | 31/12/2017       |                   |                   |                  |                  |                   |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
|  | ≤ 3 mois         | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans  | > 5 ans          | Indéterminée     | Total             |
| Prêts et créances émis sur les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole) | 2 706 003        | 559 892           | 2 353 960         | 351 034          |                  | 5 970 889         |
| Prêts et créances émis sur la clientèle (dont location-financement)  | 2 869 413        | 5 629 283         | 16 705 879        | 6 531 166        | 2 526 923        | 34 262 664        |
| <b>Total</b>   | <b>5 575 416</b> | <b>6 189 175</b>  | <b>19 059 839</b> | <b>6 882 200</b> | <b>2 526 923</b> | <b>40 233 553</b> |
| Dépréciations  |                  |                   |                   |                  |                  | -1 801 182        |
| <b>Total Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle</b>                        |                  |                   |                   |                  |                  | <b>38 432 371</b> |

| (En milliers d'euros.)   | 31/12/2016       |                   |                   |                  |                  |                   |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
|  | ≤ 3 mois         | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans  | > 5 ans          | Indéterminée     | Total             |
| Prêts et créances émis sur les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole) | 3 153 143        | 1 404 103         | 1 439 176         | 24 869           |                  | 6 021 291         |
| Prêts et créances émis sur la clientèle (dont location-financement)  | 3 014 447        | 5 533 736         | 16 714 880        | 5 938 461        | 2 560 388        | 33 761 912        |
| <b>Total</b>   | <b>6 167 590</b> | <b>6 937 839</b>  | <b>18 154 056</b> | <b>5 963 330</b> | <b>2 560 388</b> | <b>39 783 203</b> |
| Dépréciations  |                  |                   |                   |                  |                  | -1 960 474        |
| <b>Total Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle</b>                        |                  |                   |                   |                  |                  | <b>37 822 729</b> |

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

| (En milliers d'euros.)  | 31/12/2017       |                   |                   |                |               |                   |
|---|------------------|-------------------|-------------------|----------------|---------------|-------------------|
|   | ≤ 3 mois         | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans  | > 5 ans        | Indéterminée  | Total             |
| Dettes envers les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole) | 1 782 087        | 5 907 321         | 12 848 009        | 193 000        |               | 20 730 417        |
| Dettes envers la clientèle  | 143 864          | 1 436 938         | 2 804 381         | 385 744        | 10 538        | 4 781 465         |
| <b>Total Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle</b>                       | <b>1 925 951</b> | <b>7 344 259</b>  | <b>15 652 390</b> | <b>578 744</b> | <b>10 538</b> | <b>25 511 882</b> |

| (En milliers d'euros.)  | 31/12/2016       |                   |                   |                |              |                   |
|---|------------------|-------------------|-------------------|----------------|--------------|-------------------|
|   | ≤ 3 mois         | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans  | > 5 ans        | Indéterminée | Total             |
| Dettes envers les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole) | 3 101 002        | 7 121 806         | 12 547 641        | 331 000        |              | 23 101 449        |
| Dettes envers la clientèle  | 134 460          | 253 512           | 3 837 357         | 412 530        | 9 997        | 4 647 856         |
| <b>Total Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle</b>                       | <b>3 235 462</b> | <b>7 375 318</b>  | <b>16 384 998</b> | <b>743 530</b> | <b>9 997</b> | <b>27 749 305</b> |

**Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées**

| (En milliers d'euros.)                        | 31/12/2017       |                   |                  |                  |                |                  |
|---|------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
|   | ≤ 3 mois         | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans          | Indéterminée   | Total            |
| <b>Dettes représentées par un titre</b>       |                  |                   |                  |                  |                |                  |
| Bons de caisse                                |                  |                   |                  |                  |                |                  |
| Titres du marché interbancaire                |                  |                   |                  |                  |                |                  |
| Titres de créances négociables                | 495 387          | 1 140 012         | 1 717 500        |                  |                | 3 352 899        |
| Emprunts obligataires                         | 373 638          |                   |                  | 1 698 233        | 414 004        | 2 485 875        |
| Autres dettes représentées par un titre       | 217 366          | 1 118 164         | 2 042 896        |                  |                | 3 378 426        |
| <b>Total Dettes représentées par un titre</b> | <b>1 086 391</b> | <b>2 258 176</b>  | <b>3 760 396</b> | <b>1 698 233</b> | <b>414 004</b> | <b>9 217 200</b> |
| <b>Dettes subordonnées</b>                    |                  |                   |                  |                  |                |                  |
| Dettes subordonnées à durée déterminée        | 140 619          | 215 012           |                  | 698 700          | 1              | 1 054 332        |
| Dettes subordonnées à durée indéterminée      | 424              | 218 800           | 50 000           | 264 000          | 175 000        | 708 224          |
| Dépôt de garantie à caractère mutuel          |                  |                   |                  |                  |                |                  |
| Titres et emprunts participatifs              |                  |                   |                  |                  |                |                  |
| <b>Total Dettes subordonnées</b>              | <b>141 043</b>   | <b>433 812</b>    | <b>50 000</b>    | <b>962 700</b>   | <b>175 001</b> | <b>1 762 556</b> |

| (En milliers d'euros.)                        | 31/12/2016       |                   |                  |                  |                |                  |
|---|------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
|   | ≤ 3 mois         | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans          | Indéterminée   | Total            |
| <b>Dettes représentées par un titre</b>       |                  |                   |                  |                  |                |                  |
| Bons de caisse                                |                  |                   |                  |                  |                |                  |
| Titres du marché interbancaire                |                  |                   |                  |                  |                |                  |
| Titres de créances négociables                | 335 608          | 266 000           | 1 063 000        | 30 000           |                | 1 694 608        |
| Emprunts obligataires                         | 406 300          | 14 559            |                  | 1 771 127        | 136            | 2 192 122        |
| Autres dettes représentées par un titre       | 312 677          | 894 563           | 1 246 454        |                  |                | 2 453 694        |
| <b>Total Dettes représentées par un titre</b> | <b>1 054 585</b> | <b>1 175 122</b>  | <b>2 309 454</b> | <b>1 801 127</b> | <b>136</b>     | <b>6 340 424</b> |
| <b>Dettes subordonnées</b>                    |                  |                   |                  |                  |                |                  |
| Dettes subordonnées à durée déterminée        | 195 662          | 85 008            | 355 000          | 148 000          |                | 783 670          |
| Dettes subordonnées à durée indéterminée      | 803              |                   | 268 800          | 300 000          | 175 000        | 744 603          |
| Dépôt de garantie à caractère mutuel          |                  |                   |                  |                  |                |                  |
| Titres et emprunts participatifs              |                  |                   |                  |                  |                |                  |
| <b>Total Dettes subordonnées</b>              | <b>196 465</b>   | <b>85 008</b>     | <b>623 800</b>   | <b>448 000</b>   | <b>175 000</b> | <b>1 528 273</b> |

### Garanties financières en risque données par maturité attendue

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

| (En milliers d'euros.)        | 31/12/2017 |                   |                  |         |              |       |
|-------------------------------|------------|-------------------|------------------|---------|--------------|-------|
|                               | ≤ 3 mois   | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indéterminée | Total |
| Garanties financières données |            |                   |                  |         |              | 0     |

| (En milliers d'euros.)        | 31/12/2016 |                   |                  |         |              |       |
|-------------------------------|------------|-------------------|------------------|---------|--------------|-------|
|                               | ≤ 3 mois   | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indéterminée | Total |
| Garanties financières données |            |                   |                  |         |              | 0     |

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

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

Les instruments financiers dérivés utilisés dans le cadre d'une relation de couverture sont désignés en fonction de l'objectif poursuivi :

- de couverture de valeur,
- de couverture de résultats futurs,
- de couverture d'un investissement net en devise.

Chaque relation de couverture fait l'objet d'une documentation formelle décrivant la stratégie, l'instrument couvert et l'instrument de couverture ainsi que la méthodologie d'appréciation de l'efficacité.

#### Couverture de juste valeur

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

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

#### Couverture de flux de trésorerie

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

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

#### Couverture d'un investissement net en devise

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

**Instruments dérivés de couverture**

| (En milliers d'euros.)   | 31/12/2017       |                |                   | 31/12/2016       |                |                   |
|--|------------------|----------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
|  | Valeur de marché |                | Montant           | Valeur de marché |                | Montant           |
|  | positive         | négative       | Notionnel         | positive         | négative       | Notionnel         |
| <b>Couverture de juste valeur</b>                                | <b>76 121</b>    | <b>207 810</b> | <b>36 341 328</b> | <b>83 566</b>    | <b>335 089</b> | <b>30 490 388</b> |
| Taux d'intérêt   | 76 121           | 207 810        | 36 341 328        | 83 566           | 335 089        | 30 490 388        |
| Instruments de capitaux propres                                  |                  |                |                   |                  |                |                   |
| Change   |                  |                |                   |                  |                |                   |
| Crédit   |                  |                |                   |                  |                |                   |
| Matières premières   |                  |                |                   |                  |                |                   |
| Autres   |                  |                |                   |                  |                |                   |
| <b>Couverture de flux de trésorerie</b>                          | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>          |
| Taux d'intérêt   |                  |                |                   |                  |                |                   |
| Instruments de capitaux propres                                  |                  |                |                   |                  |                |                   |
| Change   |                  |                |                   |                  |                |                   |
| Crédit   |                  |                |                   |                  |                |                   |
| Matières premières   |                  |                |                   |                  |                |                   |
| Autres   |                  |                |                   |                  |                |                   |
| Couverture d'investissements nets dans une activité à l'étranger |                  |                |                   |                  |                | 228 394           |
| <b>Total Instruments dérivés de couverture</b>                   | <b>76 121</b>    | <b>207 810</b> | <b>36 341 328</b> | <b>83 566</b>    | <b>335 089</b> | <b>30 718 782</b> |

**3.5 Risques opérationnels**

Le risque opérationnel correspond à la possibilité de subir une perte découlant d'un processus interne défaillant ou d'un système inadéquat, d'une erreur humaine ou d'un événement externe qui n'est pas lié à un risque de crédit, de marché ou de liquidité.

**3.6 Gestion du capital et ratios réglementaires**

La fonction gestion financière de CACF S.A. a la responsabilité de l'organisation des flux financiers au sein du groupe CA Consumer Finance, de la définition et de la mise en œuvre des règles de refinancement, de la gestion actif-passif et du pilotage des ratios prudentiels. Elle définit les principes et assure la cohérence de la gestion financière du Groupe. **Les informations sur la gestion du capital et le respect des ratios réglementaires requises par IAS 1 sont présentées dans le chapitre « Facteurs de risque ».**

Le pilotage des risques bancaires au sein du Groupe est assuré par la Direction des risques et contrôles permanents Groupe (RCP). Cette direction est rattachée au Directeur Général Adjoint de CACF S.A. et a pour mission d'assurer la maîtrise et le contrôle permanent des risques de crédit, financiers et opérationnels.

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

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

La gestion des fonds propres du Groupe CA Consumer Finance est conduite de façon à respecter les niveaux de fonds propres prudentiels au sens de la directive européenne 2013/36 et du règlement européen 575/2013 depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2014 et exigés par les autorités compétentes, la Banque centrale européenne (BCE) et l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) afin de couvrir les risques pondérés au titre des risques de crédit, des risques opérationnels et des risques de marché.

Le dispositif prudentiel a été renforcé par la réforme Bâle 3 qui consiste notamment à renforcer la qualité et la quantité des fonds propres réglementaires requis, à mieux appréhender les risques, à inclure des coussins de capital et des exigences supplémentaires au terme de la liquidité et du levier. Certaines dispositions s'appliquent de manière progressive jusqu'au 31 décembre 2017, de même pour l'exigence de coussins en capital qui atteindra la cible en 2019.

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

Le niveau plancher a été supprimé. Cependant, l'information relative aux exigences Bâle 1 reste obligatoire et est prévue jusqu'à la fin de la période transitoire prévue fin 2017.

Les fonds propres sont répartis en trois catégories :

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



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

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

#### 4. NOTES RELATIVES AU RESULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES

##### 4.1 Produits et charges d'intérêts

| (En milliers d'euros.)  | 31/12/2017       | 31/12/2016       |
|---|------------------|------------------|
| Sur opérations avec les établissements de crédit                          | 47 422           | 37 756           |
| Sur opérations avec la clientèle  | 2 005 889        | 2 117 377        |
| Intérêts courus et échus sur actifs financiers disponibles à la vente     | 95               | 156              |
| Intérêts courus et échus sur actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance |                  |                  |
| Intérêts courus et échus des instruments de couverture                    | 55 071           | 57 919           |
| Sur opérations de location-financement                                    | 133 717          | 134 086          |
| Autres intérêts et produits assimilés                                     |                  |                  |
| <b>Produits d'intérêts (1)</b>  | <b>2 242 194</b> | <b>2 347 294</b> |
| Sur opérations avec les établissements de crédit                          | -182 677         | -326 486         |
| Sur opérations avec la clientèle  | -60 927          | -68 808          |
| Sur dettes représentées par un titre                                      | -8 571           | -16 941          |
| Sur dettes subordonnées   | -31 503          | -27 205          |
| Intérêts courus et échus des instruments de couverture                    | -186 829         | -228 681         |
| Sur opérations de location-financement                                    | -102 974         | -98 331          |
| Autres intérêts et charges assimilées                                     | -206             | -203             |
| <b>Charges d'intérêts</b>   | <b>-573 687</b>  | <b>-766 655</b>  |

(1) dont 47 962 milliers d'euros sur créances dépréciées individuellement au 31 décembre 2017 contre 37 167 milliers d'euros au 31 décembre 2016.

##### 4.2 Commissions nettes

| (En milliers d'euros.)   | 31/12/2017     |                |                | 31/12/2016     |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | Produits       | Charges        | Net            | Produits       | Charges        | Net            |
| Sur opérations avec les établissements de crédit                                 |                | -1 378         | -1 378         |                | -1 030         | -1 030         |
| Sur opérations avec la clientèle   | 95 474         | -970           | 94 504         | 124 786        |                | 124 786        |
| Sur opérations sur titres  |                | -3 552         | -3 552         |                | -3 576         | -3 576         |
| Sur opérations de change   |                |                | 0              |                |                | 0              |
| Sur opérations sur instruments dérivés et autres opérations de hors bilan        |                |                | 0              |                |                | 0              |
| Sur moyens de paiement et autres prestations de services bancaires et financiers | 388 171        | -48 703        | 339 468        | 365 036        | -45 560        | 319 476        |
| Gestion d'OPCVM, fiducie et activités analogues                                  | 21             | 102            | 123            | 1              | 114            | 115            |
| <b>Produits nets des commissions</b>   | <b>483 666</b> | <b>-54 501</b> | <b>429 165</b> | <b>489 823</b> | <b>-50 052</b> | <b>439 771</b> |

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

| (En milliers d'euros.)   | 31/12/2017 | 31/12/2016  |
|--|------------|-------------|
| Dividendes reçus   |            |             |
| Plus ou moins-values latentes ou réalisées sur actif/passif à la juste valeur par résultat par nature  | 482        | 588         |
| Plus ou moins-values latentes ou réalisées sur actif/passif à la juste valeur par résultat sur option  |            |             |
| Solde des opérations de change et instruments financiers assimilés (hors résultat des couvertures d'investissements nets des activités à l'étranger) | 99         | -1 516      |
| Résultat de la comptabilité de couverture  | -211       | 94          |
| <b>Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat</b>  | <b>370</b> | <b>-834</b> |

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

| (En milliers d'euros.)   | 31/12/2017     |                 |             |
|--|----------------|-----------------|-------------|
|  | Profits        | Pertes          | Net         |
| <b>Couvertures de juste valeur</b>   | <b>16 947</b>  | <b>-16 947</b>  | <b>0</b>    |
| Variations de juste valeur des éléments couverts attribuables aux risques couverts   | 16 070         | -877            | 15 193      |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture (y compris cessations de couvertures)                                       | 877            | -16 070         | -15 193     |
| <b>Couvertures de flux de trésorerie</b>   | <b>0</b>       | <b>0</b>        | <b>0</b>    |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace   |                |                 | 0           |
| <b>Couvertures d'investissements nets dans une activité à l'étranger</b>   | <b>0</b>       | <b>0</b>        | <b>0</b>    |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace   |                |                 | 0           |
| <b>Couvertures de la juste valeur de l'exposition au risque de taux d'intérêt d'un portefeuille d'instruments financiers</b>     | <b>135 425</b> | <b>-135 636</b> | <b>-211</b> |
| Variations de juste valeur des éléments couverts   | 4 645          | -130 863        | -126 218    |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture   | 130 780        | -4 773          | 126 007     |
| <b>Couvertures de l'exposition des flux de trésorerie d'un portefeuille d'instruments financiers au risque de taux d'intérêt</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>        | <b>0</b>    |
| Variations de juste valeur de l'instrument de couverture - partie inefficace   |                |                 | 0           |
| <b>Total Résultat de la comptabilité de couverture</b>   | <b>152 372</b> | <b>-152 583</b> | <b>-211</b> |

| (En milliers d'euros.)   | 31/12/2016     |                 |           |
|--|----------------|-----------------|-----------|
|  | Profits        | Pertes          | Net       |
| <b>Couvertures de juste valeur</b>   | <b>20 411</b>  | <b>-20 411</b>  | <b>0</b>  |
| Variations de juste valeur des éléments couverts attribuables aux risques couverts   | 3 001          | -17 410         | -14 409   |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture (y compris cessations de couvertures)                                       | 17 410         | -3 001          | 14 409    |
| <b>Couvertures de flux de trésorerie</b>   | <b>0</b>       | <b>0</b>        | <b>0</b>  |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace   |                |                 | 0         |
| <b>Couvertures d'investissements nets dans une activité à l'étranger</b>   | <b>0</b>       | <b>0</b>        | <b>0</b>  |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace   |                |                 | 0         |
| <b>Couvertures de la juste valeur de l'exposition au risque de taux d'intérêt d'un portefeuille d'instruments financiers</b>     | <b>80 833</b>  | <b>-80 739</b>  | <b>94</b> |
| Variations de juste valeur des éléments couverts   | 5 025          | -75 580         | -70 555   |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture   | 75 808         | -5 159          | 70 649    |
| <b>Couvertures de l'exposition des flux de trésorerie d'un portefeuille d'instruments financiers au risque de taux d'intérêt</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>        | <b>0</b>  |
| Variations de juste valeur de l'instrument de couverture - partie inefficace   |                |                 | 0         |
| <b>Total Résultat de la comptabilité de couverture</b>   | <b>101 244</b> | <b>-101 150</b> | <b>94</b> |

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

| (En milliers d'euros.)   | 31/12/2017 | 31/12/2016   |
|--|------------|--------------|
| Dividendes reçus et QP du résultat des sociétés de moyens  | -2 303     | 374          |
| Plus ou moins-values de cessions réalisées sur actifs financiers disponibles à la vente (1)                          | 2 406      | 1 224        |
| Pertes sur titres dépréciés durablement (titres de capitaux propres)   | -196       | -283         |
| Plus ou moins-values de cessions réalisées sur actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance et sur prêts et créances |            |              |
| <b>Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente</b>   | <b>-93</b> | <b>1 315</b> |

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

#### 4.5 Produits et charges nets des autres activités

| (En milliers d'euros.)                                       | 31/12/2017    | 31/12/2016    |
|--|---------------|---------------|
| Gains ou pertes sur immobilisations hors exploitation        |               |               |
| Autres produits nets de l'activité d'assurance               | -8 558        | -7 313        |
| Variation des provisions techniques des contrats d'assurance | 10 683        | 14 505        |
| Produits nets des immeubles de placement                     | -33           | -16           |
| Autres produits (charges) nets                               | 86 820        | 78 208        |
| <b>Produits (charges) des autres activités</b>               | <b>88 912</b> | <b>85 384</b> |

#### 4.6 Charges générales d'exploitation

| (En milliers d'euros.)   | 31/12/2017        | 31/12/2016        |
|--|-------------------|-------------------|
| Charges de personnel   | -499 019          | -496 360          |
| Impôts, taxes et contributions réglementaires (1)              | -61 714           | -37 336           |
| Services extérieurs et autres charges générales d'exploitation | -493 841          | -495 098          |
| <b>Charges générales d'exploitation</b>                        | <b>-1 054 574</b> | <b>-1 028 794</b> |

(1) Dont 8 492 milliers d'euros comptabilisés au titre du fonds de résolution.

**Honoraires des commissaires aux comptes**

Le montant des charges générales d'exploitation intègre les honoraires des commissaires aux comptes de le Groupe CA Consumer Finance.

La répartition par cabinet et par type de mission de ces honoraires comptabilisés dans le résultat 2017 est donnée ci-dessous :

Collège des Commissaires aux comptes du Groupe CA Consumer Finance

| (En milliers d'euros hors taxes.)   | EY           |              | PWC        |            | Total 2017   | Total 2016   |
|---|--------------|--------------|------------|------------|--------------|--------------|
|   | 2017         | 2016         | 2017       | 2016       |              |              |
| Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés | 1 929        | 1 064        | 753        | 400        | 2 682        | 1 464        |
| Services autres que la certification des comptes (1)                                  | 123          | 12           | 188        | 36         | 311          | 48           |
| <b>Total</b>  | <b>2 052</b> | <b>1 076</b> | <b>941</b> | <b>436</b> | <b>2 993</b> | <b>1 512</b> |

Autres Commissaires aux comptes intervenant sur les sociétés du groupe CA Consumer Finance consolidées par intégration globale

| (En milliers d'euros hors taxes.)   | Mazars     |      | KPMG       |      | Deloitte    |      | Autres     |      |
|---|------------|------|------------|------|-------------|------|------------|------|
|   | 2017       | 2016 | 2017       | 2016 | 2017        | 2016 | 2017       | 2016 |
| Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés |            |      |            |      |             |      |            |      |
| Services autres que la certification des comptes (1)                                  | 374        |      | 954        |      | 1241        |      | 192        |      |
| <b>Total</b>  | <b>374</b> |      | <b>954</b> |      | <b>1241</b> |      | <b>192</b> |      |

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

| (En milliers d'euros.)  | 31/12/2017     | 31/12/2016     |
|---|----------------|----------------|
| <b>Dotations aux amortissements</b>   | <b>-49,621</b> | <b>-56,624</b> |
| Immobilisations corporelles   | -11,906        | -24,409        |
| Immobilisations incorporelles   | -37,715        | -32,215        |
| <b>Dotations (reprises) aux dépréciations</b>   |                | <b>1,575</b>   |
| Immobilisations corporelles   |                | 1,575          |
| Immobilisations incorporelles   |                |                |
| <b>Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles</b> | <b>-49,621</b> | <b>-55,049</b> |

**4.8 Coût du risque**

| (En milliers d'euros.)  | 31/12/2017      | 31/12/2016        |
|---|-----------------|-------------------|
| <b>Dotations aux provisions et aux dépréciations</b>  | <b>-800 570</b> | <b>-1 148 449</b> |
| Actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe  |                 |                   |
| Prêts et créances   | -786 290        | -1 146 221        |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance  |                 |                   |
| Autres actifs   | -6 245          | -996              |
| Engagements par signature   |                 |                   |
| Risques et charges  | -8 035          | -1 232            |
| <b>Reprises de provisions et de dépréciations</b>   | <b>407 492</b>  | <b>674 620</b>    |
| Actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe  |                 |                   |
| Prêts et créances   | 406 075         | 672 683           |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance  |                 |                   |
| Autres actifs   | 798             | 53                |
| Engagements par signature   |                 |                   |
| Risques et charges  | 619             | 1 884             |
| <b>Dotations nettes de reprises des dépréciations et provisions</b>   | <b>-393 078</b> | <b>-473 829</b>   |
| Plus ou moins-values de cessions réalisées sur actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe dépréciés |                 |                   |
| Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non dépréciés   | -42 107         | -55 723           |
| Récupérations sur prêts et créances amortis   | 62 996          | 53 626            |
| Décotes sur crédits restructurés  | -18 933         | -18 645           |
| Pertes sur engagements par signature  |                 |                   |
| Autres pertes   |                 | 8                 |
| Autres produits   |                 |                   |
| <b>Coût du risque</b>   | <b>-391 122</b> | <b>-494 563</b>   |

**4.9 Gains ou pertes nets sur autres actifs**

| (En milliers d'euros.)   | 31/12/2017    | 31/12/2016    |
|--|---------------|---------------|
| <b>Immobilisations corporelles et incorporelles d'exploitation</b> | <b>-1 050</b> | <b>-1 757</b> |
| Plus-values de cession   | 257           | 88            |
| Moins-values de cession  | -1 307        | -1 845        |
| <b>Titres de capitaux propres consolidés</b>                       |               |               |
| Plus-values de cession   |               |               |
| Moins-values de cession  |               |               |
| <b>Produits (charges) nets sur opérations de regroupement</b>      |               |               |
| <b>Gains ou pertes nets sur autres actifs</b>                      | <b>-1 050</b> | <b>-1 757</b> |

**4.10 Impôts***Charge d'impôt*

| (En milliers d'euros.)           | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Charge d'impôt courant           | -178 499   | -115 146   |
| Charge d'impôt différé           | -50 127    | -57 376    |
| Charge d'impôt de la période (1) | -228 626   | -172 522   |

(1) Dont 13 663 milliers d'euros de charge d'impôt différés au titre de l'exercice 2017 lié(e) à la publication de la loi de finance 2018 portant progressivement le taux d'imposition courant de 34,43 % en 2018 à 25,83 % à partir de 2022.

