

# BALO

## BULLETIN DES ANNONCES LEGALES OBLIGATOIRES



Direction de l'information  
légale et administrative

DIRECTION DE L'INFORMATION LÉGALE ET ADMINISTRATIVE

26, rue Desaix, 75727 PARIS CEDEX 15

[www.dila.premier-ministre.gouv.fr](http://www.dila.premier-ministre.gouv.fr)

[www.journal-officiel.gouv.fr](http://www.journal-officiel.gouv.fr)

### Publications périodiques

### Comptes annuels

**Banque Européenne du Crédit Mutuel**

Société par Actions Simplifiée au capital de 134 048 920 €uros  
Siège social : 4, rue Frédéric-Guillaume Raiffeisen - 67000 Strasbourg  
379 522 600 R.C.S. Strasbourg

Comptes annuels au 31 décembre 2024 approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 25 avril 2025

**I. — Bilan au 31 décembre 2024**  
(en milliers d'euros)

| <b>Actif</b><br>(en milliers d'euros)                   | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Caisse, banques centrales                               | 2 319             | 2 837             |
| Créances sur les établissements de crédit               | 3 596 811         | 4 059 992         |
| Opérations avec la clientèle                            | 18 032 926        | 18 547 192        |
| Obligations et autres titres à revenu fixe              | 0                 | 6 267             |
| Actions et autres titres à revenu variable              | 3                 | 4                 |
| Participations et autres titres détenus à L.T.          | 1 505             | 1 419             |
| Parts dans les entreprises liées                        |                   |                   |
| Immobilisations incorporelles                           | 1 017             | 1 017             |
| Immobilisations corporelles                             | 1 259             | 1 326             |
| Autres actifs   | 153 641           | 143 752           |
| Comptes de régularisation                               | 454 183           | 223 277           |
| <b>Total de l'actif</b>                                 | <b>22 243 664</b> | <b>22 987 083</b> |
| <b>Hors Bilan</b><br>(Engagements donnés)               | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
| Engagements de financement                              | 6 280 817         | 6 456 460         |
| Engagements de garantie                                 | 3 625 675         | 3 914 104         |
| <b>Passif</b><br>(En milliers d'euros)                  | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
| Dettes envers les établissements de crédit              | 6 173 574         | 6 816 841         |
| Opérations avec la clientèle                            | 13 130 546        | 13 721 656        |
| Dettes représentées par un titre                        | 15 291            | 19 085            |
| Autres passifs  | 60 269            | 39 806            |
| Comptes de régularisation                               | 551 389           | 142 491           |
| Provisions  | 11 566            | 13 547            |
| Dettes subordonnées                                     | 281 539           | 281 690           |
| Fonds pour risques bancaires généraux                   | 200 000           | 200 000           |
| <b>Capitaux propres hors FRBG</b>                       | <b>1 819 490</b>  | <b>1 751 967</b>  |
| Capital souscrit  | 134 049           | 134 049           |
| Primes d'émission                                       | 368 011           | 368 011           |
| Réserves  | 1 249 382         | 1 111 382         |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement |                   |                   |
| Report à nouveau (+/-)                                  | 525               | 24                |
| Résultat de l'exercice (+/-)                            | 67 523            | 138 501           |
| <b>Total du Passif</b>                                  | <b>22 243 664</b> | <b>22 987 083</b> |
| <b>Hors bilan</b><br>(engagements reçus)                | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
| Engagements de financement                              | 0                 | 0                 |
| Engagements de garantie                                 | 4 192 171         | 4 195 241         |

**II. — Compte de résultat**

| (en milliers d'euros)  | <b>31.12.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| -Intérêts et produits assimilés  | 883 051           | 737 440           |
| -Intérêts et charges assimilés   | -714 718          | -509 365          |
| + Revenus des titres à revenu variable   |                   |                   |
| + Commissions (produits)   | 270 446           | 278 147           |
| - Commissions (charges)  | -189 693          | -196 821          |
| +/- Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation            | 2 328             | 1 593             |
| +/- Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés | -1                | -17               |
| + Autres produits d'exploitation bancaire                                      | 2 124             | 10 495            |
| - Autres charges d'exploitation bancaire                                       | -1 604            | -12 502           |
| <b>Produit net bancaire</b>  | <b>251 933</b>    | <b>308 970</b>    |
| - Charges générales d'exploitation   | -84 035           | -90 110           |