**Réconciliation du taux d'impôt théorique avec le taux d'impôt constaté****Au 31 décembre 2017**

| (En milliers d'euros.)  | Base    | Taux d'impôt   | Impôt           |
|---|---------|----------------|-----------------|
| Résultat avant impôt, dépréciations d'écarts d'acquisition, activités abandonnées et résultats des entreprises mises en équivalence | 690 494 | 34,43 %        | -237 737        |
| Effet des différences permanentes   |         | -3,38 %        | 23 355          |
| Effet des différences de taux d'imposition des entités étrangères   |         | -1,49 %        | 10 285          |
| Effet des pertes de l'exercice, de l'utilisation des reports déficitaires et des différences temporaires                            |         | 0,09 %         | -649            |
| Effet de l'imposition à taux réduit   |         | -0,78 %        | 5 386           |
| Changement de taux  |         |                |                 |
| Effet des autres éléments   |         | 4,18 %         | -28 895         |
| <b>Taux et charge effectifs d'impôt</b>   |         | <b>33,11 %</b> | <b>-228 255</b> |

Le taux d'impôt théorique est le taux d'imposition de droit commun (y compris la contribution sociale additionnelle) des bénéfices taxables en France au 31 décembre 2017.

**Au 31 décembre 2016**

| (En milliers d'euros.)  | Base    | Taux d'impôt   | Impôt           |
|---|---------|----------------|-----------------|
| Résultat avant impôt, dépréciations d'écarts d'acquisition, activités abandonnées et résultats des entreprises mises en équivalence | 526 112 | 34,43 %        | -181 140        |
| Effet des différences permanentes   |         | 0,19 %         | -988            |
| Effet des différences de taux d'imposition des entités étrangères   |         | -2,19 %        | 11 504          |
| Effet des pertes de l'exercice, de l'utilisation des reports déficitaires et des différences temporaires                            |         | -0,03 %        | 142             |
| Effet de l'imposition à taux réduit   |         |                |                 |
| Changement de taux  |         |                |                 |
| Effet des autres éléments   |         | -0,29 %        | -2 039          |
| <b>Taux et charge effectifs d'impôt</b>   |         | <b>32,79 %</b> | <b>-172 521</b> |

Le taux d'impôt théorique est le taux d'imposition de droit commun (y compris la contribution sociale additionnelle) des bénéfices taxables en France au 31 décembre 2016.

**4.11 Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres**

Est présenté ci-dessous le détail des produits et charges comptabilisés de la période :

**Détail des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres**

| (En milliers d'euros.)   | 31/12/2017     | 31/12/2016     |
|--|----------------|----------------|
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables</b>  |                |                |
| Gains et pertes sur écarts de conversion   | -206           | 934            |
| <b>Ecart de réévaluation de la période</b>   |                |                |
| Transferts en résultat   |                |                |
| Autres variations  | -206           | 934            |
| <b>Gains et pertes sur actifs disponibles à la vente</b>   | <b>66</b>      | <b>1 415</b>   |
| Ecart de réévaluation de la période  | 140 326        | 18 678         |
| Transfert en résultat  | -140 260       | -1 620         |
| Autres variations  |                | -15 643        |
| <b>Gains et pertes sur instruments dérivés de couverture</b>   | <b>0</b>       | <b>106</b>     |
| Ecart de réévaluation de la période  |                | 106            |
| Transferts en résultat   |                |                |
| Autres variations  |                |                |
| <b>Gains et pertes sur actifs non courants destinés à être cédés</b>   | <b>-21 299</b> | <b>15 643</b>  |
| Ecart de réévaluation de la période  |                |                |
| Transferts en résultat   |                |                |
| Autres reclassifications   | -21 299        | 15 643         |
| <b>Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entreprises mises en équivalence</b>    | <b>-18 725</b> | <b>-26 523</b> |
| <b>Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables hors entreprises mises en équivalence</b> | <b>106</b>     | <b>-30</b>     |
| <b>Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entreprises mises en équivalence</b>  | <b>-723</b>    | <b>-86</b>     |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables sur activités abandonnées</b>                      |                |                |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables</b>  | <b>-40 781</b> | <b>-8 541</b>  |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables</b>  |                |                |
| Gains et pertes actuariels sur avantages post-emploi   | -8 645         | -7 108         |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entreprises mises en équivalence       | 1 572          | -5 710         |
| Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables hors entreprises mises en équivalence    | 1 351          | 990            |
| Impôt sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entreprises mises en équivalence     | -145           | 808            |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables sur activités abandonnées                         |                |                |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables</b>  | <b>-5 867</b>  | <b>-11 020</b> |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres</b>  | <b>-46 648</b> | <b>-19 561</b> |
| Dont part du Groupe  | -46 528        | -19 611        |
| Dont participations ne donnant pas le contrôle   | -120           | 51             |

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

| (En milliers d'euros.)  | 31/12/2016    |              |                |                      | Variation     |              |                |                      | 31/12/2017    |              |                |                      |
|---|---------------|--------------|----------------|----------------------|---------------|--------------|----------------|----------------------|---------------|--------------|----------------|----------------------|
|   | Brut          | Impôt        | Net d'impôt    | Net dont part Groupe | Brut          | Impôt        | Net d'impôt    | Net dont part Groupe | Brut          | Impôt        | Net d'impôt    | Net dont part Groupe |
| <b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables</b>  |               |              |                |                      |               |              |                |                      |               |              |                |                      |
| Gains et pertes sur écarts de conversion  | 6 698         |              | 6 698          | 6 691                | -206          | 0            | -206           | -206                 | 6 492         | 0            | 6 492          | 6 485                |
| Gains et pertes sur actifs disponibles à la vente   | 7 935         | -304         | 7 631          | 7 631                | 66            | 106          | 172            | 172                  | 8 001         | -198         | 7 803          | 7 803                |
| Gains et pertes sur instruments dérivés de couverture   | -12           | 4            | -8             | -5                   | 0             | 0            | 0              | 0                    | -12           | 4            | -8             | -5                   |
| Gains et pertes sur actifs non courants destinés à être cédés   | 15 643        |              | 15 643         | 15 643               | 21 299        | 0            |                | -21 299              | -5 656        |              |                | -5 656               |
| <b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables, hors entreprises mises en équivalence</b>     | <b>30 264</b> | <b>-300</b>  | <b>29 964</b>  | <b>29 960</b>        | <b>21 439</b> | <b>106</b>   | <b>-21 333</b> | <b>-21 333</b>       | <b>8 825</b>  | <b>-194</b>  | <b>8 631</b>   | <b>8 627</b>         |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entreprises mises en équivalence              | -855          | 1 007        | 152            | 152                  | 18 725        | -723         | -19 448        | -19 448              | 19 581        | 285          | -19 296        | -19 296              |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables sur activités abandonnées                         |               |              | 0              | 0                    | 0             | 0            | 0              | 0                    |               |              | 0              |                      |
| <b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables</b>  | <b>29 409</b> | <b>707</b>   | <b>30 116</b>  | <b>30 112</b>        | <b>40 164</b> | <b>-617</b>  | <b>-40 781</b> | <b>-40 781</b>       | <b>10 756</b> | <b>91</b>    | <b>-10 665</b> | <b>-10 669</b>       |
| <b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables</b>  |               |              |                |                      |               |              |                |                      |               |              |                |                      |
| Gains et pertes actuariels sur avantages post-emploi  | -             |              |                |                      | -             |              |                |                      | -             |              |                |                      |
|   | 33 324        | 6 162        | -27 162        | -26 182              | -8 645        | 1 351        | -7 294         | -7 174               | 41 969        | 7 513        | -34 456        | -33 357              |
| <b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables, hors entreprises mises en équivalence</b> | <b>33 324</b> | <b>6 162</b> | <b>-27 162</b> | <b>-26 182</b>       | <b>-8 645</b> | <b>1 351</b> | <b>-7 294</b>  | <b>-7 174</b>        | <b>41 969</b> | <b>7 513</b> | <b>-34 456</b> | <b>-33 357</b>       |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entreprises mises en équivalence          | -             |              |                |                      | -             |              |                |                      | -             |              |                |                      |
|   | 12 149        | 1 201        | -10 948        | -10 948              | 1 572         | -145         | 1 427          | 1 427                | 10 577        | 1 056        | -9 521         | -9 521               |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables sur activités abandonnées                     |               |              | 0              | 0                    | 0             | 0            | 0              | 0                    |               |              | 0              |                      |
| <b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables</b>  | <b>45 473</b> | <b>7 363</b> | <b>-38 110</b> | <b>-37 130</b>       | <b>-7 073</b> | <b>1 206</b> | <b>-5 867</b>  | <b>-5 747</b>        | <b>52 546</b> | <b>8 569</b> | <b>-43 977</b> | <b>-42 878</b>       |
| <b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>  | <b>16 064</b> | <b>8 070</b> | <b>-7 994</b>  | <b>-7 018</b>        | <b>47 237</b> | <b>589</b>   | <b>-46 648</b> | <b>-46 528</b>       | <b>63 302</b> | <b>8 660</b> | <b>-54 642</b> | <b>-53 547</b>       |

## 5 INFORMATIONS SECTORIELLES

### Définition des secteurs opérationnels

Le groupe CA Consumer Finance n'exerce que l'activité de crédit à la consommation à travers différents produits et modes de distribution. Cette activité est regroupée au sein du groupe Crédit Agricole S.A. dans le pôle Services Financiers Spécialisés.

Néanmoins le pilotage du groupe et l'information fournie au Conseil d'Administration et à la Direction Générale distinguent actuellement 4 pôles d'activités :

- CACF France (CA Consumer Finance et les autres filiales françaises consolidées) ;
- Les Partenariats Automobiles Internationaux (FCA Bank, Entités Forso, GAC-Sofinco) ;
- Agos-Ducato ;
- Les Autres Filiales Internationales.

Les transactions entre les pôles d'activité sont conclues à des conditions de marché.

Les actifs sectoriels sont déterminés à partir des éléments comptables composant le bilan de chaque pôle d'activité.

Les passifs sectoriels équivalents aux fonds propres alloués sont déterminés à l'aide d'un calcul normalisé d'allocation des fonds propres par pôle d'activité (fonds propres égaux à 9,5 % des actifs pondérés moyens, déterminés en conformité par rapport aux exigences prudentielles bancaires).

### 5.1 Information sectorielle par secteur opérationnel

Les transactions entre les secteurs opérationnels sont conclues à des conditions de marché.

| (En milliers d'euros.)  | 31/12/2017     |                |                                 |                  |                  |
|---|----------------|----------------|---------------------------------|------------------|------------------|
|   | CACF France    | Agos-Ducato    | Autres filiales internationales | Partenariat Auto | Total            |
| <b>Produit net bancaire</b>                                     | 945 178        | 896 105        | 345 578                         |                  | <b>2 186 861</b> |
| Charges d'exploitation  | -594 566       | -318 713       | -190 916                        |                  | -1 104 195       |
| <b>Résultat brut d'exploitation</b>                             | <b>350 612</b> | <b>577 392</b> | <b>154 662</b>                  |                  | <b>1 082 666</b> |
| Coût du risque  | -204 063       | -135 308       | -51 751                         |                  | -391 122         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                  | <b>146 549</b> | <b>442 084</b> | <b>102 911</b>                  |                  | <b>691 544</b>   |
| Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence | 3 629          |                | 14 797                          | 222 741          | 241 167          |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs                          | -1 225         |                | 174                             |                  | -1 051           |
| Variations de valeur des écarts d'acquisition                   |                |                |                                 |                  | 0                |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                     | <b>148 953</b> | <b>442 084</b> | <b>117 882</b>                  | <b>222 741</b>   | <b>931 660</b>   |
| Impôts sur les bénéfices  | -52 911        | -145 472       | -30 243                         |                  | -228 626         |
| Résultat net d'impôt des activités destinées à être cédées      | 8 869          |                |                                 | -10 178          | -1 309           |
| <b>Résultat net</b>   | <b>104 911</b> | <b>296 612</b> | <b>87 639</b>                   | <b>212 563</b>   | <b>701 725</b>   |
| Participations ne donnant pas le contrôle                       | -868           | -115 679       |                                 | -1 219           | -117 767         |
| <b>Résultat net part du Groupe</b>                              | <b>104 043</b> | <b>180 933</b> | <b>87 639</b>                   | <b>211 344</b>   | <b>583 958</b>   |

| (En milliers d'euros.)                               | 31/12/2017        |                   |                                 |                  |                   |
|--|-------------------|-------------------|---------------------------------|------------------|-------------------|
|  | CACF France       | Agos-Ducato       | Autres filiales internationales | Partenariat Auto | Total             |
| <b>Actifs sectoriels</b>                             | 23 612 710        | 14 743 938        | 6 718 043                       | 500 419          | <b>45 575 110</b> |
| dont parts dans les entreprises mises en équivalence | 18 941            |                   | 136 871                         | 1 659 879        | 1 815 691         |
| dont écarts d'acquisition                            | 532 305           |                   | 120 430                         |                  | 652 735           |
| <b>Total Actif</b>                                   | <b>23 612 710</b> | <b>14 743 938</b> | <b>6 718 043</b>                | <b>500 419</b>   | <b>45 575 110</b> |

| (En milliers d'euros.)  | 31/12/2016     |                |                                 |                  |                  |
|---|----------------|----------------|---------------------------------|------------------|------------------|
|   | CACF France    | Agos-Ducato    | Autres filiales internationales | Partenariat Auto | Total            |
| <b>Produit net bancaire</b>                                     | 867 976        | 903 621        | 334 678                         |                  | <b>2 106 275</b> |
| Charges d'exploitation  | -595 057       | -316 603       | -172 183                        |                  | -1 083 843       |
| <b>Résultat brut d'exploitation</b>                             | <b>272 919</b> | <b>587 018</b> | <b>162 495</b>                  |                  | <b>1 022 432</b> |
| Coût du risque  | -197 607       | -255 151       | -41 805                         |                  | -494 563         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                  | <b>75 312</b>  | <b>331 867</b> | <b>120 690</b>                  |                  | <b>527 869</b>   |
| Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence | 2 241          |                | 15 460                          | 189 804          | 207 505          |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs                          | -1 758         |                | 1                               |                  | -1 757           |
| Variations de valeur des écarts d'acquisition                   |                |                |                                 |                  | 0                |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                     | <b>75 795</b>  | <b>331 867</b> | <b>136 151</b>                  |                  | <b>733 617</b>   |
| Impôts sur les bénéfices  | -33 373        | -103 057       | -36 092                         |                  | -172 522         |
| Résultat net d'impôt des activités abandonnées                  |                |                |                                 |                  | 0                |
| <b>Résultat net</b>   | <b>42 422</b>  | <b>228 810</b> | <b>100 059</b>                  |                  | <b>561 095</b>   |
| Participations ne donnant pas le contrôle                       | -755           | -89 236        |                                 | -459             | -90 450          |
| <b>Résultat net part du Groupe</b>                              | <b>43 177</b>  | <b>318 046</b> | <b>100 059</b>                  | <b>459</b>       | <b>470 645</b>   |

| (En milliers d'euros.)                               | 31/12/2016        |                   |                                 |                  |                   |
|--|-------------------|-------------------|---------------------------------|------------------|-------------------|
|  | CACF France       | Agos-Ducato       | Autres filiales internationales | Partenariat Auto | Total             |
| <b>Actifs sectoriels</b>                             | 23 223 377        | 14 593 026        | 6 393 391                       | 354 596          | <b>44 564 390</b> |
| dont parts dans les entreprises mises en équivalence | 15 937            |                   | 142 374                         | 1 574 986        | 1 733 297         |
| dont écarts d'acquisition                            | 532 305           |                   | 120 430                         |                  | 652 735           |
| <b>Total Actif</b>                                   | <b>23 223 377</b> | <b>14 593 026</b> | <b>6 393 391</b>                | <b>354 596</b>   | <b>44 564 390</b> |

## 5.2 Information sectorielle par zone géographique

L'analyse géographique des actifs et des résultats sectoriels repose sur le lieu d'enregistrement comptable des activités.

| (En milliers d'euros.)            | 31/12/2017                  |                           |                   |                           | 31/12/2016                  |                           |                   |                           |
|-----------------------------------|-----------------------------|---------------------------|-------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-------------------|---------------------------|
|                                   | Résultat net part du Groupe | dont Produit net bancaire | Actifs sectoriels | dont écarts d'acquisition | Résultat net part du Groupe | dont Produit net bancaire | Actifs sectoriels | dont écarts d'acquisition |
| France (y compris DOM-TOM)        | 104 042                     | 945 178                   | 23 612 710        | 532 305                   | 41 667                      | 867 976                   | 23 223 377        | 532 305                   |
| Autres pays de l'Union européenne | 434 726                     | 1 241 683                 | 21 788 445        | 120 430                   | 379 988                     | 1 238 299                 | 21 178 904        | 120 430                   |
| Autres pays d'Europe              | 1 004                       |                           | 2 724             |                           | -1 542                      |                           | 1 913             |                           |
| Afrique et Moyen-Orient           | 14 606                      |                           | 60 362            |                           | 15 460                      |                           | 66 056            |                           |
| Asie et Océanie (hors Japon)      | 29 582                      |                           | 110 869           |                           | 35 072                      |                           | 94 140            |                           |
| <b>Total</b>                      | <b>583 959</b>              | <b>2 186 861</b>          | <b>45 575 110</b> | <b>652 735</b>            | <b>470 645</b>              | <b>2 106 275</b>          | <b>44 564 390</b> | <b>652 735</b>            |

## 6 NOTES RELATIVES AU BILAN

### 6.1 Caisse, banques centrales

| (En milliers d'euros.) | 31/12/2017       |          | 31/12/2016       |          |
|------------------------|------------------|----------|------------------|----------|
|                        | Actif            | Passif   | Actif            | Passif   |
| Caisse                 | 1 266            |          | 849              |          |
| Banques centrales      | 2 212 595        |          | 1 694 267        |          |
| <b>Valeur au bilan</b> | <b>2 213 861</b> | <b>0</b> | <b>1 695 116</b> | <b>0</b> |

### 6.2 Actifs et passifs financiers à la juste valeur par résultat

#### Actifs financiers à la juste valeur par résultat

| (En milliers d'euros.)                                      | 31/12/2017   | 31/12/2016   |
|---|--------------|--------------|
| Actifs financiers détenus à des fins de transaction         | 2 490        | 1 065        |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option |              |              |
| <b>Valeur au bilan</b>                                      | <b>2 490</b> | <b>1 065</b> |
| <i>Dont Titres prêtés</i>                                   |              |              |

#### Actifs financiers détenus à des fins de transaction

| (En milliers d'euros.)                     | 31/12/2017   | 31/12/2016   |
|--|--------------|--------------|
| <b>Instruments de capitaux propres</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| Actions et autres titres à revenu variable |              |              |
| <b>Titres de dettes</b>                    | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| Effets publics et valeurs assimilées       |              |              |
| Obligations et autres titres à revenu fixe |              |              |
| <b>Prêts et avances</b>                    | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| Créances sur les établissements de crédit  |              |              |
| Créances sur la clientèle                  |              |              |
| Titres reçus en pension livrée             |              |              |
| Valeurs reçues en pension                  |              |              |
| Instruments dérivés                        | 2 490        | 1 065        |
| <b>Valeur au bilan</b>                     | <b>2 490</b> | <b>1 065</b> |

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

**Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option**

| (En milliers d'euros.)                                | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---|------------|------------|
| <b>Instruments de capitaux propres</b>                | 0          | 0          |
| Actions et autres titres à revenu variable            |            |            |
| <b>Titres de dettes</b>                               | 0          | 0          |
| Actifs représentatifs de contrats en unités de compte |            |            |
| Effets publics et valeurs assimilées                  |            |            |
| Obligations et autres titres à revenu fixe            |            |            |
| <b>Prêts et avances</b>                               | 0          | 0          |
| Créances sur les établissements de crédit             |            |            |
| Créances sur la clientèle                             |            |            |
| Titres reçus en pension livrée                        |            |            |
| Valeurs reçues en pension                             |            |            |
| <b>Valeur au bilan</b>                                | 0          | 0          |

**Passifs financiers à la juste valeur par résultat**

| (En milliers d'euros.)                                       | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|------------|------------|
| Passifs financiers détenus à des fins de transaction         | 317        | 1 766      |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option |            |            |
| <b>Valeur au bilan</b>                                       | 317        | 1 766      |

**Passifs financiers détenus à des fins de transaction**

| (En milliers d'euros.)                     | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|------------|------------|
| Titres vendus à découvert                  |            |            |
| Titres donnés en pension livrée            |            |            |
| Dettes représentées par un titre           |            |            |
| Dettes envers les établissements de crédit |            |            |
| Dettes envers la clientèle                 |            |            |
| Instruments dérivés                        | 317        | 1 766      |
| <b>Valeur au bilan</b>                     | 317        | 1 766      |

**Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option**

| (En milliers d'euros.)  | 31/12/2017            |  | 31/12/2016            |  |
|---|-----------------------|--|-----------------------|--|
|   | Juste valeur au bilan | Différence entre valeur comptable et montant dû à l'échéance | Juste valeur au bilan | Différence entre valeur comptable et montant dû à l'échéance |
| <b>Dépôts et passifs subordonnés</b>                                      | 0                     | 0  | 0                     | 0  |
| Dépôts d'établissements de crédit   |                       |  |                       |  |
| Autres dépôts   |                       |  |                       |  |
| Passifs subordonnés   |                       |  |                       |  |
| <b>Titres de dettes</b>   |                       |  |                       |  |
| <b>Autres passifs financiers</b>  |                       |  |                       |  |
| <b>Total Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option</b> | 0                     | 0  | 0                     | 0  |

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

**6.3 Instruments dérivés de couverture**

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

**6.4 Actifs financiers disponibles à la vente**

| (En milliers d'euros.)                           | 31/12/2017      |               |                 | 31/12/2016      |               |                 |
|--|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
|  | Valeur au bilan | Gains latents | Pertes latentes | Valeur au bilan | Gains latents | Pertes latentes |
| Effets publics et valeurs assimilées             |                 |               |                 |                 |               |                 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe       | 66 566          | 962           |                 | 65 736          |               |                 |
| Actions et autres titres à revenu variable       | 13 662          | 3 807         |                 | 14 915          | 5 355         |                 |
| Titres de participation non consolidés           | 25 827          |               | -27 338         | 24 100          | 2 198         |                 |
| <b>Total des titres disponibles à la vente</b>   | <b>106 055</b>  | <b>4 769</b>  | <b>-27 338</b>  | <b>104 751</b>  | <b>7 553</b>  | <b>0</b>        |
| Créances disponibles à la vente                  |                 |               |                 |                 |               |                 |
| <b>Total des créances disponibles à la vente</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b>        |



|  |                |              |                |                |              |          |
|--|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|----------|
| <b>Valeur au bilan des actifs financiers disponibles à la vente (1)</b>  | <b>106 055</b> | <b>4 769</b> | <b>-27 338</b> | <b>104 751</b> | <b>7 553</b> | <b>0</b> |
| Impôts   |                | -298         |                | 158 180        | -185         |          |
| <b>Gains et pertes sur actifs financiers disponibles à la vente comptabilisés directement en capitaux propres (nets d'impôt)</b> |                | <b>4 471</b> | <b>-27 338</b> |                | <b>7 368</b> | <b>0</b> |

(1) dont -53 604 milliers d'euros comptabilisés au titre de la dépréciation durable sur titres et créances au 31 décembre 2017.

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

### Prêts et créances sur les établissements de crédit

| (En milliers d'euros.)  | 31/12/2017       | 31/12/2016       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Etablissements de crédit</b>   |                  |                  |
| <b>Titres de dettes</b>   | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| Titres non cotés sur un marché actif  |                  |                  |
| <b>Prêts et avances</b>   | <b>5 970 889</b> | <b>6 021 291</b> |
| Comptes et prêts  | 4 891 122        | 5 780 142        |
| dont comptes ordinaires débiteurs sains                                       | 1 774 125        | 1 356 782        |
| dont comptes et prêts au jour le jour sains                                   |                  |                  |
| Valeurs reçues en pension   |                  |                  |
| Titres reçus en pension livrée  | 710 217          | 202 145          |
| Prêts subordonnés   | 369 550          | 39 004           |
| Autres prêts et créances  |                  |                  |
| <b>Valeur brute</b>   | <b>5 970 889</b> | <b>6 021 291</b> |
| Dépréciations   |                  |                  |
| <b>Valeur nette des prêts et créances auprès des établissements de crédit</b> | <b>5 970 889</b> | <b>6 021 291</b> |
| <b>Opérations internes au Crédit Agricole</b>                                 |                  |                  |
| <b>Titres de dettes</b>   | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| Titres non cotés sur un marché actif  |                  |                  |
| <b>Prêts et avances</b>   | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| Comptes ordinaires  |                  |                  |
| Comptes et avances à terme  |                  |                  |
| Prêts subordonnés   |                  |                  |
| <b>Prêts et créances internes au Crédit Agricole</b>                          | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>Valeur au bilan</b>  | <b>5 970 889</b> | <b>6 021 291</b> |

### Prêts et créances sur la clientèle

| (En milliers d'euros.)  | 31/12/2017        | 31/12/2016        |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Opérations avec la clientèle</b>                                     |                   |                   |
| <b>Titres de dettes</b>   | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| Titres non cotés sur un marché actif                                    |                   |                   |
| <b>Prêts et avances</b>   | <b>33 448 147</b> | <b>33 002 161</b> |
| Créances commerciales   | 177 037           | 222 485           |
| Autres concours à la clientèle  | 33 270 242        | 32 778 823        |
| Titres reçus en pension livrée  |                   |                   |
| Prêts subordonnés   |                   |                   |
| Créances nées d'opérations d'assurance directe                          |                   |                   |
| Créances nées d'opérations de réassurance                               |                   |                   |
| Avances en comptes courants d'associés                                  |                   |                   |
| Comptes ordinaires débiteurs  | 868               | 853               |
| <b>Valeur brute</b>   | <b>33 448 147</b> | <b>33 002 161</b> |
| Dépréciations   | -1 767 402        | -1 929 525        |
| <b>Valeur nette des prêts et créances auprès de la clientèle</b>        | <b>31 680 745</b> | <b>31 072 636</b> |
| <b>Opérations de location-financement</b>                               |                   |                   |
| Location-financement immobilier   |                   |                   |
| Location-financement mobilier, location simple et opérations assimilées | 814 517           | 759 751           |
| <b>Valeur brute</b>   | <b>814 517</b>    | <b>759 751</b>    |
| Dépréciations   | -33 780           | -30 949           |
| <b>Valeur nette des opérations de location-financement</b>              | <b>780 737</b>    | <b>728 802</b>    |
| <b>Valeur au bilan</b>  | <b>32 461 482</b> | <b>31 801 438</b> |

## 6.6 Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance

| (En milliers d'euros.)                     | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|------------|------------|
| Effets publics et valeurs assimilées       |            |            |
| Obligations et autres titres à revenu fixe |            |            |
| <b>Total</b>                               | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| Dépréciations                              |            |            |
| <b>Valeur au bilan</b>                     | <b>0</b>   | <b>0</b>   |

## 6.7 Actifs transférés non décomptabilisés ou décomptabilisés avec implication continue

## Actifs transférés non décomptabilisés intégralement au 31 décembre 2017

| Nature des actifs transférés<br>(En milliers d'euros.) | Actifs transférés restant comptabilisés en totalité |                                       |                       |                 |                  |                  |                                       |                       |                 |                  |                            | Actifs transférés comptabilisés à hauteur de l'implication continue de l'entité |   |                                       |
|--|---|---------------------------------------|-----------------------|-----------------|------------------|------------------|---------------------------------------|-----------------------|-----------------|------------------|----------------------------|---|---|---------------------------------------|
|  | Actifs transférés                                   |                                       |                       |                 |                  | Passifs associés |                                       |                       |                 |                  | Actifs et passifs associés | Valeur comptable totale des actifs initiaux avant leur transfert                | Valeur comptable de l'actif encore comptabilisée (implication continue) | Valeur comptable des passifs associés |
|  | Valeur comptable                                    | Dont titrisation (non déconsolidante) | Dont pensions livrées | Dont autres (1) | Juste valeur (2) | Valeur comptable | Dont titrisation (non déconsolidante) | Dont pensions livrées | Dont autres (1) | Juste valeur (2) | Juste valeur nette (2)     |   |   |                                       |
| Détenus à des fins de transaction                      | 0   | 0                                     | 0                     | 0               | 0                | 0                | 0                                     | 0                     | 0               | 0                | 0                          | 0   | 0   | 0                                     |
| Instruments de capitaux propres                        |   |                                       |                       |                 |                  |                  |                                       |                       |                 |                  |                            |   |   |                                       |
| Titres de dettes                                       |   |                                       |                       |                 |                  |                  |                                       |                       |                 |                  |                            |   |   |                                       |
| Prêts et avances                                       |   |                                       |                       |                 |                  |                  |                                       |                       |                 |                  |                            |   |   |                                       |
| Désignés à la juste valeur par résultat sur option     |   | 0                                     | 0                     | 0               | 0                | 0                | 0                                     | 0                     | 0               | 0                | 0                          | 0   | 0   | 0                                     |
| Instruments de capitaux propres                        |   |                                       |                       |                 |                  |                  |                                       |                       |                 |                  |                            |   |   |                                       |
| Titres de dettes                                       |   |                                       |                       |                 |                  |                  |                                       |                       |                 |                  |                            |   |   |                                       |
| Prêts et avances                                       |   |                                       |                       |                 |                  |                  |                                       |                       |                 |                  |                            |   |   |                                       |
| Disponibles à la vente                                 | 1 220 262   | 1 220 262                             | 0                     | 0               | 1 220 262        | 1 110 000        | 1 110 000                             | 0                     | 0               | 1 110 000        | 110 262                    | 0   | 0   | 0                                     |
| Instruments de capitaux propres                        |   |                                       |                       |                 |                  |                  |                                       |                       |                 |                  |                            |   |   |                                       |
| Titres de dettes                                       |   |                                       |                       |                 |                  |                  |                                       |                       |                 |                  |                            |   |   |                                       |
| Prêts et avances                                       | 1 220 262   | 1 220 262                             |                       |                 | 1 220 262        | 1 110 000        | 1 110 000                             |                       |                 | 1 110 000        | 110 262                    |   |   |                                       |
| Prêts et créances                                      | 0   | 0                                     | 0                     | 0               | 0                | 0                | 0                                     | 0                     | 0               | 0                | 0                          | 0   | 0   | 0                                     |
| Titres de dettes                                       |   |                                       |                       |                 |                  |                  |                                       |                       |                 |                  |                            |   |   |                                       |
| Prêts et avances                                       |   |                                       |                       |                 |                  |                  |                                       |                       |                 |                  |                            |   |   |                                       |
| Détenus jusqu'à l'échéance                             | 0   | 0                                     | 0                     | 0               | 0                | 0                | 0                                     | 0                     | 0               | 0                | 0                          | 0   | 0   | 0                                     |
| Titres de dettes                                       |   |                                       |                       |                 |                  |                  |                                       |                       |                 |                  |                            |   |   |                                       |
| Prêts et avances                                       |   |                                       |                       |                 |                  |                  |                                       |                       |                 |                  |                            |   |   |                                       |
| Total Actifs financiers                                | 1 220 262   | 1 220 262                             | 0                     | 0               | 1 220 262        | 1 110 000        | 1 110 000                             | 0                     | 0               | 1 110 000        | 110 262                    | 0   | 0   | 0                                     |
| Opérations de location-financement                     |   |                                       |                       |                 |                  |                  |                                       |                       |                 |                  |                            |   |   |                                       |
| Total Actifs transférés                                | 1 220 262   | 1 220 262                             | 0                     | 0               | 1 220 262        | 1 110 000        | 1 110 000                             | 0                     | 0               | 1 110 000        | 110 262                    | 0   | 0   | 0                                     |

## Actifs transférés non décomptabilisés intégralement au 31 décembre 2016

| Nature des actifs transférés<br>(En milliers d'euros.) | Actifs transférés restant comptabilisés en totalité |                                       |                       |                 |                  |                  |                                       |                       |                 |                  |                            | Actifs transférés comptabilisés à hauteur de l'implication continue de l'entité |   |                                       |
|--|---|---------------------------------------|-----------------------|-----------------|------------------|------------------|---------------------------------------|-----------------------|-----------------|------------------|----------------------------|---|---|---------------------------------------|
|  | Actifs transférés                                   |                                       |                       |                 |                  | Passifs associés |                                       |                       |                 |                  | Actifs et passifs associés | Valeur comptable totale des actifs initiaux avant leur transfert                | Valeur comptable de l'actif encore comptabilisée (implication continue) | Valeur comptable des passifs associés |
|  | Valeur comptable                                    | Dont titrisation (non déconsolidante) | Dont pensions livrées | Dont autres (1) | Juste valeur (2) | Valeur comptable | Dont titrisation (non déconsolidante) | Dont pensions livrées | Dont autres (1) | Juste valeur (2) | Juste valeur nette (2)     |   |   |                                       |
| Détenus à des fins de transaction                      | 0   | 0                                     | 0                     | 0               | 0                | 0                | 0                                     | 0                     | 0               | 0                | 0                          | 0   | 0   | 0                                     |
| Instruments de capitaux propres                        |   |                                       |                       |                 |                  |                  |                                       |                       |                 |                  |                            |   |   |                                       |
| Titres de dettes                                       |   |                                       |                       |                 |                  |                  |                                       |                       |                 |                  |                            |   |   |                                       |
| Prêts et avances                                       |   |                                       |                       |                 |                  |                  |                                       |                       |                 |                  |                            |   |   |                                       |
| Désignés à la juste valeur par résultat sur option     | 0   | 0                                     | 0                     | 0               | 0                | 0                | 0                                     | 0                     | 0               | 0                | 0                          | 0   | 0   | 0                                     |
| Instruments de capitaux propres                        |   |                                       |                       |                 |                  |                  |                                       |                       |                 |                  |                            |   |   |                                       |
| Titres de dettes                                       |   |                                       |                       |                 |                  |                  |                                       |                       |                 |                  |                            |   |   |                                       |
| Prêts et avances                                       |   |                                       |                       |                 |                  |                  |                                       |                       |                 |                  |                            |   |   |                                       |
| Disponibles à la vente                                 | 2 330 360   | 2 330 360                             | 0                     | 0               | 2 330 360        | 2 135 088        | 2 135 088                             | 0                     | 0               | 2 135 088        | 195 272                    | 0   | 0   | 0                                     |
| Instruments de capitaux propres                        |   |                                       |                       |                 |                  |                  |                                       |                       |                 |                  |                            |   |   |                                       |
| Titres de dettes                                       |   |                                       |                       |                 |                  |                  |                                       |                       |                 |                  |                            |   |   |                                       |
| Prêts et avances                                       | 2 330 360   | 2 330 360                             |                       |                 | 2 330 360        | 2 135 088        | 2 135 088                             |                       |                 | 2 135 088        | 195 272                    |   |   |                                       |
| Prêts et créances                                      | 0   | 0                                     | 0                     | 0               | 0                | 0                | 0                                     | 0                     | 0               | 0                | 0                          | 0   | 0   | 0                                     |
| Titres de dettes                                       |   |                                       |                       |                 |                  |                  |                                       |                       |                 |                  |                            |   |   |                                       |
| Prêts et avances                                       |   |                                       |                       |                 |                  |                  |                                       |                       |                 |                  |                            |   |   |                                       |
| Détenus jusqu'à l'échéance                             | 0   | 0                                     | 0                     | 0               | 0                | 0                | 0                                     | 0                     | 0               | 0                | 0                          | 0   | 0   | 0                                     |
| Titres de dettes                                       |   |                                       |                       |                 |                  |                  |                                       |                       |                 |                  |                            |   |   |                                       |
| Prêts et avances                                       |   |                                       |                       |                 |                  |                  |                                       |                       |                 |                  |                            |   |   |                                       |
| Total Actifs financiers                                | 2 330 360   | 2 330 360                             | 0                     | 0               | 2 330 360        | 2 135 088        | 2 135 088                             | 0                     | 0               | 2 135 088        | 195 272                    | 0   | 0   | 0                                     |
| Opérations de location-financement                     |   |                                       |                       |                 |                  |                  |                                       |                       |                 |                  |                            |   |   |                                       |
| Total Actifs transférés                                | 2 330 360   | 2 330 360                             | 0                     | 0               | 2 330 360        | 2 135 088        | 2 135 088                             | 0                     | 0               | 2 135 088        | 195 272                    | 0   | 0   | 0                                     |

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

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

**Titrisations**

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

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

**Engagements encourus relatifs aux actifs transférés décomptabilisés intégralement au 31 décembre 2017**

Au titre de l'exercice le groupe CA Consumer Finance n'a constaté aucun engagement encouru relatifs aux actifs transférés décomptabilisés intégralement.

**6.8 Dépréciations inscrites en déduction des actifs financiers**

| (En milliers d'euros.)                           | 31/12/2016        | Variations de périmètre | Dotations       | Reprises et utilisations | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2017        |
|--|-------------------|-------------------------|-----------------|--------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| Créances sur les établissements de crédit        |                   |                         |                 |                          |                     |                   |                   |
| Créances sur la clientèle                        | -1 929 526        |                         | -811 528        | 973 651                  |                     |                   | -1 767 403        |
| dont dépréciations collectives                   | -382 274          |                         | -20 951         | 119 202                  |                     | 166               | -283 857          |
| Opérations de location-financement               | -30 949           |                         | -13 477         | 10 647                   |                     |                   | -33 779           |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance     |                   |                         |                 |                          |                     |                   |                   |
| Actifs disponibles à la vente                    | -53 429           |                         | -196            | 0                        |                     | -1 895            | -55 520           |
| Autres actifs financiers                         | -2 393            |                         | -6 286          | 799                      |                     |                   | -7 880            |
| <b>Total Dépréciations des actifs financiers</b> | <b>-2 016 297</b> | <b>0</b>                | <b>-831 487</b> | <b>985 097</b>           | <b>0</b>            | <b>-1 895</b>     | <b>-1 864 582</b> |

| (En milliers d'euros.)                           | 31/12/2015        | Variations de périmètre | Dotations         | Reprises et utilisations | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2016        |
|--|-------------------|-------------------------|-------------------|--------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| Créances sur les établissements de crédit        |                   |                         |                   |                          |                     |                   |                   |
| Créances sur la clientèle                        | -2 142 356        |                         | -1 168 191        | 1 381 020                |                     | 1                 | -1 929 526        |
| dont dépréciations collectives                   | -341 117          |                         | -82 255           | 40 797                   |                     | 301               | -382 274          |
| Opérations de location-financement               | -26 714           |                         | -12 104           | 7 868                    |                     | 1                 | -30 949           |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance     |                   |                         |                   |                          |                     |                   |                   |
| Actifs disponibles à la vente                    | -193 203          | 1 830                   | -283              | 1 284                    |                     | 136 943           | -53 429           |
| Autres actifs financiers                         | -1 441            |                         | -1 006            | 54                       |                     |                   | -2 393            |
| <b>Total Dépréciations des actifs financiers</b> | <b>-2 363 714</b> | <b>1 830</b>            | <b>-1 181 584</b> | <b>1 390 226</b>         | <b>0</b>            | <b>136 945</b>    | <b>-2 016 297</b> |

**6.9 Exposition au risque souverain**

Le périmètre des expositions souveraines recensées couvre les expositions à l'Etat, hors collectivités locales. Les créances fiscales sont exclues du recensement.

L'exposition aux dettes souveraines correspond à une exposition nette de dépréciation (valeur au bilan) présentée à la fois brute et nette de couverture.

Aucune exposition significative du Groupe CA Consumer Finance au risque souverain n'a été recensée au 31/12/2017.

**Activité d'assurance**

Pour l'activité assurance, l'exposition à la dette souveraine est présentée en valeur nette de dépréciation, brute de couverture et correspond à une exposition avant application des mécanismes propres à l'assurance-vie de partage entre assureurs et assurés.

**6.10 Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle****Dettes envers les établissements de crédit**

| (En milliers d'euros.)                   | 31/12/2017        | 31/12/2016        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Etablissements de crédit</b>          |                   |                   |
| Comptes et emprunts                      | 19 619 912        | 20 964 017        |
| dont comptes ordinaires créditeurs       | 311 747           | 258 617           |
| dont comptes et emprunts au jour le jour |                   |                   |
| Valeurs données en pension               |                   |                   |
| Titres donnés en pension livrée          | 1 110 505         | 2 137 432         |
| <b>Total</b>                             | <b>20 730 417</b> | <b>23 101 449</b> |

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Opérations internes au Crédit Agricole</b> |                   |                   |
| Comptes ordinaires créditeurs                 |                   |                   |
| Comptes et avances à terme                    |                   |                   |
| <b>Total</b>                                  | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>Valeur au bilan</b>                        | <b>20 730 417</b> | <b>23 101 449</b> |

### Dettes envers la clientèle

| (En milliers d'euros.)  | 31/12/2017       | 31/12/2016       |
|---|------------------|------------------|
| Comptes ordinaires créditeurs   | 31 915           | 24 052           |
| Comptes d'épargne à régime spécial  |                  |                  |
| Autres dettes envers la clientèle   | 4 749 550        | 4 623 804        |
| Titres donnés en pension livrée   |                  |                  |
| Dettes nées d'opérations d'assurance directe  |                  |                  |
| Dettes nées d'opérations de réassurance   |                  |                  |
| Dettes pour dépôts d'espèces reçus des cessionnaires et rétrocessionnaires en représentation d'engagements techniques |                  |                  |
| <b>Valeur au bilan</b>  | <b>4 781 465</b> | <b>4 647 856</b> |

### 6.11 Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées

| (En milliers d'euros.)                   | 31/12/2017       | 31/12/2016       |
|--|------------------|------------------|
| Dettes représentées par un titre         |                  |                  |
| Bons de caisse                           |                  |                  |
| Titres du marché interbancaire           |                  |                  |
| Titres de créances négociables           | 3 352 899        | 1 694 608        |
| Emprunts obligataires                    | 2 485 875        | 2 192 122        |
| Autres dettes représentées par un titre  | 3 378 426        | 2 453 694        |
| <b>Valeur au bilan</b>                   | <b>9 217 200</b> | <b>6 340 424</b> |
| Dettes subordonnées                      |                  |                  |
| Dettes subordonnées à durée déterminée   | 1 054 332        | 783 670          |
| Dettes subordonnées à durée indéterminée | 708 224          | 744 603          |
| Dépôts de garantie à caractère mutuel    |                  |                  |
| Titres et emprunts participatifs         |                  |                  |
| <b>Valeur au bilan</b>                   | <b>1 762 556</b> | <b>1 528 273</b> |

### Emissions de dettes subordonnées

Les émissions de dettes subordonnées entrent dans le cadre de la gestion des fonds propres prudentiels, tout en contribuant au refinancement de l'ensemble des activités du Groupe CA Consumer Finance.

La directive et le règlement européens sur les exigences de fonds propres des établissements de crédit et des entreprises d'investissement - CRD 4/CRR définissent les conditions selon lesquelles les instruments subordonnés peuvent bénéficier du statut de fonds propres réglementaires et prévoit les modalités et les conditions de la disqualification progressive des anciens instruments qui ne remplissent pas ces conditions entre le 1<sup>er</sup> janvier 2014 (date d'entrée en vigueur de la CRD 4 et du CRR) et le 1<sup>er</sup> janvier 2022.

Toutes les émissions de dettes subordonnées, qu'il s'agisse des nouvelles émissions ou des émissions plus anciennes, sont susceptibles de faire l'objet d'absorption de pertes par renflouement interne (« Bail-in ») dans certaines circonstances et notamment en cas de mise en résolution de la banque émettrice, conformément à l'ordonnance du 20 août 2015 portant diverses dispositions d'adaptation à la législation au droit de l'Union européenne en matière financière transposant, en droit français, la directive européenne sur le redressement et la résolution des établissements de crédit et des entreprises d'investissement (BRRD) du 15 mai 2014.

Au cours de l'exercice 2017 le groupe CA Consumer Finance a émis les prêts subordonnés suivants :

208 M€, 10 ans, E3M+182bp ;  
 42 M€, 10 ans, E3M+192bp ;  
 100 M€, 10 ans E3M+169bp ;  
 40 M€, 10 ans, E3M+141bp ;  
 110 M€, 10 ans, E3M+117bp ;  
 50,7 M€, 10 ans E3M+350bp ;

Des remboursements à échéance sont intervenus pour 316 M€.

### Emissions de dette « Senior non préférée »

Avec la loi relative à la transparence, à la lutte contre la corruption et à la modernisation de la vie économique (autrement appelée « loi Sapin 2 »), publiée au Journal officiel le 10 décembre 2016 et entrée en vigueur le 11 décembre 2016, la France s'est dotée d'une nouvelle catégorie de dette senior permettant de répondre aux critères d'éligibilité des ratios TLAC et MREL (tels que ces derniers sont actuellement définis) : la dette senior « non préférée ». Cette nouvelle catégorie de dette est également prévue par le projet d'amendement à la directive sur le redressement et la résolution des crises bancaires (BRRD) allant dans le sens d'une harmonisation de la hiérarchie des créanciers des banques et publié par la Commission Européenne, le 23 novembre 2016.

Dans le cadre d'une procédure de résolution (susceptible d'intervenir avant la liquidation), les titres senior non préférés pourront être dépréciés, en totalité ou en partie, ou convertis en capital, au titre du renflouement interne (« Bail-In »), prioritairement aux autres titres de créances senior (les senior « préférés »), mais après seulement la dépréciation totale ou la conversion en capital des instruments subordonnés, en ce compris les instruments de fonds propres de catégorie 1 (CET1 et *Additional Tier 1*) et des instruments de fonds propres de catégorie 2 (*Tier 2*) et seulement si ces premières dépréciations ou conversions sont insuffisantes pour permettre le renflouement de l'établissement concerné.

En cas de liquidation, les senior non préférés seront remboursés, s'il reste des fonds disponibles, après le remboursement total des titres senior « préférés », mais avant les titres subordonnés (notamment les TSR qualifiés de fonds propres de catégorie 2 « *Tier 2* »).

Les dettes seniors non préférées seront remboursées.

L'encours de titres senior non préférés du Groupe CA Consumer Finance s'élève ainsi à 414 millions d'euros au 31 décembre 2017.