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| - Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles | -214           | -203           |
| <b>Résultat brut d'exploitation</b>  | <b>167 684</b> | <b>218 657</b> |
| +/- Coût du risque   | -76 084        | -28 498        |
| <b>Résultat d'exploitation</b>   | <b>91 600</b>  | <b>190 159</b> |
| +/- Gains ou pertes sur actifs immobilisés   | 0              | 0              |
| <b>Résultat courant avant impôt</b>  | <b>91 600</b>  | <b>190 159</b> |
| +/- Résultat exceptionnel  | -24            | -28            |
| - Impôt sur les bénéfices  | -24 053        | -51 630        |
| +/- Dotations/Reprises de FRBG et provisions réglementées  |                |                |
| <b>Résultat net</b>  | <b>67 523</b>  | <b>138 501</b> |

### III. — Affectation du résultat

L'assemblée générale décide de répartir le bénéfice de l'exercice de 67 523 337,82 euros majoré du report à nouveau de l'exercice antérieur de 525 291,11 euros, soit un total de 68 048 628,93 euros, comme suit :

Affectation :

|                            |                     |
|----------------------------|---------------------|
| à la réserve facultative : | 68 000 000,00 euros |
| au report à nouveau :      | 48 628,93 euros     |

Conformément aux dispositions légales en vigueur, les dividendes par action versés au titre des derniers exercices sont les suivants :

| Exercice   | 2021 | 2022    | 2023 |
|--|------|---------|------|
| Montant unitaire en euros                                    | 0    | 8,95(1) | 0    |
| Dividende éligible à   |      |         |      |
| L'abattement prévu par l'article 158 du CGI                  |      | oui     |      |
| (1) Pour les actions portant jouissance sur l'année complète |      |         |      |

### IV. — Notes annexes aux comptes annuels

#### 1. — Principes comptables et méthodes d'évaluation

Les comptes de la banque Européenne du crédit Mutuel (BECM) sont établis aux principes comptables généraux et aux normes 2014-03 et 2014-07 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) homologués par arrêté ministériel.

Ils respectent la règle de prudence et les conventions de base concernant :

- la continuité de l'exploitation,
- la permanence des méthodes,
- l'indépendance des exercices.

#### 1.1 Evaluation des créances et dettes et utilisation d'estimations dans la préparation des états financiers

Les créances et dettes sur la clientèle et les établissements de crédit sont inscrites au bilan pour leur valeur nominale ou leur coût d'acquisition, s'il est différent de la valeur nominale.

Les créances et dettes rattachées (intérêts courus ou échus, à recevoir et à payer) sont regroupées avec les postes d'actif ou de passif auxquels elles se rapportent.

Les commissions reçues à l'occasion de l'octroi d'un concours et celles versées aux apporteurs d'affaires sur crédits sont rapportées progressivement au résultat suivant une méthode qui revient à les assimiler à des intérêts. Cet étalement est comptabilisé en produits nets d'intérêts au compte de résultat. Au bilan, les commissions reçues et les coûts marginaux de transaction qui font l'objet d'un étalement sont intégrés à l'encours de crédit concerné.

La préparation des états financiers peut nécessiter la formulation d'hypothèses et la réalisation d'estimations qui se répercutent dans la détermination des produits et des charges, des actifs et passifs du bilan et dans l'annexe aux comptes. Dans ce cas de figure, les gestionnaires, sur la base de leur jugement et de leur expérience, utilisent les informations disponibles à la date d'élaboration des états financiers pour procéder aux estimations nécessaires.

C'est notamment le cas concernant :

- la juste valeur des instruments financiers non cotés sur un marché actif ;
- les régimes de retraites et autres avantages futurs sociaux ;
- la valorisation des titres de participation ;
- les provisions pour risques et charges.