## 6.12 Informations sur la compensation des actifs et des passifs financiers

### Compensation - Actifs financiers

| Nature des instruments financiers <i>(En milliers d'euros.)</i> | 31/12/2017 Effets de compensation sur les actifs financiers relevant de convention-cadre de compensation et autres accords similaires |  |  |  |  |   |
|---|---|--|--|--|--|---|
|   | Montants bruts des actifs comptabilisés avant tout effet de compensation  | Montants bruts des passifs effectivement compensés comptablement | Montants nets des actifs financiers présentés dans les états de synthèse | Autres montants compensables sous conditions                                       |  | Montant net après l'ensemble des effets de compensation |
|   |   |  |  | Montants bruts des passifs financiers relevant de convention-cadre de compensation | Montants des autres instruments financiers reçus en garantie, dont dépôt de garantie |   |
| Dérivés   | 78 611  |  | 78 611   | 26 929   |  | 51 682  |
| Prises en pension de titres                                     | 710 217   |  | 710 217  | 489  |  | 709 728   |
| Prêts de titres   |   |  | 0  |  |  | 0   |
| Autres instruments financiers                                   |   |  | 0  |  |  | 0   |
| <b>Total des actifs financiers soumis à compensation</b>        | <b>788 828</b>  | <b>0</b>   | <b>788 828</b>   | <b>27 418</b>  | <b>0</b>   | <b>761 410</b>  |

| Nature des instruments financiers<br><br><i>(En milliers d'euros.)</i> | 31/12/2016 Effets de compensation sur les actifs financiers relevant de convention-cadre de compensation et autres accords similaires |  |  |  |  |   |
|--|---|--|--|--|--|---|
|  | Montants bruts des actifs comptabilisés avant tout effet de compensation  | Montants bruts des passifs effectivement compensés comptablement | Montants nets des actifs financiers présentés dans les états de synthèse | Autres montants compensables sous conditions                                       |  | Montant net après l'ensemble des effets de compensation |
|  |   |  |  | Montants bruts des passifs financiers relevant de convention-cadre de compensation | Montants des autres instruments financiers reçus en garantie, dont dépôt de garantie |   |
| Dérivés  | 84 628  |  | 84 628   | 25 524   |  | 59 104  |
| Prises en pension de titres  | 202 145   |  | 202 145  | 379  |  | 201 766   |
| Prêts de titres  |   |  | 0  |  |  | 0   |
| Autres instruments financiers  |   |  | 0  |  |  | 0   |
| <b>Total des actifs financiers soumis à compensation</b>               | <b>286 773</b>  | <b>0</b>   | <b>286 773</b>   | <b>25 903</b>  | <b>0</b>   | <b>260 870</b>  |

### Compensation - Passifs financiers

| Nature des instruments financiers<br><br><i>(En milliers d'euros.)</i> | 31/12/2017 Effets de compensation sur les passifs financiers relevant de convention-cadre de compensation et autres accords similaires |   |   |   |   |   |
|--|--|---|---|---|---|---|
|  | Montants bruts des passifs comptabilisés avant tout effet de compensation  | Montants bruts des actifs effectivement compensés comptablement | Montants nets des passifs financiers présentés dans les états de synthèse | Autres montants compensables sous conditions                                      |   | Montant net après l'ensemble des effets de compensation |
|  |  |   |   | Montants bruts des actifs financiers relevant de convention-cadre de compensation | Montants des autres instruments financiers donnés en garantie, dont dépôt de garantie |   |
| Dérivés  | 208 127  |   | 208 127   | 26 929  |   | 181 198   |
| Mises en pension de titres   | 1 110 442  |   | 1 110 442   | 489   |   | 1 109 953   |
| Emprunts de titres   |  |   | 0   |   |   | 0   |
| Autres instruments financiers  |  |   | 0   |   |   | 0   |
| <b>Total des passifs financiers soumis à compensation</b>              | <b>1 318 569</b>   | <b>0</b>  | <b>1 318 569</b>  | <b>27 418</b>   | <b>0</b>  | <b>1 291 151</b>  |

| Nature des instruments financiers<br><br>(En milliers d'euros.) | 31/12/2016 Effets de compensation sur les passifs financiers relevant de convention-cadre de compensation et autres accords similaires |   |   |   |   |   |
|---|--|---|---|---|---|---|
|   | Montants bruts des passifs comptabilisés avant tout effet de compensation  | Montants bruts des actifs effectivement compensés comptablement | Montants nets des passifs financiers présentés dans les états de synthèse | Autres montants compensables sous conditions                                      |   | Montant net après l'ensemble des effets de compensation |
|   |  |   |   | Montants bruts des actifs financiers relevant de convention cadre-de compensation | Montants des autres instruments financiers donnés en garantie, dont dépôt de garantie |   |
| Dérivés   | 336 855  |   | 336 855   | 25 524  |   | 311 331   |
| Mises en pension de titres                                      | 2 137 336  |   | 2 137 336   | 379   |   | 2 136 957   |
| Emprunts de titres  |  |   | 0   |   |   | 0   |
| Autres instruments financiers                                   |  |   | 0   |   |   | 0   |
| <b>Total des passifs financiers soumis à compensation</b>       | <b>2 474 191</b>   | <b>0</b>  | <b>2 474 191</b>  | <b>25 903</b>   | <b>0</b>  | <b>2 448 288</b>  |

### 6.13 Actifs et passifs d'impôts courants et différés

| (En milliers d'euros.)                             | 31/12/2017       | 31/12/2016       |
|--|------------------|------------------|
| Impôts courants                                    | 75 136           | 115 032          |
| Impôts différés (1)                                | 1 157 695        | 1 186 675        |
| <b>Total Actifs d'impôts courants et différés</b>  | <b>1 232 831</b> | <b>1 301 707</b> |
| Impôts courants                                    | 73 544           | 11 014           |
| Impôts différés (1)                                | 80 881           | 61 193           |
| <b>Total Passifs d'impôts courants et différés</b> | <b>154 425</b>   | <b>72 207</b>    |

(1) Dont diminution du stock d'impôts différés actifs de 18 750 milliers d'euros et d'impôts différés passifs de 5 098 milliers d'euros au titre de l'exercice 2017 liée à la publication de la loi de finance 2018 portant progressivement le taux d'imposition courant de 34,43 % en 2018 à 25,83 % à partir de 2022.

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

| (En milliers d'euros.)                             | 31/12/2017       |                 | 31/12/2016       |                 |
|--|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
|  | Impôts différés  | Impôts différés | Impôts différés  | Impôts différés |
|  | Actif            | Passif          | Actif            | Passif          |
| <b>Décalages temporaires comptables-fiscaux</b>    | <b>1 149 466</b> | <b>6 790</b>    | <b>1 179 584</b> | <b>5 109</b>    |
| Charges à payer non déductibles                    | 2 285            |                 | 2 318            |                 |
| Provisions pour risques et charges non déductibles | 910 007          |                 | 926 211          |                 |
| Autres différences temporaires (1)                 | 244 426          | 6 790           | 258 861          | 5 109           |
| <b>Impôts différés sur réserves latentes</b>       | <b>6 383</b>     |                 | <b>4 928</b>     |                 |
| Actifs disponibles à la vente                      | -102             |                 | -102             |                 |
| Couvertures de Flux de Trésorerie                  | 4                |                 | 4                |                 |
| Gains et pertes sur écarts actuariels              | 6 456            |                 | 5 105            |                 |
| Impôts différés sur résultat                       | 1 846            | 74 091          | 2 163            | 56 084          |
| <b>Total Impôts différés</b>                       | <b>1 157 695</b> | <b>80 881</b>   | <b>1 186 675</b> | <b>61 193</b>   |

(1) La part d'impôts différés relative aux déficits reportables est de 18,8 millions d'euros en 2017 contre 22,7 millions d'euros en 2016.

Les impôts différés sont nettés au bilan par entité fiscale.

### 6.14 Comptes de régularisation et actif, passif et divers

#### Comptes de régularisation et actifs divers

| (En milliers d'euros.)  | 31/12/2017     | 31/12/2016     |
|---|----------------|----------------|
| <b>Autres actifs</b>  | <b>253 978</b> | <b>384 117</b> |
| Comptes de stocks et emplois divers                           | 1 127          | 1 143          |
| Gestion collective des titres Livret de développement durable |                |                |
| Débiteurs divers (1)  | 233 120        | 350 931        |
| Comptes de règlements   |                |                |
| Capital souscrit non versé                                    |                |                |
| Autres actifs d'assurance                                     | 19 731         | 32 043         |
| Parts des réassureurs dans les provisions techniques          |                |                |
| <b>Comptes de régularisation</b>                              | <b>353 120</b> | <b>310 372</b> |
| Comptes d'encaissement et de transfert                        | 122 984        | 132 264        |
| Comptes d'ajustement et comptes d'écarts                      | 97 570         | 68 667         |
| Produits à recevoir   | 109 636        | 89 300         |
| Charges constatées d'avance                                   | 22 930         | 20 141         |
| Autres comptes de régularisation                              |                |                |
| <b>Valeur au bilan</b>  | <b>607 098</b> | <b>694 489</b> |

(1) Dont 4 514 milliers d'euros au titre de la contribution au Fonds de Garantie et de Résolution versée sous forme d'un dépôt de garantie. Ce dépôt de garantie est utilisable par le Fonds de Garantie et de Résolution, à tout moment et sans condition, pour financer une intervention.

#### Comptes de régularisation et passifs divers

| (En milliers d'euros.)                     | 31/12/2017     | 31/12/2016     |
|--|----------------|----------------|
| <b>Autres passifs (1)</b>                  | <b>375 042</b> | <b>346 176</b> |
| Comptes de règlements                      |                |                |
| Créditeurs divers                          | 363 821        | 328 713        |
| Versements restant à effectuer sur titres  |                |                |
| Autres passifs d'assurance                 |                |                |
| Autres                                     | 11 221         | 17 463         |
| <b>Comptes de régularisation</b>           | <b>446 593</b> | <b>497 994</b> |
| Comptes d'encaissement et de transfert (2) | 121 848        | 178 660        |
| Comptes d'ajustement et comptes d'écarts   | 10 813         | 4 761          |
| Produits constatés d'avance                | 48 382         | 46 563         |
| Charges à payer                            | 265 357        | 268 009        |
| Autres comptes de régularisation           | 193            | 1              |
| <b>Valeur au bilan</b>                     | <b>821 635</b> | <b>844 170</b> |

(1) Les montants indiqués incluent les dettes rattachées.  
(2) Les montants sont indiqués en net.

## 6.15 Actifs non courants destinés à être cédés et activités abandonnées

### Bilan des actifs non courants destinés à être cédés

| (En milliers d'euros.)   | 31/12/2017    | 31/12/2016    |
|--|---------------|---------------|
| Caisse, banques centrales  |               |               |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat   |               |               |
| Instruments dérivés de couverture  |               |               |
| Actifs financiers disponibles à la vente   | 60 300        | 15 643        |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit   |               |               |
| Prêts et créances sur la clientèle   |               |               |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux   |               |               |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance   |               |               |
| Actifs d'impôts courants et différés   |               |               |
| Comptes de régularisation et actifs divers   |               |               |
| Participations dans les entreprises mises en équivalence   |               |               |
| Immeubles de placement   |               |               |
| Immobilisations corporelles  |               |               |
| Immobilisations incorporelles  |               |               |
| Ecart d'acquisition  |               |               |
| <b>Total de l'Actif</b>  | <b>60 300</b> | <b>15 643</b> |
| Banques centrales  |               |               |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat  |               |               |
| Instruments dérivés de couverture  |               |               |
| Dettes envers les établissements de crédit   |               |               |
| Dettes envers la clientèle   |               |               |
| Dettes représentées par un titre   |               |               |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux   |               |               |
| Passifs d'impôts courants et différés  |               |               |
| Comptes de régularisation et passifs divers  |               |               |
| Provisions   |               |               |
| Dettes subordonnées  |               |               |
| Mise à la juste valeur des actifs non courants destinés à être cédés et des activités abandonnées (hors fiscalité) |               |               |
| <b>Total du Passif</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>Actif net des actifs non courants destinés à être cédés et des activités abandonnées</b>                        | <b>60 300</b> | <b>15 643</b> |

### Compte de résultat des actifs non courants destinés à être cédés

| (En milliers d'euros.)   | 31/12/2017 | 31/12/2016<br>Retraité |
|--|------------|------------------------|
| <b>Produit net bancaire</b>  |            |                        |
| Charges générales d'exploitation   |            |                        |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles |            |                        |
| Coût du risque   |            |                        |
| <b>Résultat avant impôt</b>  | <b>0</b>   | <b>0</b>               |
| Quote-part de résultat des entreprises mises en équivalence  |            |                        |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs   |            |                        |
| Variations de valeur des écarts d'acquisition  |            |                        |
| Impôts sur les bénéfices   |            |                        |
| <b>Résultat net</b>  | <b>0</b>   | <b>0</b>               |

|  |               |          |
|--|---------------|----------|
| Résultat lié à la mise à leur juste valeur des activités abandonnées | -1 309        |          |
| <b>Résultat net d'impôt des activités abandonnées</b>                | <b>-1 309</b> | <b>0</b> |
| Participations ne donnant pas le contrôle                            |               |          |
| <b>Résultat net des activités abandonnées -part du Groupe</b>        | <b>-1 309</b> | <b>0</b> |
| Résultat de base par action (en euros)                               |               |          |
| Résultat dilué par action (en euros)                                 |               |          |

### Flux de trésorerie nets actifs non courants destinés à être cédés

| (En milliers d'euros.)                                      | 31/12/2017    | 31/12/2016 |
|---|---------------|------------|
| Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle | 8 864         |            |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement  | 15 643        |            |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement    |               |            |
| <b>Total</b>  | <b>24 507</b> | <b>0</b>   |

### 6.16 Co-entreprises et entreprises associées

#### Informations financières des co-entreprises et des entreprises associées

Au 31 décembre 2017,

- la valeur de mise en équivalence des co-entreprises s'élève à 1 458 786 milliers d'euros (1 388 034 milliers d'euros au 31 décembre 2016),
- la valeur de mise en équivalence des entreprises associées s'élève à 356 904 milliers d'euros (345 263 milliers d'euros au 31 décembre 2016).

Le groupe CA Consumer Finance détient des intérêts dans 2 co-entreprises et 5 entreprises associées.

Au 31 décembre 2017, FCA Bank est une co-entreprise créée avec Fiat Chrysler Automobiles. Présente dans 16 pays européens, la société pilote toutes les opérations de financement des concessionnaires et des clients des marques Fiat, Lancia, Alfa Romeo, Maserati, Chrysler, Jeep en Europe, Jaguar Land Rover et Ferrari en Europe continentale. Elle est à ce titre stratégique pour le développement de l'activité de JV Automobiles.

Au 31 décembre 2017, Menafinance est une co-entreprise créée avec Darty. Présente en France, la société pilote les opérations de financement des clients des magasins Darty. Elle est à ce titre stratégique pour le développement de notre activité de crédit à la consommation.

Les co-entreprises et les entreprises associées significatives sont présentées dans le tableau ci-dessous. Il s'agit des principales co-entreprises et entreprises associées qui composent la « valeur de mise en équivalence au bilan ».

| (En milliers d'euros.)   | 31/12/2017  |                               |                  |   |                            |                                |                     |
|--|-------------|-------------------------------|------------------|---|----------------------------|--------------------------------|---------------------|
|  | % d'intérêt | Valeur de mise en équivalence | Valeur boursière | Dividendes versés aux entités du groupe | Quote-part de résultat net | Quote-part de capitaux propres | Ecart d'acquisition |
| <b>Co-entreprises</b>  |             |                               |                  |   |                            |                                |                     |
| MENAFINANCE  | 50,0 %      | 14 988                        |                  |   | 2 448                      | 14 988                         |                     |
| FORSO NORDIC A.B.  | 50,0 %      |                               |                  | 1 018                                   |                            | 42 570                         |                     |
| FORSO NORGE  | 50,0 %      |                               |                  |   |                            | 2 724                          |                     |
| FORSO DENMARK  | 50,0 %      |                               |                  |   |                            | 22 605                         |                     |
| FORSO FINANCE OY   | 50,0 %      |                               |                  | -1 018                                  |                            | 17 715                         |                     |
| FCA BANK S.P.A (1)   | 50,0 %      | 1 443 608                     |                  | -50 000                                 | 193 160                    | 1 270 124                      | 263 145             |
| Financierings Data Netwerk B.V.  | 50,0 %      | 191                           |                  |   | 190                        | 191                            |                     |
| <b>Valeur nette au bilan des quotes-parts dans les sociétés mises en équivalence (co-entreprises)</b>        |             | <b>1 458 786</b>              |                  | <b>-50 000</b>                          | <b>195 798</b>             | <b>1 370 916</b>               | <b>263 145</b>      |
| <b>Entreprises associées</b>   |             |                               |                  |   |                            |                                |                     |
| ALSOLIA  | 20,0 %      | 1 716                         |                  | -262                                    | 157                        | 1 716                          |                     |
| SMART PREPAID  | 49,0 %      | 0                             |                  |   | 364                        | -563                           |                     |
| WAFASALAF  | 49,0 %      | 136 680                       |                  | -13 363                                 | 14 606                     | 81 829                         | 52 243              |
| UCAFLEET   | 35,0 %      | 2 237                         |                  |   | 659                        | 2 237                          |                     |
| GAC -SOFINCO   | 50,0 %      | 216 272                       |                  |   | 29 582                     | 216 272                        |                     |
| <b>Valeur nette au bilan des quotes-parts dans les sociétés mises en équivalence (entreprises associées)</b> |             | <b>356 904</b>                |                  | <b>-13 625</b>                          | <b>45 368</b>              | <b>301 490</b>                 | <b>52 243</b>       |
| <b>Valeur nette au bilan des quotes-parts dans les sociétés mises en équivalence</b>                         |             | <b>1 815 690</b>              |                  | <b>-63 625</b>                          | <b>241 166</b>             | <b>1 672 406</b>               | <b>315 388</b>      |

(1) Données consolidées du Groupe FCA Bank SPA.



| (En milliers d'euros.)   | 31/12/2016  |                               |                  |   |                            |                                |                     |
|--|-------------|-------------------------------|------------------|---|----------------------------|--------------------------------|---------------------|
|  | % d'intérêt | Valeur de mise en équivalence | Valeur boursière | Dividendes versés aux entités du groupe | Quote part de résultat net | Quote part de capitaux propres | Ecart d'acquisition |
| <b>Co-entreprises</b>  |             |                               |                  |   |                            |                                |                     |
| MENAFINANCE  | 50,0 %      | 12 540                        |                  | -1 258                                  | 1 895                      | 12 540                         |                     |
| FORSO NORDIC A.B.  | 50,0 %      | 31 069                        |                  | 840                                     | 2 635                      | 42 307                         |                     |
| FORSO NORGE  | 50,0 %      | 1 913                         |                  |   | -1 542                     | 1 913                          |                     |
| FORSO DENMARK  | 50,0 %      | 20 825                        |                  |   | 3 177                      | 20 837                         |                     |
| FORSO FINANCE OY   | 50,0 %      | 17 760                        |                  | -840                                    | 954                        | 17 760                         |                     |
| FCA BANK S.P.A (1)   | 50,0 %      | 1 303 927                     |                  | -62 500                                 | 149 509                    | 1 131 662                      | 263 145             |
| <b>Valeur nette au bilan des quotes-parts dans les sociétés mises en équivalence (co-entreprises)</b>        |             | <b>1 388 034</b>              |                  | <b>-63 758</b>                          | <b>156 627</b>             | <b>1 227 019</b>               | <b>263 145</b>      |
| <b>Entreprises associées</b>   |             |                               |                  |   |                            |                                |                     |
| ALSOLIA  | 20,0 %      | 1 820                         |                  |   | 164                        | 1 820                          |                     |
| SMART PREPAID  | 49,0 %      | 0                             |                  |   | -340                       | -927                           |                     |
| WAFASALAF  | 49,0 %      | 142 374                       |                  | -14 421                                 | 15 460                     | 84 730                         | 54 903              |
| UCAFLEET   | 35,0 %      | 1 577                         |                  |   | 522                        | 1 577                          |                     |
| GAC -SOFINCO   | 50,0 %      | 199 491                       |                  | -7 007                                  | 35 072                     | 199 491                        |                     |
| <b>Valeur nette au bilan des quotes-parts dans les sociétés mises en équivalence (entreprises associées)</b> |             | <b>345 263</b>                |                  | <b>-21 428</b>                          | <b>50 878</b>              | <b>286 692</b>                 | <b>54 903</b>       |
| <b>Valeur nette au bilan des quotes-parts dans les sociétés mises en équivalence</b>                         |             | <b>1 733 297</b>              |                  | <b>-85 186</b>                          | <b>207 505</b>             | <b>1 513 711</b>               | <b>318 048</b>      |

Par ailleurs, le Groupe CA Consumer Finance a cessé de comptabiliser sa quote-part des pertes de l'entreprise associée SMART PREPAID dans le cadre de la méthode de mise en équivalence. La quote-part non comptabilisée en mise en équivalence des pertes pour la période de présentation s'élève à 563 milliers d'euros pour le 31 décembre 2017 (et 927 milliers d'euros pour le 31 décembre 2016) est présenté en provision de passif.

Les informations financières résumées des co-entreprises et des entreprises associées significatives du Groupe CA Consumer Finance sont présentées ci-après :

| (En milliers d'euros.)       | 31/12/2017 |              |             |                        |
|------------------------------|------------|--------------|-------------|------------------------|
|                              | PNB        | Résultat net | Total Actif | Total capitaux propres |
| <b>Co-entreprises</b>        |            |              |             |                        |
| MENAFINANCE                  | 22 955     | 4 896        | 306 968     | 29 976                 |
| FORSO NORDIC A.B.            | 4 329      | 3 049        | 469 136     | 85 140                 |
| FORSO NORGE                  | 8 454      | 2 008        | 340 746     | 5 447                  |
| FORSO DENMARK                | 12 131     | 3 603        | 435 879     | 45 210                 |
| FORSO FINANCE OY             | 7 494      | 1 942        | 339 914     | 35 430                 |
| FCA BANK S.P.A               | 821 348    | 387 239      | 27 081 027  | 2 540 247              |
| <b>Entreprises associées</b> |            |              |             |                        |
| ALSOLIA                      | 7 616      | 787          | 30 989      | 8 580                  |
| SMART PREPAID                | 4 636      | 743          | 6 065       | -2 296                 |
| WAFASALAF                    | 90 018     | 30 254       | 1 406 853   | 360 858                |
| UCAFLEET                     | 34 145     | 1 884        | 60 481      | 10 715                 |
| GAC -SOFINCO                 | 160 888    | 59 163       | 4 098 941   | 872 848                |

(1) Données consolidées du Groupe FCA Bank SPA.

| (En milliers d'euros.)       | 31/12/2016 |              |             |                        |
|------------------------------|------------|--------------|-------------|------------------------|
|                              | PNB        | Résultat net | Total Actif | Total capitaux propres |
| <b>Co-entreprises</b>        |            |              |             |                        |
| MENAFINANCE                  | 19 690     | 3 790        | 292 791     | 25 081                 |
| FORSO NORDIC A.B.            | 7 203      | 8 581        | 406 100     | 84 614                 |
| FORSO NORGE                  | 7 841      | -3 085       | 301 622     | 3 826                  |
| FORSO DENMARK                | 14 050     | 6 355        | 429 736     | 41 673                 |
| FORSO FINANCE OY             | 7 316      | 1 907        | 310 440     | 35 520                 |
| FCA BANK S.P.A (1)           | 724 617    | 301 457      | 23 300 556  | 2 263 323              |
| <b>Entreprises associées</b> |            |              |             |                        |
| ALSOLIA                      | 5 153      | 829          | 31 042      | 9 103                  |
| SMART PREPAID                | 2 664      | -693         | 13 525      | -1                     |
| WAFASALAF                    | 213 364    | 31 552       | 1 380 336   | 299 323                |
| UCAFLEET                     | 8 344      | 1 248        | 104 169     | 9 550                  |
| GAC -SOFINCO                 | 153 421    | 70 145       | 3 087 672   | 398 983                |

(1) Données consolidées du Groupe FCA Bank SPA.

**Informations sur les risques associés aux intérêts détenus**Restrictions significatives sur les co-entreprises et les entreprises associées

Au 31 décembre 2017, le groupe CA Consumer Finance n'a pas de passifs éventuels encourus dans les entreprises associées.