#### 1.2 Créances et risque de crédit- créances clientèle

Le système de déclassement en encours douteux est conforme au règlement ANC n°2014-07, selon lequel les créances de toute nature sont déclassées dans les situations suivantes :

- en cas de constatation d'impayés depuis plus de neuf mois pour les crédits aux collectivités locales, de plus de six mois pour les crédits aux acquéreurs de logement, de plus de trois mois pour les autres concours ;
- lorsque la créance présente un caractère contentieux judiciaire (procédures de surendettement, de redressement, de liquidation judiciaire, faillite, etc.) ;
- lorsque la créance, indépendamment de l'existence de tout impayé, présente d'autres risques de non recouvrement total ou partiel.

En effet, les traitements de passage en douteux, provisionnement et retour en sain de la clientèle sont automatisés en cohérence avec les règles prudentielles, (Règlement délégué de l'UE 2018/171) et aux orientations d'application EBA/GL/2016/07 de l'Autorité bancaire européenne (ABE). Ainsi :

- l'analyse du défaut (i.e. le fait générateur du déclassement de la créance) est effectuée quotidiennement, au niveau de l'ensemble des engagements d'un emprunteur, l'appréciation du défaut étant déterminée par emprunteur ou groupe d'emprunteurs ayant un engagement commun ;
- le défaut est déclenché lorsque 90 jours d'arriérés consécutifs sont constatés au niveau d'un emprunteur/groupe d'emprunteurs ;
- le périmètre de contagion du défaut s'étend à la totalité des créances de l'emprunteur, et aux engagements individuels des emprunteurs participant à une obligation de crédit conjointe ;
- la période probatoire minimale est de trois mois avant retour au statut sain pour les actifs non restructurés et de douze mois pour les crédits restructurés.

Les créances douteuses font l'objet de dépréciations individualisées créance par créance enregistrées en coût du risque.

Les intérêts sur créances douteuses non réglés et inscrits au compte de résultat sont couverts par des dépréciations à hauteur de l'intégralité du montant comptabilisé. Les dotations ou reprises de dépréciations, les pertes sur créances irrécouvrables et les récupérations sur créances amorties se rapportant à des intérêts sur créances douteuses sont enregistrées au poste « Intérêts et produits assimilés » du compte de résultat.

Le principal de la créance est provisionné selon l'estimation la plus probable de la dépréciation, conformément aux principes généraux de prudence. Le calcul de la dépréciation tient compte de la valeur de réalisation des garanties personnelles ou réelles liées à la créance.

Concernant les créances douteuses sur les professionnels de l'immobilier, l'application de ces règles conduit à tenir compte de la valeur marchande des immeubles financés dans le secteur des marchands de biens. De même, le calcul du provisionnement des opérations liées à la promotion immobilière tient compte des frais financiers supplémentaires exposés par le promoteur, en raison du ralentissement éventuel de la commercialisation des programmes.

La dépréciation constituée couvre la perte prévisionnelle actualisée au taux d'intérêt d'origine du crédit. Les pertes prévisionnelles sont égales à la différence entre les flux contractuels initiaux et les flux prévisionnels de recouvrement. La détermination des flux de recouvrement repose notamment sur des statistiques qui permettent d'estimer les séries de recouvrement moyennes dans le temps, à partir de la date de déclassement du crédit. Une reprise de provision du fait du passage du temps est enregistrée en produit net bancaire.

Les encours douteux pour lesquels la déchéance du terme a été prononcée ou qui sont classés depuis plus d'un an en créances douteuses, sont spécifiquement identifiés dans la catégorie « encours douteux compromis ».

La banque a défini des règles internes qui présument le caractère nécessairement compromis de la créance dès lors qu'elle a été classée plus d'un an en créance douteuse, sauf à démontrer formellement l'existence et la validité de garanties couvrant la totalité des risques. La comptabilisation des intérêts sur la créance cesse à partir du classement en « encours douteux compromis ».