**6.17 Immeubles de placement**

| (En milliers d'euros.)          | 31/12/2016 | Variations de périmètre | Augmentations (acquisitions) | Diminutions (cessions et échéances) | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2017 |
|---------------------------------|------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------------------|---------------------|-------------------|------------|
| Valeur brute                    | 1 047      |                         |                              | -1 009                              |                     |                   | 38         |
| Amortissements et dépréciations | -341       |                         | -33                          | 354                                 |                     |                   | -20        |
| <b>Valeur au bilan (1)</b>      | <b>706</b> |                         | <b>-33</b>                   | <b>-655</b>                         |                     |                   | <b>18</b>  |

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

| (En milliers d'euros.)          | 31/12/2015   | Variations de périmètre | Augmentations (acquisitions) | Diminutions (cessions et échéances) | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2016 |
|---------------------------------|--------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------------------|---------------------|-------------------|------------|
| Valeur brute                    | 3 547        |                         |                              | -2 500                              |                     |                   | 1 047      |
| Amortissements et dépréciations | -1 726       |                         | -16                          | 1 401                               |                     |                   | -341       |
| <b>Valeur au bilan (1)</b>      | <b>1 821</b> |                         | <b>-16</b>                   | <b>-1 099</b>                       |                     |                   | <b>706</b> |

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

La valeur de marché des immeubles de placement comptabilisés au coût amorti, établie « à dire d'expert », s'élève à 38 milliers d'euros au 31 décembre 2017 contre 1 047 milliers d'euros au 31 décembre 2016.

**Juste valeur des immeubles de placement**

| (En milliers d'euros.)  |          | 31/12/2017 | 31/12/2016   |
|---|----------|------------|--------------|
| Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques | Niveau 1 |            |              |
| Valorisation fondée sur des données observables                   | Niveau 2 | 18         | 1 047        |
| Valorisation fondée sur des données non observables               | Niveau 3 |            |              |
| <b>Valeur de marché des immeubles de placement</b>                |          | <b>18</b>  | <b>1 047</b> |

Tous les immeubles de placement font l'objet d'une comptabilisation au coût amorti au bilan.

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

| (En milliers d'euros.)                            | 31/12/2016     | Variations de périmètre | Augmentations (acquisitions, regroupements d'entreprises) | Diminutions (cessions et échéances) | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2017     |
|---|----------------|-------------------------|---|-------------------------------------|---------------------|-------------------|----------------|
| <b>Immobilisations corporelles d'exploitation</b> |                |                         |   |                                     |                     |                   |                |
| Valeur brute (1)                                  | 308 000        |                         | 27 120  | -83 537                             |                     |                   | 251 583        |
| Amortissements et dépréciations                   | -257 533       |                         | -11 907   | 81 337                              |                     |                   | -188 103       |
| <b>Valeur au bilan</b>                            | <b>50 467</b>  |                         | <b>15 213</b>   | <b>-2 200</b>                       |                     |                   | <b>63 481</b>  |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>              |                |                         |   |                                     |                     |                   |                |
| Valeur brute                                      | 560 978        |                         | 86 761  | -5 550                              |                     |                   | 642 189        |
| Amortissements et dépréciations                   | -399 002       |                         | -37 715   | 34                                  |                     |                   | -436 683       |
| <b>Valeur au bilan</b>                            | <b>161 976</b> |                         | <b>49 046</b>   | <b>-5 516</b>                       |                     |                   | <b>205 505</b> |

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

| (En milliers d'euros.)                            | 31/12/2015     | Variations de périmètre | Augmentations (acquisitions, regroupements d'entreprises) | Diminutions (cessions et échéances) | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2016     |
|---|----------------|-------------------------|---|-------------------------------------|---------------------|-------------------|----------------|
| <b>Immobilisations corporelles d'exploitation</b> |                |                         |   |                                     |                     |                   |                |
| Valeur brute (1)                                  | 332 078        |                         | 15 333  | -37 899                             |                     | -1 512            | 308 000        |
| Amortissements et dépréciations (2)               | -269 098       |                         | -24 405   | 35 970                              |                     |                   | -257 533       |
| <b>Valeur au bilan</b>                            | <b>62 980</b>  |                         | <b>-9 072</b>   | <b>-1 929</b>                       |                     | <b>-1 512</b>     | <b>50 467</b>  |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>              |                |                         |   |                                     |                     |                   |                |
| Valeur brute                                      | 502 474        |                         | 72 937  | -14 206                             |                     | -227              | 560 978        |
| Amortissements et dépréciations                   | -379 762       |                         | -32 215   | 12 975                              |                     |                   | -399 002       |
| <b>Valeur au bilan</b>                            | <b>122 712</b> |                         | <b>40 722</b>   | <b>-1 231</b>                       |                     | <b>-227</b>       | <b>161 976</b> |

(1) Le montant de -1 512 k€ dans autres mouvements correspond à un reclassement du stock en immobilisations corporelles de l'immeuble d'exploitation fait par Credibom.

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

## 6.19 Ecarts d'acquisition

| (En milliers d'euros.)  | 31/12/2016<br>BRUT   | 31/12/2016<br>NET                       | Augmentations<br>(acquisitions) | Diminutions<br>(cessions) | Pertes de<br>valeur de la<br>période | Ecart de<br>conversion | Autres<br>mouvements | 31/12/2017<br>BRUT   | 31/12/2017<br>NET                       |
|---|--|---|---------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|------------------------|----------------------|--|---|
| CREDIT AGRICOLE<br>CONSUMER FINANCE<br>NEDERLAND<br>EMPORIKI RENT LT<br>LEASING OF VEHICULES<br>SA<br>CREDIUM<br>CREDIUM SLOVAKIA<br>WAFASALAF<br>AGOS SPA<br>CREDIBOM<br>CREDIT AGRICOLE<br>CONSUMER FINANCE | 103 310<br>8 911<br>15 999<br>734<br>590 198<br>117 345<br>1 424 134 | 76 910<br><br><br><br>43 520<br>532 305 |                                 |                           |                                      |                        |                      | 103 310<br>8 911<br>15 999<br>734<br>590 198<br>117 345<br>1 424 134 | 76 910<br><br><br><br>43 520<br>532 305 |
| <b>Total</b>  | <b>2 260 631</b>   | <b>652 735</b>                          |                                 |                           |                                      |                        |                      | <b>2 260 631</b>   | <b>652 735</b>                          |

| (En milliers d'euros.)  | 31/12/2015<br>BRUT   | 31/12/2015<br>NET                       | Augmentations<br>(acquisitions) | Diminutions<br>(cessions) | Pertes de<br>valeur de la<br>période | Ecart de<br>conversion | Autres<br>mouvements | 31/12/2016<br>BRUT   | 31/12/2016<br>NET                       |
|---|--|---|---------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|------------------------|----------------------|--|---|
| CREDIT AGRICOLE<br>CONSUMER FINANCE<br>NEDERLAND<br>EMPORIKI RENT LT<br>LEASING OF VEHICULES<br>SA<br>CREDIUM<br>CREDIUM SLOVAKIA<br>WAFASALAF<br>AGOS SPA<br>CREDIBOM<br>CREDIT AGRICOLE<br>CONSUMER FINANCE | 103 310<br>8 911<br>15 999<br>734<br>590 198<br>117 345<br>1 424 134 | 76 910<br><br><br><br>43 520<br>532 305 |                                 |                           |                                      |                        |                      | 103 310<br>8 911<br>15 999<br>734<br>590 198<br>117 345<br>1 424 134 | 76 910<br><br><br><br>43 520<br>532 305 |
| <b>Total</b>  | <b>2 260 631</b>   | <b>652 735</b>                          |                                 |                           |                                      |                        |                      | <b>2 260 631</b>   | <b>652 735</b>                          |

Les écarts d'acquisition ont fait l'objet de tests de dépréciation, fondés sur l'appréciation de la valeur d'utilité des unités génératrices de trésorerie (UGT) auxquelles ils sont rattachés. La détermination de la valeur d'utilité a reposé sur l'actualisation de l'estimation des flux futurs de l'UGT tels qu'ils résultaient des plans à moyen terme établis pour les besoins de pilotage du Groupe. Les hypothèses utilisées sont les suivantes :

- Les résultats futurs disponibles sont déterminés pour une période de 5 ans à partir :
  - des données prévisionnelles budgétaires à 3 ans (2018-2020) établis par les filiales dans le cadre de la préparation du budget 2018 ;
  - d'une extrapolation de deux années supplémentaires (2021-2022) contre une seule pour la France (2021) ;
- les taux de fonds propres normatifs s'élèvent à 9,5 % des emplois pondérés en 2017, constants comparativement à 2016 ;
- le taux de croissance à l'infini est commun aux UGT : 2 % ;
- le taux d'actualisation est différencié par UGT, selon le tableau ci-après :

| Taux d'actualisation               | 2016    |
|------------------------------------|---------|
| Credibom Portugal                  | 10,25 % |
| FCAB                               | 8,81 %  |
| CACF France, Creditplus et CACF NL | 8,11 %  |
| Wafasalaf                          | 8,20 %  |

Les taux d'actualisation ont été différenciés par pays afin de tenir compte des évolutions, en baisse, observées sur les risques souverains et application d'un taux moyen pour FCAB compte tenu du poids de son activité réalisée en Italie (environ 50 %).

Il n'a pas été identifié de besoin de dépréciation de goodwill dans les comptes consolidés 2017 du Groupe CA Consumer Finance.

Des mesures de sensibilité ont été réalisées pour chaque UGT calculant l'impact de la variation du taux de Fonds Propres normatifs, du taux d'actualisation, du coût du risque et du coefficient d'exploitation.

Au niveau du Groupe CA Consumer Finance :

- L'utilisation d'un taux de fonds propres normatifs majoré de 50pb passant de 9,5 % à 10 % entraînerait une dégradation des tests de -132,5 M€ sans qu'aucune UGT n'ait besoin d'être dépréciée.
- Un taux d'actualisation majoré de 50pb entraînerait une dégradation des tests de -379,4 M€ et la nécessité de déprécier l'UGT CACF France + Creditplus de -14,1 M€.
- Un coût du risque majoré de 10pb entraînerait une dégradation des tests de -11,2 M€ sans qu'aucune UGT n'ait besoin d'être dépréciée.
- Un coefficient d'exploitation majoré de 100pb dégraderait le résultat des tests de -25,3 M€ sans qu'aucune UGT ne soit dépréciée.

6.20 Provisions techniques des contrats d'assurance

## Ventilation des provisions techniques d'assurance

| (En milliers d'euros.)                              | 31/12/2017    |              |               |            |               |
|---|---------------|--------------|---------------|------------|---------------|
|   | Vie           | Non-vie      | International | Emprunteur | Total         |
| Contrats d'assurance                                | 13 713        | 5 964        |               |            | 19 677        |
| Contrats d'investissement avec PB discrétionnaire   |               |              |               |            |               |
| Contrats d'investissement sans PB discrétionnaire   |               |              |               |            |               |
| Participation aux bénéfices différée passive        |               |              |               |            |               |
| Autres provisions techniques                        |               |              |               |            |               |
| <b>Total des provisions techniques ventilées</b>    | <b>13 713</b> | <b>5 964</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>   | <b>19 677</b> |
| Participation aux bénéfices différée active         |               |              |               |            |               |
| Part des réassureurs dans les provisions techniques |               |              |               |            |               |
| <b>Provisions techniques nettes</b>                 | <b>13 713</b> | <b>5 964</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>   | <b>19 677</b> |

| (En milliers d'euros.)                              | 31/12/2016    |              |               |            |               |
|---|---------------|--------------|---------------|------------|---------------|
|   | Vie           | Non-vie      | International | Emprunteur | Total         |
| Contrats d'assurance                                | 19 625        | 9 627        |               |            | 29 252        |
| Contrats d'investissement avec PB discrétionnaire   |               |              |               |            |               |
| Contrats d'investissement sans PB discrétionnaire   |               |              |               |            |               |
| Participation aux bénéfices différée passive        |               |              |               |            |               |
| Autres provisions techniques                        |               |              |               |            |               |
| <b>Total des provisions techniques ventilées</b>    | <b>19 625</b> | <b>9 627</b> |               |            | <b>29 252</b> |
| Participation aux bénéfices différée active         |               |              |               |            |               |
| Part des réassureurs dans les provisions techniques |               |              |               |            |               |
| <b>Provisions techniques nettes</b>                 | <b>19 625</b> | <b>9 627</b> |               |            | <b>29 252</b> |

La participation aux bénéfices différée, avant impôt, au 31 décembre 2017 et au 31 décembre 2016 s'analyse ainsi :

| Participation aux bénéfices différée avant impôt   | 31/12/2017<br>PBD passive<br>(ou active le<br>cas échéant) | 31/12/2016<br>PBD passive<br>(ou active le<br>cas échéant) |
|--|--|--|
| Participation différée sur revalorisation des titres disponibles à la vente et sur dérivés de couverture |  |  |
| Dont participation différée sur revalorisation des titres disponibles à la vente (1)                     |  |  |
| Dont participation différée sur dérivés de couverture  |  |  |
| Participation différée sur revalorisation des titres de trading  |  |  |
| Autres participations différées (annulation provision pour risque d'éligibilité)                         |  |  |
| <b>Total</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   |

(1) Cf Note 6.4 « Actifs financiers disponibles à la vente ».

6.21 Provisions

| (En milliers d'euros.)                            | 31/12/2016     | Variations<br>de périmètre | Dotations     | Reprises<br>utilisées | Reprises non<br>utilisées | Ecart de<br>conversion | Autres<br>mouvements | 31/12/2017     |
|---|----------------|----------------------------|---------------|-----------------------|---------------------------|------------------------|----------------------|----------------|
| Risques sur les produits épargne-logement         |                |                            |               |                       |                           |                        |                      | 0              |
| Risques d'exécution des engagements par signature |                |                            |               |                       |                           |                        |                      | 0              |
| Risques opérationnels                             |                |                            |               |                       |                           |                        |                      | 0              |
| Engagements sociaux (retraites) et assimilés (1)  | 77 128         |                            | 14 494        | -4 346                | -7 000                    | 0                      | 9 901                | 90 177         |
| Litiges divers                                    | 17 851         |                            | 24 245        | -3 352                | -1 816                    | 0                      | -169                 | 36 759         |
| Participations                                    | 4 440          |                            | 9 926         | -3 103                | -280                      |                        | -364                 | 10 619         |
| Restructurations                                  | 249            |                            |               |                       | -50                       |                        |                      | 199            |
| Autres risques                                    | 21 088         |                            | 10 220        | -615                  | -6 774                    | 0                      | 1 429                | 25 348         |
| <b>Total</b>                                      | <b>120 756</b> | <b>0</b>                   | <b>58 885</b> | <b>-11 416</b>        | <b>-15 920</b>            | <b>0</b>               | <b>10 797</b>        | <b>163 102</b> |

(1) Dont 64 721 milliers d'euros au titre des avantages postérieurs à l'emploi sur des régimes à prestations définies, tels que détaillées dans la note 7.4, dont 18 488 milliers d'euros au titre de la provision pour médaille du travail.

| (En milliers d'euros.)                            | 31/12/2015     | Variations de périmètre | Dotations     | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2016     |
|---|----------------|-------------------------|---------------|--------------------|------------------------|---------------------|-------------------|----------------|
| Risques sur les produits épargne-logement         |                |                         |               |                    |                        |                     |                   | 0              |
| Risques d'exécution des engagements par signature |                |                         |               |                    |                        |                     |                   | 0              |
| Risques opérationnels                             |                |                         |               |                    |                        |                     |                   | 0              |
| Engagements sociaux (retraites) et assimilés (1)  | 72 945         |                         | 7 350         | -4 046             | -6 231                 |                     | 7 109             | 77 127         |
| Litiges divers                                    | 19 094         |                         | 7 206         | -5 744             | -2 705                 |                     |                   | 17 851         |
| Participations                                    | 2 066          |                         | 3 203         | -271               | -28                    |                     | -530              | 4 440          |
| Restructurations                                  | 1 807          |                         |               | -1 381             | -177                   |                     |                   | 249            |
| Autres risques                                    | 12 845         |                         | 12 831        | -239               | -5 653                 |                     | 1 304             | 21 088         |
| <b>Total</b>                                      | <b>108 757</b> | <b>0</b>                | <b>30 590</b> | <b>-11 681</b>     | <b>-14 794</b>         | <b>0</b>            | <b>7 883</b>      | <b>120 755</b> |

(1) Dont 59 873 milliers d'euros au titre des avantages postérieurs à l'emploi sur des régimes à prestations définies, tels que détaillées dans la note 7.4, dont 16 950 milliers d'euros au titre de la provision pour médaille du travail.

## 6.22 Capitaux propres

### Composition du capital au 31 décembre 2017

| Actionnaires CA Consumer Finance | Nombre de titres au 01/01/2017 | Nombre de titres émis | Nombre de titres remboursés | Nombre de titres au 31/12/2017 | % du capital   | % des droits de vote |
|----------------------------------|--------------------------------|-----------------------|-----------------------------|--------------------------------|----------------|----------------------|
| <b>Principaux actionnaires</b>   | <b>14 217 498</b>              |                       |                             | <b>14 217 498</b>              | <b>99,99 %</b> | <b>99,99 %</b>       |
| Crédit Agricole SA               | 14 215 923                     |                       |                             | 14 215 923                     | 99,98 %        | 99,98 %              |
| Delfinance                       | 796                            |                       |                             | 796                            | 0,01 %         | 0,01 %               |
| <b>Public</b>                    | <b>779</b>                     |                       |                             | <b>779</b>                     | <b>0,01 %</b>  | <b>0,01 %</b>        |
| Investisseurs institutionnels    |                                |                       |                             |                                |                |                      |
| Actionnaires individuels         | 779                            |                       |                             | 779                            | 0,01 %         | 0,01 %               |
| <b>Total</b>                     | <b>14 217 498</b>              |                       |                             | <b>14 218 277</b>              | <b>100,0 %</b> | <b>100,0 %</b>       |

La valeur nominale des titres est de 39 euros. Ils sont entièrement libérés.

Le montant total du capital est 554 482 milliers d'euros.

### Résultat par action

|   | 31/12/2017   | 31/12/2016   |
|---|--------------|--------------|
| Résultat net part du Groupe de la période (En milliers d'euros.)                      | 584          | 471          |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période       | 14 217 498   | 13 113 320   |
| Coefficient d'ajustement  | 1,000        | 1,000        |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat dilué par action | 14 217 498   | 13 113 320   |
| <b>Résultat de base par action (en euros)</b>   | <b>41,08</b> | <b>35,92</b> |
| <b>Résultat de base par action des activités poursuivies (en euros)</b>               |              |              |
| <b>Résultat de base par action des activités abandonnées (en euros)</b>               |              |              |
| <b>Résultat dilué par action (en euros)</b>   | <b>41,08</b> | <b>35,92</b> |
| <b>Résultat dilué par action des activités poursuivies (en euros)</b>                 |              |              |
| <b>Résultat dilué par action des activités abandonnées (en euros)</b>                 |              |              |

### Dividendes

Au titre de l'exercice 2017, le Conseil d'administration du groupe CA Consumer Finance a décidé de ne pas verser les dividendes à l'Assemblée générale.

| (En euros.)         | Proposition au titre de l'exercice 2017 | 2016  | 2015  | 2014  |
|---------------------|---|-------|-------|-------|
| Dividende ordinaire | 0                                       | 29,47 | 21,13 | 17,81 |
| Dividende majoré    |   |       |       |       |

### 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 99 949 milliers d'euros en 2017 au titre de l'acompte sur le dividende sur le résultat réalisé en 2017.

**Affectations du résultat et fixation du dividende 2017**

L'affectation du résultat la fixation et la mise en paiement du dividende 2017 sont proposées dans le projet de résolutions présentées par le Conseil d'administration à l'Assemblée générale du groupe CA Consumer Finance du 25 mai 2018.

Le texte de la résolution est le suivant :

« L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, constate que le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2017 s'élève à la somme de 294 634 093,41 euros.

Constatation faite que la réserve légale est déjà dotée à hauteur de 10 % du capital social, l'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2017, soit la somme de 294 634 093,41 euros, en totalité au compte « Report à nouveau ».

Compte tenu de cette affectation, le poste Report à Nouveau s'élèverait à 294 634 093,41 euros créditeur. »

**Instruments financiers à durée indéterminée**

Les principales émissions d'instruments financiers subordonnés et super-subordonnés à durée indéterminée impactant les Capitaux propres part du Groupe se détaillent comme suit :

| Date d'émission | Devise | Montant en devises au 31 décembre 2016 | Rachats partiels et remboursements  | Montant en devises au 31 décembre 2017 | Au 31 décembre 2017                 |   |                               |  |
|-----------------|--------|--|-------------------------------------|--|-------------------------------------|---|-------------------------------|--|
|                 |        |  |                                     |  | Montant en euros au cours d'origine | Rémunération - Part du Groupe - Cumulée | Frais d'émission nets d'impôt | Impact en Capitaux propres part du Groupe Cumulé |
|                 |        | (En milliers de devises d'émission)    | (En milliers de devises d'émission) | (En milliers de devises d'émission)    | (En milliers d'euros)               | (En milliers d'euros)                   | (En milliers d'euros)         | (En milliers d'euros)                            |
| 08/12/2015      | EUR    | 250 000                                |                                     | 250 000                                | 250 000                             |   |                               | 250 000  |
| 08/12/2015      | EUR    | 250 000                                |                                     | 250 000                                | 250 000                             |   |                               | 250 000  |
| 08/12/2015      | EUR    | 200 000                                |                                     | 200 000                                | 200 000                             |   |                               | 200 000  |
| 17/03/2016      | EUR    | 220 000                                |                                     | 220 000                                | 220 000                             | -82 225                                 |                               | 220 000  |
| 17/03/2016      | EUR    | 220 000                                |                                     | 220 000                                | 220 000                             |   |                               | 220 000  |
| <b>Total</b>    |        | <b>1 140 000</b>                       |                                     | <b>1 140 000</b>                       | <b>1 140 000</b>                    | <b>-82 225</b>                          | <b>0</b>                      | <b>1 140 000</b>                                 |

Les mouvements relatifs aux instruments financiers subordonnés et super-subordonnés à durée indéterminée impactant les Capitaux Propres part du Groupe se détaillent comme suit :

| (En milliers d'euros.)   | 31/12/2017      | 31/12/2016     |
|--|-----------------|----------------|
| <b>Titres super-subordonnés à durée indéterminée</b>   | <b>440 000</b>  | <b>440 000</b> |
| Rémunération versée comptabilisée en réserves  | -82 225         | -73 877        |
| Evolutions des nominaux  | 440 000         | 440 000        |
| Economie d'impôts relative à la rémunération versée aux porteurs de titres comptabilisée en résultat |                 |                |
| Frais d'émissions nets d'impôt comptabilisés en réserves   |                 |                |
| Autres   |                 |                |
| <b>Titres subordonnés à durée indéterminée</b>   | <b>-319 039</b> |                |
| Rémunération versée comptabilisée en réserves  |                 |                |
| Evolutions des nominaux  |                 |                |
| Economie d'impôts relative à la rémunération versée aux porteurs de titres comptabilisée en résultat |                 |                |
| Frais d'émissions nets d'impôt comptabilisés en réserves   |                 |                |
| Autres   |                 |                |

**6.23 Participations ne donnant pas le contrôle**

Cf. la note 13.1 sur les participations non consolidées.

**6.24 Ventilation des actifs et passifs financiers par échéance contractuelle**

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

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

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

| (En milliers d'euros.)                                   | 31/12/2017       |                      |                     |                  |                  |                   |
|--|------------------|----------------------|---------------------|------------------|------------------|-------------------|
|  | ≤ 3 mois         | > 3 mois<br>à ≤ 1 an | > 1 an<br>à ≤ 5 ans | > 5 ans          | Indéterminée     | Total             |
| Caisse, banques centrales                                | 2 213 861        |                      |                     |                  |                  | 2 213 861         |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat         | 1 090            | 217                  | 723                 |                  | 459              | 2 489             |
| Instruments dérivés de couverture                        | 4 560            | 11 377               | 43 546              | 16 635           | 3                | 76 121            |
| Actifs financiers disponibles à la vente                 | 1 159            | 82                   | 35 008              | 30 318           | 39 488           | 106 055           |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit       | 2 706 003        | 559 892              | 2 353 960           | 351 034          |                  | 5 970 889         |
| Prêts et créances sur la clientèle                       | 2 768 193        | 5 548 352            | 16 437 134          | 6 366 513        | 1 341 290        | 32 461 482        |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | 164 188          |                      |                     |                  |                  | 164 188           |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance             |                  |                      |                     |                  |                  |                   |
| <b>Total Actifs financiers par échéance</b>              | <b>7 859 054</b> | <b>6 119 920</b>     | <b>18 870 371</b>   | <b>6 764 500</b> | <b>1 381 240</b> | <b>40 995 085</b> |
| Banques centrales  |                  |                      |                     |                  |                  |                   |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat        | 317              |                      |                     |                  |                  | 317               |
| Instruments dérivés de couverture                        | 8 244            | 22 566               | 136 263             | 40 718           | 18               | 207 809           |
| Dettes envers les établissements de crédit               | 1 782 087        | 5 907 321            | 12 848 009          | 193 000          |                  | 20 730 417        |
| Dettes envers la clientèle                               | 143 864          | 1 436 938            | 2 804 381           | 385 744          | 10 538           | 4 781 465         |
| Dettes représentées par un titre                         | 1 086 391        | 2 258 176            | 3 760 396           | 1 698 233        | 414 004          | 9 217 200         |
| Dettes subordonnées                                      | 141 043          | 433 812              | 50 000              | 962 700          | 175 001          | 1 762 556         |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | 26 760           |                      |                     |                  |                  | 26 760            |
| <b>Total Passifs financiers par échéance</b>             | <b>3 188 706</b> | <b>10 058 813</b>    | <b>19 599 049</b>   | <b>3 280 395</b> | <b>599 561</b>   | <b>36 726 524</b> |

| (En milliers d'euros.)                                   | 31/12/2016       |                      |                     |                  |                  |                   |
|--|------------------|----------------------|---------------------|------------------|------------------|-------------------|
|  | ≤ 3 mois         | > 3 mois<br>à ≤ 1 an | > 1 an<br>à ≤ 5 ans | > 5 ans          | Indéterminée     | Total             |
| Caisse, banques centrales                                | 1 695 116        |                      |                     |                  |                  | 1 695 116         |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat         | 288              | 21                   | 756                 |                  |                  | 1 065             |
| Instruments dérivés de couverture                        | 2 856            | 6 152                | 52 570              | 21 925           | 63               | 83 566            |
| Actifs financiers disponibles à la vente                 | 195              |                      | 35 019              | 30 522           | 39 015           | 104 751           |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit       | 3 153 143        | 1 404 103            | 1 439 176           | 24 869           |                  | 6 021 291         |
| Prêts et créances sur la clientèle                       | 2 883 703        | 5 410 268            | 16 280 906          | 5 761 894        | 1 464 667        | 31 801 438        |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | 288 508          |                      |                     |                  |                  | 288 508           |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance             |                  |                      |                     |                  |                  |                   |
| <b>Total Actifs financiers par échéance</b>              | <b>8 023 809</b> | <b>6 820 544</b>     | <b>17 808 427</b>   | <b>5 839 210</b> | <b>1 503 745</b> | <b>39 995 735</b> |
| Banques centrales  |                  |                      |                     |                  |                  | 0                 |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat        | 1 263            | 503                  | 0                   | 0                |                  | 1 766             |
| Instruments dérivés de couverture                        | 7 794            | 25 040               | 221 354             | 80 660           | 241              | 335 089           |
| Dettes envers les établissements de crédit               | 3 101 002        | 7 121 806            | 12 547 641          | 331 000          |                  | 23 101 449        |
| Dettes envers la clientèle                               | 134 460          | 253 512              | 3 837 357           | 412 530          | 9 997            | 4 647 856         |
| Dettes représentées par un titre                         | 1 054 585        | 1 175 122            | 2 309 454           | 1 801 127        | 136              | 6 340 424         |
| Dettes subordonnées                                      | 196 465          | 85 008               | 623 800             | 448 000          | 175 000          | 1 528 273         |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | 24 863           |                      |                     |                  |                  | 24 863            |
| <b>Total Passifs financiers par échéance</b>             | <b>4 520 432</b> | <b>8 660 991</b>     | <b>19 539 606</b>   | <b>3 073 317</b> | <b>185 374</b>   | <b>35 979 720</b> |

## 7 AVANTAGES AU PERSONNEL ET AUTRES REMUNERATIONS

### 7.1 Détail des charges de personnel

| (En milliers d'euros.)   | 31/12/2017      | 31/12/2016      |
|--|-----------------|-----------------|
| Salaires et traitements (1) (2)                                    | -353 658        | -355 465        |
| Cotisation au titre des retraites (régimes à cotisations définies) | -28 556         | -25 555         |
| Cotisation au titre des retraites (régimes à prestations définies) | -3 679          | -4 216          |
| Autres charges sociales  | -51 210         | -52 464         |
| Intéressement et participation                                     | -23 169         | -20 837         |
| Impôts et taxes sur rémunération                                   | -38 747         | -37 823         |
| <b>Total Charges de personnel</b>                                  | <b>-499 019</b> | <b>-496 360</b> |

(1) aucune charge liée aux paiements à base d'action n'a été portée au 31 décembre 2017 contre 1 009 milliers d'euros au 31 décembre 2016.

(2) dont médailles du travail pour 566 milliers d'euros au 31 décembre 2017 contre 521 milliers d'euros au 31 décembre 2016.

### 7.2 Effectif de la période

| Effectifs    | Effectif<br>moyen | Effectif fin de période |              |
|--------------|-------------------|-------------------------|--------------|
|              | 31/12/2017        | 31/12/2017              | 31/12/2016   |
| France       | 3 023             | 2 979                   | 3 020        |
| Etranger     | 3 276             | 3 204                   | 3 278        |
| <b>Total</b> | <b>6 299</b>      | <b>6 183</b>            | <b>6 298</b> |

**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 CA Consumer Finance 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****Variation dette actuarielle**

| (En milliers d'euros.)   | 31/12/2017     |                |                | 31/12/2016     |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | Zone euro      | Hors zone euro | Toutes zones   | Toutes zones   |
| <b>Dette actuarielle au 31/12/2016</b>                             | <b>122 362</b> |                | <b>122 362</b> | <b>153 118</b> |
| Ecart de change  |                |                |                |                |
| Coût des services rendus sur l'exercice                            | 4 208          |                | 4 208          | 5 061          |
| Coût financier   | 2 140          |                | 2 140          | 3 229          |
| Cotisations employés   | 264            |                | 264            | 257            |
| Modifications, réductions et liquidations de régime                | 0              |                | 0              | -717           |
| Variation de périmètre   |                |                |                | -668           |
| Prestations versées (obligatoire)                                  | -3 085         |                | -3 085         | -2 574         |
| Taxes, charges administratives et primes                           |                |                |                |                |
| (Gains)/pertes actuariels - liés aux hypothèses démographiques (1) | 6 416          |                | 6 416          | -563           |
| (Gains)/pertes actuariels - liés aux hypothèses financières (1)    | 2 846          |                | 2 846          | 13 481         |
| <b>Dette actuarielle au 31/12/2017</b>                             | <b>135 151</b> |                | <b>135 151</b> | <b>170 624</b> |

(1) Dont écarts actuariels liés aux ajustements d'expérience.

**Détail de la charge comptabilisée au résultat**

| (En milliers d'euros.)                            | 31/12/2017   |                |              | 31/12/2016   |
|---|--------------|----------------|--------------|--------------|
|   | Zone euro    | Hors zone euro | Toutes zones | Toutes zones |
| Coût des services                                 | 4 208        |                | 4 208        | 4 345        |
| Charge/produit d'intérêt net                      | 824          |                | 824          | 1 465        |
| <b>Impact en compte de résultat au 31/12/2017</b> | <b>5 032</b> |                | <b>5 032</b> | <b>5 810</b> |

**Détail des gains et pertes comptabilisés en gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables**

| (En milliers d'euros.)  | 31/12/2017    |                |               | 31/12/2016    |
|---|---------------|----------------|---------------|---------------|
|   | Zone euro     | Hors zone euro | Toutes zones  | Toutes zones  |
| Réévaluation du passif (de l'actif) net   |               |                |               |               |
| <b>Montant du stock d'écarts actuariels cumulés en gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables au 31/12/2016</b> | <b>33 322</b> |                | <b>33 322</b> | <b>32 655</b> |
| Ecart de change   |               |                |               |               |
| Gains/(pertes) actuariels sur l'actif   | -613          |                | -613          | -101          |
| Gains/(pertes) actuariels - liés aux hypothèses démographiques (1)  | 6 416         |                | 6 416         | -563          |
| Gains/(pertes) actuariels - liés aux hypothèses financières (1)   | 2 846         |                | 2 846         | 13 481        |
| Ajustement de la limitation d'actifs  |               |                |               |               |
| <b>Total des éléments reconnus immédiatement en gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres au 31/12/2017</b>                         | <b>41 971</b> |                | <b>41 971</b> | <b>12 818</b> |

(1) Dont écarts actuariels liés aux ajustements d'expérience.

**Variation de juste valeur des actifs**

| (En milliers d'euros.)                              | 31/12/2017    |                |               | 31/12/2016    |
|---|---------------|----------------|---------------|---------------|
|   | Zone euro     | Hors zone euro | Toutes zones  | Toutes zones  |
| <b>Juste valeur des actifs au 31/12/2016</b>        | <b>62 489</b> |                | <b>62 489</b> | <b>73 214</b> |
| Ecart de change                                     |               |                |               |               |
| Intérêt sur l'actif (produit)                       | 1 316         |                | 1 316         | 1 764         |
| Gains/(pertes) actuariels                           | 613           |                | 613           | 101           |
| Cotisations payées par l'employeur                  | 7 000         |                | 7 000         | 5 733         |
| Cotisations payées par les employés                 | 264           |                | 264           | 257           |
| Modifications, réductions et liquidations de régime |               |                |               |               |
| Variation de périmètre                              |               |                |               |               |
| Taxes, charges administratives et primes            |               |                |               |               |
| Prestations payées par le fonds                     | -1 252        |                | -1 252        | -1 417        |
| <b>Juste valeur des actifs au 31/12/2017</b>        | <b>70 430</b> |                | <b>70 430</b> | <b>79 651</b> |

**Variation de juste valeur des droits à remboursement**



| (En milliers d'euros.)                                       | 31/12/2017 |                |              | 31/12/2016   |
|--|------------|----------------|--------------|--------------|
|  | Zone euro  | Hors zone euro | Toutes zones | Toutes zones |
| <b>Juste valeur des droits à remboursement au 31/12/2017</b> |            |                |              |              |
| Ecart de change  |            |                |              |              |
| Intérêts sur les droits à remboursement (produit)            |            |                |              |              |
| Gains/(pertes) actuariels                                    |            |                |              |              |
| Cotisations payées par l'employeur                           |            |                |              |              |
| Cotisations payées par les employés                          |            |                |              |              |
| Modifications, réductions et liquidations de régime          |            |                |              |              |
| Variation de périmètre                                       |            |                |              |              |
| Taxes, charges administratives et primes                     |            |                |              |              |
| Prestations payées par le fonds                              |            |                |              |              |
| <b>Juste valeur des droits à remboursement au 31/12/2016</b> |            |                |              |              |

**Position nette**

| (En milliers d'euros.)                                | 31/12/2017     |                |                | 31/12/2016     |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   | Zone euro      | Hors zone euro | Toutes zones   | Toutes zones   |
| <b>Dette actuarielle fin de période</b>               | <b>135 151</b> |                | <b>135 151</b> | <b>170 624</b> |
| Impact de la limitation d'actifs                      |                |                |                |                |
| Juste valeur des actifs fin de période                | -70 430        |                | -70 430        | -79 651        |
| <b>Position nette (passif) / actif fin de période</b> | <b>64 721</b>  |                | <b>64 721</b>  | <b>90 974</b>  |

**Régimes à prestations définies : principales hypothèses actuarielles**

| (En milliers d'euros.)   | 31/12/2017 |                | 31/12/2016 |                |
|--|------------|----------------|------------|----------------|
|  | Zone euro  | Hors zone euro | Zone euro  | Hors zone euro |
| Taux d'actualisation (1) : IDR   | 1,38       |                | 1,37       |                |
| Taux d'actualisation (1) : MDT   | 0,91       |                | 0,89       |                |
| Taux de rendement effectifs des actifs du régime et des droits à remboursement |            |                |            |                |
| Taux attendus d'augmentation des salaires (2)                                  | 1,75       |                | 1,75       |                |
| Taux d'évolution des coûts médicaux  |            |                |            |                |
| Autres   |            |                |            |                |

(1) Les taux d'actualisation sont déterminés en fonction de la durée moyenne de l'engagement, c'est-à-dire la moyenne arithmétique des durées calculées entre la date d'évaluation et la date de paiement pondérée par les hypothèses de rotation de personnel. Le sous-jacent utilisé est le taux d'actualisation par référence à l'indice Iboxx AA.

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

**Information sur les actifs des régimes - Allocations d'actifs (1)**

| (En milliers d'euros.) | Zone euro |            |           | Hors zone euro |            |           | Toutes zones |            |           |
|------------------------|-----------|------------|-----------|----------------|------------|-----------|--------------|------------|-----------|
|                        | En %      | en montant | dont coté | En %           | en montant | dont coté | En %         | en montant | dont coté |
| Actions (2)            | 32,14 %   | 22 636     | 22 636    |                |            |           | 32,14 %      | 22 636     | 22 636    |
| Obligations (2)        | 61,44 %   | 43 275     | 43 275    |                |            |           | 61,44 %      | 43 275     | 43 275    |
| Immobiliers            | 0,00 %    |            |           |                |            |           | 0,00 %       |            |           |
| Autres actifs          | 6,42 %    | 4 519      |           |                |            |           | 6,42 %       | 4 519      |           |

(1) Dont la juste valeur des droits de remboursement.

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

Au 31 décembre 2017, les taux de sensibilité démontrent que :

- une variation de plus 50 points de base des taux d'actualisation conduirait à une baisse de l'engagement de 6,64 % ;
- une variation de moins 50 points de base des taux d'actualisation conduirait à une hausse de l'engagement de 7,33 %.

**7.5 Autres avantages sociaux**

Les provisions constituées par le groupe CA Consumer Finance au titre de ses engagements sociaux s'élèvent à 90 177 milliers d'euros à la fin de l'exercice 2017.

Au sein du groupe CA Consumer Finance la politique de rémunération variable collective repose principalement sur les éléments suivants.

La participation et l'intéressement sont définis dans les accords de participation et d'intéressement signés le 30 Juin 2014. Au titre de l'exercice 2017, une charge à payer de 23 169 milliers d'euros a été enregistrée dans les comptes.

Les indemnités de départ à la retraite et les médailles du travail (y compris les primes d'ancienneté) sont reprises dans l'accord d'entreprise qui est négocié chaque année entre la direction et les différentes organisations syndicales.

Au titre de ces avantages à long terme, une provision de 61 331 milliers d'euros est enregistrée dans les comptes au 31/12/2017.

D'autres avantages similaires existent dans certaines filiales internationales du groupe. Les conditions d'application sont définies localement et conformément aux dispositifs réglementaires locaux. Une provision de 28 846 milliers d'euros pour ces engagements est enregistrée dans les comptes au 31/12/2017.

## 7.6 Paielements à base d'actions

Les plans de stock-options concernent Crédit Agricole S.A.

Il n'existe plus de plan de stock-options de CA Consumer Finance et de ses filiales.

## 7.7 Rémunérations de dirigeants

Les membres du Conseil d'Administration de CA Consumer Finance ne perçoivent aucune rémunération au titre de leur mandat chez CA Consumer Finance.

En 2017, les membres du COMEX et du Group Executive Committee (soit 22 personnes) du Groupe CA Consumer Finance ont perçu au titre de leur rémunération un montant cumulé de 5 162 359,21 euros.

Ce montant inclut les salaires fixes et variables, les avantages en nature ainsi que les montants nets de participation et bruts d'intéressement 2016 versés en 2017.

Enfin, ils ne bénéficient pas d'autres avantages à long terme en 2017.

Les éléments présentés ci-dessus ne comprennent pas l'évaluation des éventuels avantages obtenus par les dirigeants sur les opérations bancaires ou de crédits à la consommation conclues aux conditions offertes à l'ensemble du personnel de CA Consumer Finance.

Ils ne comprennent pas non plus les droits aux indemnités de départ à la retraite et à la médaille du travail dont les montants sont déterminés de façon actuarielle et conformément aux accords d'entreprise signés et selon les conditions prévues pour l'ensemble des salariés. Ces sommes sont incluses dans les provisions.

## 8 ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE ET AUTRES GARANTIES

Les engagements de financement et de garantie et autres garanties intègrent les activités abandonnées.

### Engagements donnés et reçus

| (En milliers d'euros.)                                       | 31/12/2017       | 31/12/2016        |
|--|------------------|-------------------|
| <b>Engagements donnés</b>                                    | <b>9 318 060</b> | <b>10 031 658</b> |
| <b>Engagements de financement</b>                            | <b>7 864 991</b> | <b>8 460 793</b>  |
| Engagements en faveur des établissements de crédit           | 207 997          | 328 517           |
| Engagements en faveur de la clientèle                        | 7 656 994        | 8 132 276         |
| - Ouverture de crédits confirmés                             | 7 582 349        | 7 993 004         |
| - Ouverture de crédits documentaires                         |                  |                   |
| Autres ouvertures de crédits confirmés                       | 7 582 349        | 7 993 004         |
| Autres engagements en faveur de la clientèle                 | 74 645           | 139 272           |
| <b>Engagements de garantie</b>                               | <b>1 453 069</b> | <b>1 335 358</b>  |
| Engagements d'ordre d'établissement de crédit                | 1 453 069        | 1 335 358         |
| Confirmations d'ouverture de crédits documentaires           |                  |                   |
| Autres garanties   | 1 453 069        | 1 335 358         |
| Engagements d'ordre de la clientèle                          |                  |                   |
| Cautions immobilières  |                  |                   |
| Autres garanties d'ordre de la clientèle                     |                  |                   |
| <b>Autres engagements donnés</b>                             |                  | <b>235 507</b>    |
| <b>Engagements reçus</b>                                     | <b>4 447 385</b> | <b>4 588 578</b>  |
| <b>Engagements de financement</b>                            | <b>10 000</b>    | <b>10 000</b>     |
| Engagements reçus des établissements de crédit               | 10 000           | 10 000            |
| Engagements reçus de la clientèle                            |                  |                   |
| <b>Engagements de garantie</b>                               | <b>4 437 385</b> | <b>4 578 578</b>  |
| Engagements reçus des établissements de crédit               | 4 096 776        | 4 273 378         |
| Engagements reçus de la clientèle                            | 340 609          | 305 200           |
| Garanties reçues des administrations publiques et assimilées |                  |                   |
| Autres garanties reçues                                      | 340 609          | 305 200           |

**Instruments financiers remis et reçus en garantie**

| (En milliers d'euros.)   | 31/12/2017       | 31/12/2016       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Valeur comptable des actifs financiers remis en garantie (dont actifs transférés)</b>               |                  |                  |
| Titres et créances apportées en garanties des dispositifs de refinancement (Banque de France, CRH ...) |                  | 235 507          |
| Titres prêtés  |                  |                  |
| Dépôts de garantie sur opérations de marché  | 47 209           | 129 141          |
| Autres dépôts de garantie  |                  |                  |
| Titres et valeurs donnés en pension  | 1 110 505        | 2 137 432        |
| <b>Total de la valeur comptable des actifs financiers remis en garantie</b>                            | <b>1 157 714</b> | <b>2 502 080</b> |
| <b>Valeur comptable des actifs financiers reçus en garantie</b>  |                  |                  |
| Autres dépôts de garantie  |                  |                  |
| <b>Juste valeur des instruments reçus en garantie réutilisables et réutilisés</b>                      |                  |                  |
| Titres empruntés   |                  |                  |
| Titres et valeurs reçus en pension   | 710 000          | 202 000          |
| Titres vendus à découvert  |                  |                  |
| <b>Total Juste valeur des instruments reçus en garantie réutilisables et réutilisés</b>                | <b>710 000</b>   | <b>202 000</b>   |

**Créances apportées en garantie**

Au cours de l'année 2017, le Groupe CA Consumer Finance n'a apporté aucune créance en garantie dans le cadre de la participation du groupe Crédit Agricole à différents mécanismes de refinancement, contre 235 507 milliers d'euros en 2016. Le Groupe CA Consumer Finance conserve l'intégralité des risques et avantages associés à ces créances.

En particulier, le Groupe CA Consumer Finance a apporté :

**Garanties détenues et actifs reçus en garantie**

A l'exception des titres reçus en pension livrée, pour un montant de 710 000 milliers d'euros au 31 décembre 2017 contre 202 000 milliers d'euros au 31 décembre, les garanties détenues par le groupe CA Consumer Finance et qu'elle est autorisée à vendre ou à redonner en garantie sont non-significatives et l'utilisation de ces garanties ne fait pas l'objet d'une politique systématisée étant donné le caractère marginal dans le cadre de l'activité du groupe CA Consumer Finance.

Le groupe CA Consumer Finance n'enregistre aucun actif obtenu par la prise en possession de garantie.

Dans le cadre de son activité de financement automobile les entités du groupe sont amenées à récupérer des véhicules financés pendant la phase de recouvrement des créances impayées. Ces véhicules, ainsi récupérés, ne font pas l'objet d'une comptabilisation séparée, et sont cédés dès que possible. Les sommes ainsi récupérées viennent diminuer les créances dues par la clientèle.

La détermination statistique des dépréciations enregistrées, tant sur base individuelle que collective, tient compte de cette nature de flux futurs d'encaissements.

**9 RECLASSEMENTS D'INSTRUMENTS FINANCIERS****Reclassements effectués par le Groupe CA Consumer Finance**

Comme les exercices précédents, le groupe CA Consumer Finance n'a pas opéré en 2017 de reclassement au titre de l'amendement de la norme IAS 39 adopté par l'Union européenne le 15 octobre 2008.

**10 JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS**

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

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

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

Les calculs effectués représentent la meilleure estimation qui puisse être faite. Elle se base sur un certain nombre d'hypothèses. Il est supposé que les intervenants de marché agissent dans leur meilleur intérêt économique.

Dans la mesure où ces modèles présentent des incertitudes, les justes valeurs retenues peuvent ne pas se matérialiser lors de la vente réelle ou le règlement immédiat des instruments financiers concernés.

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

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

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

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

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

des actifs ou passifs à taux variables pour lesquels les changements d'intérêts n'ont pas d'influence notable sur la juste valeur, car les taux de ces instruments s'ajustent fréquemment aux taux du marché ;

— des actifs ou passifs à court terme pour lesquels il est considéré que la valeur de remboursement est proche de la valeur de marché ;

— des instruments réalisés sur un marché réglementé (ex : l'épargne réglementée) pour lesquels les prix sont fixés par les pouvoirs publics ;

— des actifs ou passifs exigibles à vue ;

— des opérations pour lesquelles il n'existe pas de données fiables observables.

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

Les montants présentés incluent les créances et dettes rattachées et sont nets de dépréciation.

#### Actifs financiers comptabilisés au coût au bilan valorisés à la juste valeur

| (En milliers d'euros.)   | Valeur au<br>bilan au<br>31 décembre<br>2017 | Juste valeur<br>au<br>31 décembre<br>2017 | Prix cotés sur<br>des marchés<br>actifs pour<br>des<br>instruments<br>identiques :<br>Niveau 1 | Valorisation<br>fondée sur<br>des données<br>observables :<br>Niveau 2 | Valorisation<br>fondée sur<br>des données<br>non<br>observables :<br>Niveau 3 |
|--|--|---|--|--|---|
| <b>Actifs financiers non évalués à la juste valeur au Bilan</b>  |  |   |  |  |   |
| <b>Prêts et créances</b>   | <b>38 432 371</b>                            | <b>42 721 676</b>                         | <b>0</b>   | <b>42 721 676</b>  | <b>0</b>  |
| <b>Créances sur les établissements de crédit</b>                 | <b>5 970 889</b>                             | <b>5 980 383</b>                          | <b>0</b>   | <b>5 980 383</b>   | <b>0</b>  |
| Comptes ordinaires et prêts JJ                                   | 1 774 125                                    | 1 774 111                                 |  | 1 774 111  |   |
| Comptes et prêts à terme   | 3 116 997                                    | 3 127 272                                 |  | 3 127 272  |   |
| Valeurs reçues en pension  |  |   |  |  |   |
| Titres reçus en pension livrée                                   | 710 217                                      | 710 000                                   |  | 710 000  |   |
| Prêts subordonnés  | 369 550                                      | 369 000                                   |  | 369 000  |   |
| Titres non cotés sur un marché actif                             |  |   |  |  |   |
| Autres prêts et créances   |  |   |  |  |   |
| <b>Créances sur la clientèle</b>                                 | <b>32 461 482</b>                            | <b>36 741 293</b>                         | <b>0</b>   | <b>36 741 293</b>  | <b>0</b>  |
| Créances commerciales  | 957 509                                      | 977 467                                   |  | 977 467  |   |
| Autres concours à la clientèle                                   | 31 503 952                                   | 35 762 958                                |  | 35 762 958   |   |
| Titres reçus en pension livrée                                   |  |   |  |  |   |
| Prêts subordonnés  |  |   |  |  |   |
| Titres non cotés sur un marché actif                             |  |   |  |  |   |
| Créances nées d'opérations d'assurance directe                   |  |   |  |  |   |
| Créances nées d'opérations de réassurance                        |  |   |  |  |   |
| Avances en comptes courants d'associés                           |  |   |  |  |   |
| Comptes ordinaires débiteurs                                     | 21   | 868                                       |  | 868  |   |
| <b>Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance</b>              | <b>0</b>                                     | <b>0</b>                                  | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>  |
| Effets publics et valeurs assimilées                             |  |   |  |  |   |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                       |  |   |  |  |   |
| <b>Total Actifs financiers dont la juste valeur est indiquée</b> | <b>38 432 371</b>                            | <b>42 721 676</b>                         | <b>0</b>   | <b>42 721 676</b>  | <b>0</b>  |

| (En milliers d'euros.)  | Valeur au<br>bilan au<br>31 décembre<br>2016 | Juste valeur<br>au<br>31 décembre<br>2016 | Prix cotés sur<br>des marchés<br>actifs pour<br>des<br>instruments<br>identiques :<br>Niveau 1 | Valorisation<br>fondée sur<br>des données<br>observables :<br>Niveau 2 | Valorisation<br>fondée sur<br>des données<br>non<br>observables :<br>Niveau 3 |
|---|--|---|--|--|---|
| <b>Actifs financiers non évalués à la juste valeur au Bilan</b> |  |   |  |  |   |
| <b>Prêts et créances</b>  | <b>37 822 729</b>                            | <b>41 932 385</b>                         | <b>0</b>   | <b>41 932 385</b>  | <b>0</b>  |
| <b>Créances sur les établissements de crédit</b>                | <b>6 021 291</b>                             | <b>6 023 377</b>                          | <b>0</b>   | <b>6 023 377</b>   | <b>0</b>  |
| Comptes ordinaires et prêts JJ                                  | 1 356 782                                    | 1 356 779                                 |  | 1 356 779  |   |
| Comptes et prêts à terme  | 4 423 360                                    | 4 425 598                                 |  | 4 425 598  |   |
| Valeurs reçues en pension                                       |  |   |  |  |   |
| Titres reçus en pension livrée                                  | 202 145                                      | 202 000                                   |  | 202 000  |   |
| Prêts subordonnés   | 39 004                                       | 39 000                                    |  | 39 000   |   |
| Titres non cotés sur un marché actif                            |  |   |  |  |   |
| Autres prêts et créances  |  |   |  |  |   |
| <b>Créances sur la clientèle</b>                                | <b>31 801 438</b>                            | <b>35 909 008</b>                         | <b>0</b>   | <b>35 909 008</b>  | <b>0</b>  |

|  |                   |                   |          |                   |          |
|--|-------------------|-------------------|----------|-------------------|----------|
| Créances commerciales  | 950 884           | 971 160           |          | 971 160           |          |
| Autres concours à la clientèle                                   | 30 850 548        | 34 936 995        |          | 34 936 995        |          |
| Titres reçus en pension livrée                                   |                   |                   |          |                   |          |
| Prêts subordonnés  |                   |                   |          |                   |          |
| Titres non cotés sur un marché actif                             |                   |                   |          |                   |          |
| Créances nées d'opérations d'assurance directe                   |                   |                   |          |                   |          |
| Créances nées d'opérations de réassurance                        |                   |                   |          |                   |          |
| Avances en comptes courants d'associés                           |                   |                   |          |                   |          |
| Comptes ordinaires débiteurs                                     | 6                 | 853               |          | 853               |          |
| <b>Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance</b>              | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b> | <b>0</b>          | <b>0</b> |
| Effets publics et valeurs assimilées                             |                   |                   |          |                   |          |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                       |                   |                   |          |                   |          |
| <b>Total Actifs financiers dont la juste valeur est indiquée</b> | <b>37 822 729</b> | <b>41 932 385</b> | <b>0</b> | <b>41 932 385</b> | <b>0</b> |

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

| <i>(En milliers d'euros.)</i>  | <b>Valeur au<br/>bilan au<br/>31 décembre<br/>2017</b> | <b>Juste valeur<br/>au<br/>31 décembre<br/>2017</b> | Prix cotés sur<br>des marchés<br>actifs pour<br>des<br>instruments<br>identiques :<br><b>Niveau 1</b> | Valorisation<br>fondée sur<br>des données<br>observables :<br><b>Niveau 2</b> | Valorisation<br>fondée sur<br>des données<br>non<br>observables :<br><b>Niveau 3</b> |
|--|--|---|---|---|--|
| <b>Passifs financiers non évalués à la juste valeur au bilan</b>   |  |   |   |   |  |
| <b>Dettes envers les établissements de crédit</b>  | <b>20 730 417</b>                                      | <b>20 737 238</b>                                   | <b>0</b>  | <b>20 737 238</b>   | <b>0</b>   |
| Comptes ordinaires et emprunts JJ  | 311 747  | 311 743   |   | 311 743   |  |
| Comptes et emprunts à terme  | 19 308 165   | 19 315 621  |   | 19 315 621  |  |
| Valeurs données en pension   |  |   |   |   |  |
| Titres donnés en pension livrée  | 1 110 505  | 1 109 874   |   | 1 109 874   |  |
| <b>Dettes envers la clientèle</b>  | <b>4 781 465</b>                                       | <b>4 737 799</b>                                    | <b>0</b>  | <b>4 737 799</b>  | <b>0</b>   |
| Comptes ordinaires créditeurs  | 31 915   | 31 915  |   | 31 915  |  |
| Comptes d'épargne à régime spécial   |  |   |   |   |  |
| Autres dettes envers la clientèle  | 4 749 550  | 4 705 884   |   | 4 705 884   |  |
| Titres donnés en pension livrée  |  |   |   |   |  |
| Dettes nées d'opérations d'assurance directe   |  |   |   |   |  |
| Dettes nées d'opérations de réassurance  |  |   |   |   |  |
| Dettes pour dépôts d'espèces reçus des cessionnaires et<br>rétrocessionnaires en représentation d'engagements techniques |  |   |   |   |  |
| <b>Dettes représentées par un titre</b>  | <b>9 217 200</b>                                       | <b>9 217 010</b>                                    | <b>2 518 907</b>  | <b>6 698 103</b>  |  |
| <b>Dettes subordonnées</b>   | <b>1 762 556</b>                                       | <b>1 793 201</b>                                    |   | <b>1 793 201</b>  |  |
| <b>Total Passifs financiers dont la juste valeur est indiquée</b>  | <b>36 491 638</b>                                      | <b>36 485 248</b>                                   | <b>2 518 907</b>  | <b>33 966 341</b>   | <b>0</b>   |

| <i>(En milliers d'euros.)</i>  | <b>Valeur au<br/>bilan au<br/>31 décembre<br/>2016</b> | <b>Juste valeur<br/>au<br/>31 décembre<br/>2016</b> | Prix cotés sur<br>des marchés<br>actifs pour<br>des<br>instruments<br>identiques :<br><b>Niveau 1</b> | Valorisation<br>fondée sur<br>des données<br>observables :<br><b>Niveau 2</b> | Valorisation<br>fondée sur<br>des données<br>non<br>observables :<br><b>Niveau 3</b> |
|--|--|---|---|---|--|
| <b>Passifs financiers non évalués à la juste valeur au bilan</b>   |  |   |   |   |  |
| <b>Dettes envers les établissements de crédit</b>  | <b>23 101 449</b>                                      | <b>23 032 895</b>                                   | <b>0</b>  | <b>23 032 895</b>   | <b>0</b>   |
| Comptes ordinaires et emprunts JJ  | 258 617  | 258 607   |   | 258 607   |  |
| Comptes et emprunts à terme  | 20 705 400   | 20 641 397  |   | 20 641 397  |  |
| Valeurs données en pension   |  |   |   |   |  |
| Titres donnés en pension livrée  | 2 137 432  | 2 132 891   |   | 2 132 891   |  |
| <b>Dettes envers la clientèle</b>  | <b>4 647 856</b>                                       | <b>4 584 419</b>                                    | <b>0</b>  | <b>4 584 419</b>  | <b>0</b>   |
| Comptes ordinaires créditeurs  | 24 052   | 24 052  |   | 24 052  |  |
| Comptes d'épargne à régime spécial   |  |   |   |   |  |
| Autres dettes envers la clientèle  | 4 623 804  | 4 560 367   |   | 4 560 367   |  |
| Titres donnés en pension livrée  |  |   |   |   |  |
| Dettes nées d'opérations d'assurance directe   |  |   |   |   |  |
| Dettes nées d'opérations de réassurance  |  |   |   |   |  |
| Dettes pour dépôts d'espèces reçus des cessionnaires et<br>rétrocessionnaires en représentation d'engagements techniques |  |   |   |   |  |
| <b>Dettes représentées par un titre</b>  | <b>6 340 424</b>                                       | <b>6 330 757</b>                                    | <b>2 129 068</b>  | <b>4 201 689</b>  |  |
| <b>Dettes subordonnées</b>   | <b>1 528 273</b>                                       | <b>1 545 903</b>                                    |   | <b>1 545 903</b>  |  |
| <b>Total Passifs financiers dont la juste valeur est indiquée</b>  | <b>35 618 002</b>                                      | <b>35 493 974</b>                                   | <b>2 129 068</b>  | <b>33 364 906</b>   | <b>0</b>   |

## 10.2 Informations sur les instruments financiers évalués à la juste valeur

### Evaluation du risque de contrepartie sur les dérivés actifs (*credit valuation adjustment* ou CVA) du risque de non-exécution sur les dérivés passifs (*debit valuation adjustment* ou DVA ou risque de crédit propre).

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

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

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

### Répartition des instruments financiers à la juste valeur par modèle de valorisation

#### Actifs financiers valorisés à la juste valeur

Les montants présentés sont y compris créances rattachées et nets de dépréciation.

| (En milliers d'euros.)   | 31/12/2017     | 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 |
|--|----------------|--|--|--|
| <b>Actifs financiers détenus à des fins de transaction</b>                                       | <b>2 490</b>   |  | <b>2 490</b>   |  |
| Créances sur les établissements de crédit  |                |  |  |  |
| Créances sur la clientèle  |                |  |  |  |
| Titres reçus en pension livrée   |                |  |  |  |
| Valeurs reçues en pension  |                |  |  |  |
| Titres détenus à des fins de transaction   |                |  |  |  |
| Effets publics et valeurs assimilées   |                |  |  |  |
| Obligations et autres titres à revenu fixe   |                |  |  |  |
| Actions et autres titres à revenu variable   |                |  |  |  |
| Instruments dérivés  | 2 490          |  | 2 490  |  |
| <b>Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option</b>                               |                |  |  |  |
| Créances sur les établissements de crédit  |                |  |  |  |
| Créances sur la clientèle  |                |  |  |  |
| Actifs représentatifs de contrats en unités de compte  |                |  |  |  |
| Valeurs reçues en pension  |                |  |  |  |
| Titres à la juste valeur par résultat sur option   |                |  |  |  |
| Effets publics et valeurs assimilées   |                |  |  |  |
| Obligations et autres titres à revenu fixe   |                |  |  |  |
| Actions et autres titres à revenu variable   |                |  |  |  |
| <b>Actifs financiers disponibles à la vente</b>  | <b>103 969</b> | <b>65 407</b>  | <b>38 562</b>  |  |
| Effets publics et valeurs assimilées   |                |  |  |  |
| Obligations et autres titres à revenu fixe   | 66 566         | 65 407   | 1 159  |  |
| Actions et autres titres à revenu variable   | 37 403         |  | 37 403   |  |
| Créances disponibles à la vente  |                |  |  |  |
| <b>Instruments dérivés de couverture</b>   | <b>76 121</b>  |  | <b>76 121</b>  |  |
| <b>Total Actifs financiers valorisés à la juste valeur</b>                                       | <b>182 580</b> | <b>65 407</b>  | <b>117 173</b>   | <b>0</b>   |
| Transferts issus du Niveau 1 : Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques |                |  |  |  |
| Transferts issus du Niveau 2 : Valorisation fondée sur des données observables                   |                |  |  |  |
| Transferts issus du Niveau 3 : Valorisation fondée sur des données non observables               |                |  |  |  |
| <b>Total des transferts vers chacun des niveaux</b>  |                |  |  |  |

| <i>(En milliers d'euros.)</i>  | 31/12/2016 | 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 |
|--|------------|--|--|--|
| <b>Actifs financiers détenus à des fins de transaction</b>                                       | 1 065      |  | 1 065  | 0  |
| Créances sur les établissements de crédit  |            |  |  |  |
| Créances sur la clientèle  |            |  |  |  |
| Titres reçus en pension livrée   |            |  |  |  |
| Valeurs reçues en pension  |            |  |  |  |
| Titres détenus à des fins de transaction   |            |  |  |  |
| Effets publics et valeurs assimilées   |            |  |  |  |
| Obligations et autres titres à revenu fixe   |            |  |  |  |
| Actions et autres titres à revenu variable   |            |  |  |  |
| Instruments dérivés  | 1 065      |  | 1 065  |  |
| <b>Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option</b>                               |            |  |  |  |
| Créances sur les établissements de crédit  |            |  |  |  |
| Créances sur la clientèle  |            |  |  |  |
| Actifs représentatifs de contrats en unités de compte  |            |  |  |  |
| Valeurs reçues en pension  |            |  |  |  |
| Titres à la juste valeur par résultat sur option   |            |  |  |  |
| Effets publics et valeurs assimilées   |            |  |  |  |
| Obligations et autres titres à revenu fixe   |            |  |  |  |
| Actions et autres titres à revenu variable   |            |  |  |  |
| <b>Actifs financiers disponibles à la vente</b>  | 104 752    | 67 403   | 37 349   | 0  |
| Effets publics et valeurs assimilées   |            |  |  |  |
| Obligations et autres titres à revenu fixe   | 65 736     | 65 541   | 195  |  |
| Actions et autres titres à revenu variable   | 39 016     | 1 862  | 37 154   |  |
| Créances disponibles à la vente  |            |  |  |  |
| <b>Instruments dérivés de couverture</b>   | 83 566     |  | 83 566   |  |
| <b>Total Actifs financiers valorisés à la juste valeur</b>                                       | 189 383    | 67 403   | 121 980  | 0  |
| Transferts issus du Niveau 1 : Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques |            |  |  |  |
| Transferts issus du Niveau 2 : Valorisation fondée sur des données observables                   |            |  |  |  |
| Transferts issus du Niveau 3 : Valorisation fondée sur des données non observables               |            |  |  |  |
| <b>Total des transferts vers chacun des niveaux</b>  |            |  |  |  |

Passifs financiers valorisés à la juste valeur

| <i>(En milliers d'euros.)</i>   | 31/12/2017 | 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 |
|---|------------|--|--|--|
| <b>Passifs financiers détenus à des fins de transaction</b>                                       | 317        | 0  | 317  | 0  |
| Titres vendus à découvert   |            |  |  |  |
| Titres donnés en pension livrée   |            |  |  |  |
| Dettes représentées par un titre  |            |  |  |  |
| Dettes envers les établissements de crédit  |            |  |  |  |
| Dettes envers la clientèle  |            |  |  |  |
| Instruments dérivés   | 317        |  | 317  |  |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option                                      |            |  |  |  |
| <b>Instruments dérivés de couverture</b>  | 207 810    |  | 207 810  |  |
| <b>Total Passifs financiers valorisés à la juste valeur</b>                                       | 208 127    | 0  | 208 127  | 0  |
| Transferts issus du Niveau 1 : Prix cotées sur des marchés actifs pour des instruments identiques |            |  |  |  |
| Transferts issus du Niveau 2 : Valorisation fondée sur des données observables                    |            |  |  |  |
| Transferts issus du Niveau 3 : Valorisation fondée sur des données non observables                |            |  |  |  |
| <b>Total des transferts vers chacun des niveaux</b>   |            | 0  | 0  | 0  |

| (En milliers d'euros.)   |  | 31/12/2016     | 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 |
|--|--|----------------|--|--|--|
| <b>Passifs financiers détenus à des fins de transaction</b>                                      |  | <b>1 766</b>   | <b>0</b>   | <b>1 766</b>   | <b>0</b>   |
| Titres vendus à découvert  |  |                |  |  |  |
| Titres donnés en pension livrée  |  |                |  |  |  |
| Dettes représentées par un titre   |  |                |  |  |  |
| Dettes envers les établissements de crédit   |  |                |  |  |  |
| Dettes envers la clientèle   |  |                |  |  |  |
| Instruments dérivés  |  | 1 766          |  | 1 766  |  |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option                                     |  |                |  |  |  |
| <b>Instruments dérivés de couverture</b>   |  | <b>335 089</b> |  | <b>335 089</b>   |  |
| <b>Total Passifs financiers valorisés à la juste valeur</b>                                      |  | <b>336 855</b> | <b>0</b>   | <b>336 855</b>   | <b>0</b>   |
| Transferts issus du Niveau 1 : Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques |  |                |  |  |  |
| Transferts issus du Niveau 2 : Valorisation fondée sur des données observables                   |  |                |  |  |  |
| Transferts issus du Niveau 3 : Valorisation fondée sur des données non observables               |  |                |  |  |  |
| <b>Total des transferts vers chacun des niveaux</b>  |  |                | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   |

### Changements de modèles de valorisation

Au cours de l'année 2017 le Groupe CA Consumer Finance n'a pas réalisé de changement de modèle de valorisation.

### Instruments financiers valorisés selon un modèle de niveau 3

Au 31/12/2017 le Groupe CA Consumer Finance n'a pas comptabilisé d'instrument financier de niveau 3.

## 12 PERIMETRE DE CONSOLIDATION AU 31 DECEMBRE 2017

### Date de clôture

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

### 12.1 Information sur les filiales

#### 12.1.1 Restrictions sur les entités contrôlées

Des dispositions réglementaires, légales ou contractuelles peuvent limiter la capacité du Groupe CA Consumer Finance à avoir librement accès aux actifs de ses filiales et à régler les passifs du Groupe CA Consumer Finance.

Le Groupe CA Consumer Finance est soumise aux restrictions suivantes :

#### Contraintes réglementaires

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

#### Contraintes légales

Les filiales du Groupe CA Consumer Finance sont soumises aux dispositions légales liées à la distribution du capital et des bénéfices distribuables. Ces exigences limitent la capacité de ces filiales à distribuer des dividendes. Dans la plupart des cas, elles sont moins contraignantes que les restrictions réglementaires mentionnées ci-avant.

#### Contraintes contractuelles

##### *Contraintes liées à des garanties :*

Le Groupe CA Consumer Finance grève certains actifs financiers pour lever des fonds par le biais de titrisations ou de refinancement auprès de banques centrales. Une fois remis en garantie, les actifs ne peuvent plus être utilisés par le Groupe CA Consumer Finance. Ce mécanisme est décrit dans la note 8 « Engagements de financement et de garantie et autres garanties ».

Dans certaines filiales du groupe CA Consumer Finance, les minoritaires bénéficient d'une minorité de blocage auxquels est soumise le groupe CA Consumer Finance. Cela concerne AGOS-DUCATO (détenue à 61 %) et CREALFI (détenue à 51 %).

#### 12.1.2 Soutiens aux entités structurées contrôlées

Le groupe CA Consumer Finance n'a accordé aucun soutien financier à une ou plusieurs entités structurées consolidées au 31 décembre 2017 et au 31 décembre 2016.



## 12.1.3 Opérations de titrisation et fonds dédiés

Au 31 décembre 2017, les opérations de titrisations et fonds dédiés détenus par le groupe CA Consumer Finance sont les suivantes :

| Pays d'origine des créances |                               |
|-----------------------------|-------------------------------|
|                             | <b>CA Consumer Finance</b>    |
| France                      | Ginkgo Consumer Loans 2013    |
| France                      | Ginkgo Sales Finance 2014     |
| France                      | Ginkgo Sales Finance 2015     |
| France                      | Ginkgo Personal Loans 2015    |
| France                      | Ginkgo Debt Conso 2015        |
| France                      | Ginkgo Personal Loans 2016    |
| France                      | Ginkgo Sales Finance 2017     |
| France                      | Ginkgo Revolving 2017         |
|                             | <b>CreditPlus</b>             |
| Allemagne                   | RCP Germany 2016              |
|                             | <b>Agos-Ducato</b>            |
| Italie                      | Sunrise SRL                   |
| Italie                      | Sunrise SRL 20                |
| Italie                      | Sunrise SRL 30                |
|                             | <b>CA Consumer Finance NL</b> |
| Pays-Bas                    | Ochiba 2015                   |
| Pays-Bas                    | Matsuba                       |
|                             | <b>Credibom</b>               |
| Portugal                    | Thetis Finance No.1           |

Pour plus de détails sur ces opérations de titrisation et sur l'indication de la valeur comptable des actifs concernés et des passifs associés, il est possible de se reporter à la note 6.7 « Actifs transférés non décomptabilisés ou décomptabilisés avec implication continue ».

## 12.2 Composition du périmètre

| Périmètre de consolidation de CA Consumer Finance | Méthode de consolidation | Modification de périmètre | Implantation | Siège social (si différent de l'implantation) | Type d'entité et nature du contrôle | % de contrôle |            | % d'intérêt |            |
|---|--------------------------|---------------------------|--------------|---|-------------------------------------|---------------|------------|-------------|------------|
|   |                          |                           |              |   |                                     | 31/12/2017    | 31/12/2016 | 31/12/2017  | 31/12/2016 |
| <b>Etablissements bancaires et financiers</b>     |                          |                           |              |   |                                     |               |            |             |            |
| Crédit Agricole Consumer Finance                  | Globale                  |                           | France       |   | Filiale                             | 100,0 %       | 100,0 %    | 100,0 %     | 100,0 %    |
| CREDIT AGRICOLE CONSUMER FINANCE                  |                          |                           |              |   |                                     |               |            |             |            |
| NEDERLAND   | Globale                  |                           | Pays-Bas     |   | Filiale                             | 100,0 %       | 100,0 %    | 100,0 %     | 100,0 %    |
| ALSOLIA   |                          |                           |              |   | Entreprise associée                 | 20,0 %        | 20,0 %     | 20,0 %      | 20,0 %     |
| EDA   | Globale                  |                           | France       |   | Filiale                             | 100,0 %       | 100,0 %    | 100,0 %     | 100,0 %    |
| CREALFI   | Globale                  |                           | France       |   | Filiale                             | 51,0 %        | 51,0 %     | 51,0 %      | 51,0 %     |
| Crédit LIFT                                       | Globale                  |                           | France       |   | Filiale                             | 100,0 %       | 100,0 %    | 100,0 %     | 100,0 %    |
| SOFINCO PARTICIPATIONS                            | Globale                  |                           | France       |   | Filiale                             | 100,0 %       | 100,0 %    | 100,0 %     | 100,0 %    |
| SEDEF   | Globale                  |                           | France       |   | Filiale                             | 100,0 %       | 100,0 %    | 100,0 %     | 100,0 %    |
| SMART PREPAID                                     |                          |                           |              |   | Entreprise associée                 | 49,0 %        | 49,0 %     | 49,0 %      | 49,0 %     |
| Themis Courtage                                   | MEE                      |                           | France       |   | Entreprise associée                 | 49,0 %        | 49,0 %     | 49,0 %      | 49,0 %     |
| WAFASALAF   | MEE                      |                           | Maroc        |   | Entreprise associée                 | 49,0 %        | 49,0 %     | 49,0 %      | 49,0 %     |
| UCAFLEET  | MEE                      |                           | Maroc        |   | Entreprise associée                 | 49,0 %        | 49,0 %     | 49,0 %      | 49,0 %     |
| Agos S.p.A.                                       | MEE                      |                           | France       |   | Entreprise associée                 | 35,0 %        | 35,0 %     | 35,0 %      | 35,0 %     |
| CREDITPLUS BANK AG (ex Credipius)                 | Globale                  |                           | Italie       |   | Filiale                             | 61,0 %        | 61,0 %     | 61,0 %      | 61,0 %     |
| MENAFINANCE                                       | Globale                  |                           | Allemagne    |   | Filiale                             | 100,0 %       | 100,0 %    | 100,0 %     | 100,0 %    |
| CREDIBOM  | MEE                      |                           | France       |   | Co-entreprise                       | 50,0 %        | 50,0 %     | 50,0 %      | 50,0 %     |
| Forso Nordic A.B.                                 | Globale                  |                           | Portugal     |   | Filiale                             | 100,0 %       | 100,0 %    | 100,0 %     | 100,0 %    |
| Forso Norge                                       | MEE                      | Entité en IFRS 5          | Suede        |   | Co-entreprise                       | 50,0 %        | 50,0 %     | 50,0 %      | 50,0 %     |
| Forso Denmark                                     | MEE                      | Entité en IFRS 5          | Norvege      |   | Co-entreprise                       | 50,0 %        | 50,0 %     | 50,0 %      | 50,0 %     |
| Forso Finance OY                                  | MEE                      | Entité en IFRS 5          | Danemark     |   | Co-entreprise                       | 50,0 %        | 50,0 %     | 50,0 %      | 50,0 %     |
| FCA Bank S.P.A                                    | MEE                      | Entité en IFRS 5          | Finlande     |   | Co-entreprise                       | 50,0 %        | 50,0 %     | 50,0 %      | 50,0 %     |
| GAC -Sofinco Auto Finance Co. Ltd.                | MEE                      |                           | Italie       |   | Co-entreprise                       | 50,0 %        | 50,0 %     | 50,0 %      | 50,0 %     |
| FINAREF ASSURANCES                                |                          |                           |              |   | Entreprise associée                 | 50,0 %        | 50,0 %     | 50,0 %      | 50,0 %     |
| De Kredietdesk B.V.                               | MEE                      |                           | Chine        |   | associée                            | 50,0 %        | 50,0 %     | 50,0 %      | 50,0 %     |
| Antera Incasso B.V.                               | Globale                  |                           | France       |   | Filiale                             | 100,0 %       | 100,0 %    | 100,0 %     | 100,0 %    |
| Iebe Lease B.V.                                   | Globale                  |                           | Pays-Bas     |   | Filiale                             | 100,0 %       | 100,0 %    | 100,0 %     | 100,0 %    |
| Finata Bank N.V.                                  | Globale                  |                           | Pays-Bas     |   | Filiale                             | 100,0 %       | 100,0 %    | 100,0 %     | 100,0 %    |
| Eurofintus Financieringen B.V.                    | Globale                  |                           | Pays-Bas     |   | Filiale                             | 100,0 %       | 100,0 %    | 100,0 %     | 100,0 %    |
| Mahuko Financieringen B.V.                        | Globale                  |                           | Pays-Bas     |   | Filiale                             | 100,0 %       | 100,0 %    | 100,0 %     | 100,0 %    |
| VoordeelBank B.V.                                 | Globale                  |                           | Pays-Bas     |   | Filiale                             | 100,0 %       | 100,0 %    | 100,0 %     | 100,0 %    |
| INTERMEDIAIRE VOORSCHOTBANK BV                    | Globale                  |                           | Pays-Bas     |   | Filiale                             | 100,0 %       | 100,0 %    | 100,0 %     | 100,0 %    |

|   |         |          |             |               |         |         |         |         |
|---|---------|----------|-------------|---------------|---------|---------|---------|---------|
| IDM Financieringen B.V.                       | Globale |          | Pays-Bas    | Filiale       | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % |
| NL Findio B.V.                                | Globale |          | Pays-Bas    | Filiale       | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % |
| IDM Finance B.V.                              | Globale |          | Pays-Bas    | Filiale       | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % |
| Crediet Maatschappij « De IJssel » B.V.       | Globale |          | Pays-Bas    | Filiale       | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % |
| Financierings Data Netwerk B.V.               | MEE     |          | Pays-Bas    | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| Finata Zuid-Nederland B.V.                    | Globale |          | Pays-Bas    | Filiale       | 98,1 %  | 97,9 %  | 98,1 %  | 97,9 %  |
| IDM lease maatschappij N.V.                   | Globale |          | Pays-Bas    | Filiale       | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % |
| Krediet '78 B.V.                              | Globale |          | Pays-Bas    | Filiale       | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % |
| Money Care B.V.                               | Globale |          | Pays-Bas    | Filiale       | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % |
| RIBANK NV                                     | Globale |          | Pays-Bas    | Filiale       | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % |
| INTERBANK NV                                  | Globale |          | Pays-Bas    | Filiale       | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % |
| DE NEDERLANDSE VOORSCHOTBANK BV               | Globale |          | Pays-Bas    | Filiale       | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % |
| FCA BANK DEUTSCHLAND GMBH                     | MEE     |          | Allemagne   | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| FCA Bank GmbH                                 | MEE     |          | Autriche    | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| FCA CAPITAL BELGIUM S.A                       | MEE     |          | Belgique    | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| FCA Capital Danmark A/S                       | MEE     |          | Danemark    | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| FCA Capital Hellas SA                         | MEE     |          | Grèce       | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| FCA CAPITAL PORTUGAL IFIC S.A                 | MEE     |          | Portugal    | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| FCA BANK SPA, IRISH BRANCH                    | MEE     |          | Irlande     | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| FCA Capital Nederland B.V.                    | MEE     |          | Pays-Bas    | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| FCA Capital Re Limited                        | MEE     |          | Irlande     | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| FCA DEALER SERVICES ESPAÑA, S.A               | MEE     |          | Espagne     | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| FCA Capital España EFC S.A.                   | MEE     |          | Espagne     | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| FCA Automotive Services UK Ltd                | MEE     |          | Royaume Uni | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| FCA Fleet Services Uk Ltd                     | MEE     |          | Royaume Uni | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| FCA Dealer Services Portugal SA               | MEE     |          | Portugal    | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| FCA Insurance Hellas SA                       | MEE     |          | Grèce       | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| FCA LEASING POLSKA SP ZO.O                    | MEE     |          | Pologne     | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| FCA Leasing GmbH                              | MEE     |          | Autriche    | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| FCA Dealer Services UK Ltd                    | MEE     |          | Royaume uni | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| FCA Capital Suisse S.A.                       | MEE     |          | Suisse      | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| LEASYS France S.A.S.                          | MEE     |          | France      | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| FC France S.A.                                | MEE     |          | France      | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| FCA Leasing France                            | MEE     |          | France      | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| LEASYS S.P.A                                  | MEE     |          | Italie      | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| FCA GROUP BANK POLSKA S.A.                    | MEE     |          | Pologne     | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| FGA Capital Danmark A/S, Finland Branch       | MEE     |          | Finlande    | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| FCA Bank GmbH, Hellenic Branch                | MEE     |          | Grèce       | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| FCA Capital Sverige                           | MEE     |          | Suede       | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| FCA Capital Norge AS                          | MEE     |          | Norvege     | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| FERRARI FINANCIAL SERVICES GMBH               | MEE     |          | Allemagne   | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| FCA DEALER SERVICES ESPANA SA, Morocco Branch | MEE     |          | Maroc       | Co-entreprise | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  | 50,0 %  |
| LEASYS SPA SUCURSAL ESPANA                    | MEE     | Création | Espagne     | Co-entreprise | 50,0 %  |         | 50,0 %  |         |
| LEASYS SPA GERMAN BRANCH                      | MEE     | Création | Allemagne   | Co-entreprise | 50,0 %  |         | 50,0 %  |         |
| <b>Société d'assurance</b>                    |         |          |             |               |         |         |         |         |
| ARES  | Globale |          | Irlande     | Filiale       | 100,0 % | 100,0 % | 61,0 %  | 61,0 %  |
| Fonds commun de titrisation (1)               |         |          |             |               |         |         |         |         |
| OCHIBA 2015 B.V                               | Globale |          | Pays-Bas    | FCT           | 100,0 % |         | 100,0 % |         |
| MATSUBA BV                                    | Globale |          | Pays-Bas    | FCT           | 100,0 % |         | 100,0 % |         |
| SUNRISE SRL                                   | Globale |          | Italie      | FCT           | 100,0 % |         | 100,0 % |         |
| SUNRISE SPV 20 SRL                            | Globale |          | Italie      | FCT           | 100,0 % |         | 100,0 % |         |
| SUNRISE SPV 30 SRL                            | Globale |          | Italie      | FCT           | 100,0 % |         | 100,0 % |         |
| RETAIL CONSUMER CP                            |         |          |             |               |         |         |         |         |
| GERMANY 2016 UG                               | Globale |          | Allemagne   | FCT           | 100,0 % |         | 100,0 % |         |
| THETIS FINANCE 2015-1                         | Globale |          | Portugal    | FCT           | 100,0 % |         | 100,0 % |         |
| A-BEST FIFTEEN                                | MEE     |          | Italie      | FCT           | 50,0 %  |         | 50,0 %  |         |
| A-BEST FOUR                                   | MEE     |          | Italie      | FCT           | 50,0 %  |         | 50,0 %  |         |
| NIXES SIX (LTD)                               | MEE     |          | Italie      | FCT           | 50,0 %  |         | 50,0 %  |         |
| A-BEST NINE SRL                               | MEE     |          | Italie      | FCT           | 50,0 %  |         | 50,0 %  |         |
| A-BEST Ten SRL                                | MEE     |          | Italie      | FCT           | 50,0 %  |         | 50,0 %  |         |
| A-BEST ELEVEN UG                              | MEE     |          | Allemagne   | FCT           | 50,0 %  |         | 50,0 %  |         |
| FAST THREE SRL                                | MEE     |          | Italie      | FCT           | 50,0 %  |         | 50,0 %  |         |
| A-BEST TWELVE                                 | MEE     |          | Italie      | FCT           | 50,0 %  |         | 50,0 %  |         |
| A-BEST THIRTEEN                               | MEE     |          | Espagne     | FCT           | 50,0 %  |         | 50,0 %  |         |
| A-BEST FOURTEEN                               | MEE     |          | Italie      | FCT           | 50,0 %  |         | 50,0 %  |         |
| NIXES SEVEN SRL                               | MEE     |          | Pays-Bas    | FCT           | 50,0 %  |         | 50,0 %  |         |
| FCT GINGKO CLOANS 2013-1                      | Globale |          | France      | FCT           | 100,0 % |         | 100,0 % |         |
| FCT GINGKO SALES FIN 2014-1                   | Globale |          | France      | FCT           | 100,0 % |         | 100,0 % |         |
| FCT GINGKO PLOANS 2015-1                      | Globale |          | France      | FCT           | 100,0 % |         | 100,0 % |         |

|                                   |         |         |     |         |         |
|-----------------------------------|---------|---------|-----|---------|---------|
| FCT GINKGO DEBT CONSO 2015-1      | Globale | France  | FCT | 100,0 % | 100,0 % |
| FCT GINKGO SALES FINANCE 2015-1   | Globale | France  | FCT | 100,0 % | 100,0 % |
| FCT GINKGO PERSONAL LOANS 2016-1  | Globale | France  | FCT | 100,0 % | 100,0 % |
| FCT GINKGO SALES FINANCE 2017-1   | Globale | France  | FCT | 100,0 % | 100,0 % |
| FCT GINKGO MASTER REVOLVING LOANS | Globale | France  | FCT | 100,0 % | 100,0 % |
| GAC -SOFINCO 2014-01              | MEE     | Chine   | FCT | 50,0 %  | 50,0 %  |
| ERASMUS FINANCE                   | MEE     | Irlande | FCT | 50,0 %  | 50,0 %  |

(1) Les fonds commun de titrisation sont présentés premièrement dans la note de périmètre.

### 13 PARTICIPATIONS ET ENTITES STRUCTUREES NON CONSOLIDEES

#### 13.1 *Participations non consolidées*

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

Ce poste s'élève à 37 490 milliers d'euros au 31 décembre 2017 contre 37 771 milliers d'euros au 31 décembre 2016.

Au 31 décembre 2017, les principales participations non consolidées sont les suivantes :

| (En milliers d'euros.)  | 31.12.2017      |                                   | 31.12.2016      |                                   |
|---|-----------------|-----------------------------------|-----------------|-----------------------------------|
|   | Valeur au bilan | % de capital détenu par le Groupe | Valeur au bilan | % de capital détenu par le Groupe |
| <b>Périmètre France</b>   |                 |                                   |                 |                                   |
| Creserfi  | 8 105           | 6,5 %                             | 7 994           | 6,5 %                             |
| Silca   | 3 200           | 6,4 %                             | 3 200           | 6,4 %                             |
| Ucalease  | 3 907           | 50,0 %                            | 2 172           | 50 %                              |
| Compagnie d'immeubles réunis                                      | 917             | 15,6 %                            | 901             | 15,6 %                            |
| BPI   | 69              |                                   | 69              |                                   |
| Lesica  | 7               | 4,0 %                             |                 | 4 %                               |
| Gie CB Visa Inc   |                 |                                   | 2 148           | 0,5 %                             |
| <b>Périmètre International</b>                                    |                 |                                   |                 |                                   |
| CA Group Solutions Societa Consortile per Azioni                  | 300             |                                   | 300             |                                   |
| CF Assicurazioni Spa (Agos-Ducato)                                |                 | 5,5 %                             |                 | 5,5 %                             |
| Credium   | 20 618          | 100,0 %                           | 20 619          | 100 %                             |
| Visa international  | 136             |                                   | 136             |                                   |
| Schufa holding (Creditplus)                                       | 159             | 1,5 %                             | 159             | 1,5 %                             |
| Unifitel (CACF SA)  | 72              | 80,0 %                            | 72              | 80 %                              |
| <b>Valeur au bilan des titres de participation non consolidés</b> | <b>37 490</b>   |                                   | <b>37 771</b>   |                                   |

#### 13.1.1 Entités exclues du périmètre de consolidation

Les entités sous contrôle exclusif, sous contrôle conjoint et sous influence notable qui ont été exclues du périmètre de consolidation, sont présentées dans le tableau ci-dessous :

| Entités non consolidées                   | Siège social       | % d'intérêt 31/12/2017 | Motif d'exclusion du périmètre de consolidation |
|---|--------------------|------------------------|---|
| ARGENCE DEVELOPPEMENT                     | France             | 100 %                  | Seuils de signification                         |
| BANQUE CHABRIERES                         | France             | 25 %                   | Seuils de signification                         |
| CAR CITY CLUB                             | Italie             | 33 %                   | Seuils de signification                         |
| CODEFIS                                   | Italie             | 30 %                   | Seuils de signification                         |
| CREDICOM CONSUMER FINANCE BANK SA(E.C.B.) | Grèce              | 100 %                  | Seuils de signification                         |
| CREDIUM (EX : CP LEASING)                 | République Tchèque | 100 %                  | Seuils de signification                         |
| SCI BOIS SAUVAGE                          | France             | 100 %                  | Seuils de signification                         |
| SCI DE L'ECOUTE S'IL PLEUT                | France             | 100 %                  | Seuils de signification                         |
| SCI PETIT BOIS -EVRY                      | France             | 100 %                  | Seuils de signification                         |
| SCI ROND POINT                            | France             | 100 %                  | Seuils de signification                         |
| UCALEASE SA                               | France             | 100 %                  | Seuils de signification                         |
| UNIFITEL                                  | Maroc              | 80 %                   | Seuils de signification                         |

**13.1.2 Titres de participations significatifs non consolidés**

Les titres de participation représentant une fraction du capital supérieure ou égale à 10 % n'entrant pas dans le périmètre de consolidation sont présentés dans le tableau ci-dessous :

| Entités non consolidées      | Siège social | % d'intérêt |            | Montant des capitaux propres (1) | Résultat du dernier exercice (1) |
|------------------------------|--------------|-------------|------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                              |              | 31/12/2017  | 31/12/2016 |                                  |                                  |
| COMPAGNIE D'IMMEUBLES REUNIS | France       | 16 %        |            | 0                                | 0                                |

(1) Le montant des capitaux propres et le résultat du dernier exercice peuvent être omis lorsque, en raison de leur nature, leur divulgation porterait gravement préjudice à une des entreprises auxquelles elles se rapportent. Dans ce cas, il est fait mention du caractère incomplet des informations données.

**13.2 Informations sur les entités structurées non consolidées**

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

Au 31 décembre 2017, le groupe CA Consumer Finance n'a pas d'intérêts dans des entités structurées non consolidées.

**14 EVENEMENTS POSTERIEURS AU 31 DECEMBRE 2017**

CA Consumer Finance NL fait actuellement l'objet de demandes de remboursements ou d'informations émanant de certains emprunteurs (environ 180) concernant les modalités de calcul de taux d'intérêts appliqués à certains crédits renouvelables autrefois commercialisés par sa filiale Interbank BV et qui ne le sont plus aujourd'hui.

L'organe de médiation financière néerlandais, la Kifid, a rendu deux décisions favorables à CACF NL et une favorable à un client ayant souscrit un crédit de cette nature.

Il n'est aujourd'hui pas possible pour CACF NL d'estimer avec précision les conséquences financières éventuelles de ces demandes.

Le Groupe CA Consumer Finance a cédé au cours du mois de janvier 2018 sa participation dans la société Compagnie des Immeubles réunis. Les titres de participation dans cette entité, étaient présentés au 31 décembre 2016 en « Titres Disponibles à la Vente ». La valeur portée au bilan du groupe s'établissait à cette date à 917 milliers d'euros.

**IV. — Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés.****Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société CA Consumer Finance relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité d'audit.

**Fondement de l'opinion****Référentiel d'audit**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

**Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014 ou par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

**Justification des appréciations - Points clés de l'audit**

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

**Dépréciations sur base individuelle des créances sur la clientèle de détail**

| Risque identifié   | Notre réponse  |
|--|--|
| <p>Comme indiqué dans la note 1.3 de l'annexe aux comptes consolidés, les créances sur la clientèle de détail présentant un risque de perte avéré font l'objet d'une dépréciation sur base individuelle dont le montant est établi à partir d'une estimation statistique qui, fondée sur des données historiques de recouvrement sur des portefeuilles de créances homogènes, détermine les flux futurs attendus de ces créances.</p> <p>Ces dépréciations sont intégrées dans le montant total des dépréciations individuelles qui s'élèvent à 1.517,3 millions d'euros au 31 décembre 2017, tel qu'indiqué dans la note 3.1 de l'annexe aux comptes consolidés.</p> <p>Nous avons considéré que l'évaluation des dépréciations sur base individuelle des créances sur la clientèle de détail constitue un point clé de l'audit en raison du recours à l'estimation statistique précitée. En effet, la pertinence de l'évaluation des dépréciations dépend de la méthodologie appliquée, de son adéquation avec les normes comptables IFRS telles qu'adoptées dans l'Union Européenne et de la qualité des données historiques utilisées.</p> | <p>Nos travaux ont consisté à apprécier l'adéquation des estimations statistiques mis en œuvre avec les normes comptables IFRS telles qu'adoptées dans l'Union Européenne et à apprécier la qualité des données utilisées pour déterminer les dépréciations sur base individuelle des créances sur la clientèle de détail présentant un risque de perte avéré.</p> <p>Nous avons :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— pris connaissance des procédures de contrôle interne afférent au processus de calcul des dépréciations de ces créances ;</li> <li>— testé l'efficacité des contrôles relatifs à ces processus ;</li> <li>— évalué l'adéquation de ces estimations statistiques avec les normes comptables applicables en France ;</li> <li>— testé par sondage la qualité des données historiques utilisées dans les estimations statistiques</li> </ul> |

**Evaluation et dépréciation des écarts d'acquisition**

| Risque identifié   | Notre réponse   |
|--|---|
| <p>Le groupe CA Consumer Finance porte à son bilan consolidé des écarts d'acquisition pour un montant de 652,7 millions d'euros au 31 décembre 2017, tel qu'indiqué dans la note 6.19 de l'annexe aux comptes consolidés.</p> <p>Les écarts d'acquisition font l'objet de tests de dépréciation dès l'apparition d'indices objectifs de perte de valeur et au minimum une fois par an, tel qu'indiqué dans la note 1.3 de l'annexe aux comptes consolidés. Lorsque la valeur recouvrable de chaque Unité Génératrice de Trésorerie (« UGT ») est inférieure à sa valeur comptable, l'écart d'acquisition qui lui est rattaché est déprécié à due concurrence. Cette dépréciation est irréversible.</p> <p>L'évaluation de la valeur recouvrable requiert des jugements importants de la direction, notamment sur l'établissement des prévisions ainsi que sur le choix des paramètres financiers retenus (taux d'actualisation et de croissance, niveau d'exigence en fonds propres).</p> <p>Dans ce contexte, nous avons considéré l'évaluation de la valeur recouvrable des écarts d'acquisition comme un point clé de l'audit, en raison de la forte sensibilité des modèles de calcul aux prévisions et paramètres financiers retenus.</p> | <p>Dans le cadre de notre audit des comptes consolidés du groupe, nos travaux ont consisté en un examen critique des modalités mises en œuvre par la direction pour déterminer la valeur recouvrable des écarts d'acquisition.</p> <p>Nous avons :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— pris connaissance de la gouvernance, et notamment du dispositif de contrôle interne, encadrant le processus d'élaboration des tests de dépréciation.</li> <li>— évalué la cohérence des paramètres et hypothèses utilisés pour déterminer la valeur recouvrable des UGT.</li> <li>— effectué des rapprochements et des contrôles de cohérence entre les données utilisées dans les projections de flux et les données utilisées pour les besoins de pilotage du Groupe.</li> <li>— analysé les hypothèses sous-tendant la construction des plans à moyen terme utilisés pour estimer les flux futurs des UGT.</li> <li>— évalué la fiabilité des modalités de calcul de la valeur recouvrable des UGT.</li> <li>— revu les tests de sensibilité des valeurs recouvrables des UGT aux principaux paramètres et hypothèses retenus pour les définir.</li> </ul> |

**Vérification des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

**Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires****Désignation des commissaires aux comptes**

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société CA Consumer Finance par votre assemblée générale du 28 avril 1994 pour le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit et du 16 décembre 1999 pour le cabinet ERNST & YOUNG et Autres.

Au 31 décembre 2017, le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit était dans la vingt-quatrième année de sa mission sans interruption et le cabinet ERNST & YOUNG et Autres dans la dix-neuvième année.

**Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés**

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Il incombe au comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration.

### Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

#### **Objectif et démarche d'audit**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

#### **Rapport au comité d'audit**

Nous remettons un rapport au comité d'audit qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au comité d'audit figurent les risques d'anomalies significatives, que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L. 822-10 à L. 822-14 du Code de commerce et dans le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense, le 4 mai 2018.

*Les Commissaires aux Comptes :*

PricewaterhouseCoopers Audit,  
Anik Chaumartin,

Alexandre Decrand,

ERNST & YOUNG et Autres,  
Hassan Baaj.

### ***V. — Rapport de gestion sur les comptes consolidés.***

Le rapport de gestion sur les comptes consolidés est disponible au siège de la société, 1 rue Victor Basch - CS 70001 - 91068 MASSY CEDEX.