L'article 2221-5 du règlement ANC précité prescrit un traitement spécifique de certains encours restructurés. Les encours redevenus sains à la suite d'une restructuration à des conditions hors marché sont isolés dans une catégorie spécifique. Dans cette hypothèse, les abandons de principal ou d'intérêts, échus ou courus, ainsi que les écarts d'intérêts futurs, sont immédiatement constatés en perte, puis réintégrés au fur et à mesure de l'amortissement du prêt. Le nombre de prêts concernés et les montants en cause sont faibles et le calcul d'une décote serait sans impact significatif sur les états financiers de l'exercice.

L'impossibilité de recouvrer toute ou partie de la ou des créances douteuses entraîne le passage en perte. L'absence de possibilité de recouvrement résulte principalement :

- de l'attestation d'irrécouvrabilité délivrée par la société de recouvrement comportant les motifs de l'échec,
- de l'absence de solvabilité du ou des débiteurs des créances du dossier, constatée après que toutes les procédures internes du service contentieux ont été mises en œuvre,
- d'un jugement défavorable à la banque entraînant l'impossibilité de poursuivre le recouvrement de ses créances ou d'une décision de justice ordonnant l'effacement des dettes,
- d'un plan de surendettement incluant un abandon partiel de créance.

### **1.3 Opérations sur titres**

Les postes du bilan :

- "Effets publics et valeurs assimilées",
- "Obligations et autres titres à revenu fixe",
- "Actions et autres titres à revenu variable"

enregistrent des titres de transaction, de placement et d'investissement, selon leur nature.

Cette classification résulte de l'application du règlement ANC 2014-07, qui prescrit la ventilation des titres en fonction de leur destination.

#### **Titres de transaction.**

Sont classés dans ce portefeuille les titres acquis ou vendus avec l'intention de les revendre ou de les racheter à court terme et qui sont négociables sur un marché dont la liquidité est assurée, avec des prix de marché significatifs. Ils sont enregistrés coupon couru éventuel à l'achat inclus, les frais d'acquisition étant portés en charges. A la date de clôture, les titres de transaction sont évalués au prix de marché. Le solde global des gains et des pertes résultant des variations de cours est porté au compte de résultat.

#### **Titres de placement.**

Les titres de placement sont la catégorie de classement par défaut des titres qui ne relèvent pas d'un autre classement comptable. Les primes ou décotes constatées lors de l'acquisition de titres à revenu fixe sont étalées sur la durée de vie de l'instrument concerné. A la clôture de l'exercice, les moins-values latentes sur titres de placement, corrigées éventuellement des amortissements et reprises des différences visées ci-dessus, font l'objet d'un provisionnement individuel par code valeur ou par ensembles homogènes ; les titres de placement sont valorisés au cours de cotation lorsque le marché est actif, à défaut par des techniques de valorisation s'appuyant sur des transactions récentes ou des modélisations couramment utilisées par les intervenants de marché. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

#### **Titres d'investissement**

Sont classés dans ce portefeuille les titres à revenu fixe assortis d'une échéance fixée qui ont été acquis ou reclassés de la catégorie « titres de transaction » ou de la catégorie « titres de placement » avec l'intention de les détenir jusqu'à l'échéance, en disposant des capacités de détention à terme nécessaires (notamment financières et

juridiques). L'écart constaté entre le prix d'acquisition et la valeur de remboursement est étalé sur la durée de vie du titre. Les moins-values latentes ne font pas l'objet de dépréciations, sauf s'il existe une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance ou s'il existe des risques de défaillance de l'émetteur. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

Les bons du Trésor, titres de créances négociables (court terme et moyen terme) et les instruments du marché interbancaire classés dans les portefeuilles de placement et d'investissement sont enregistrés au prix d'acquisition coupon couru à l'achat inclus. Les produits d'intérêts sont calculés au taux négocié, le montant de la prime ou de la décote faisant l'objet d'un amortissement selon la méthode actuarielle.

Les obligations comprises dans les portefeuilles de placement et d'investissement sont comptabilisées hors coupon couru. Les produits d'intérêts sont calculés au taux nominal des titres. Lorsque leur prix d'acquisition est différent de leur valeur de remboursement, cette différence est amortie actuariellement et portée en charges ou produits selon le cas.

Les titres libellés en devises sont évalués au cours de change à la date de clôture ou à la date antérieure la plus proche. Les différences d'évaluation sont portées en pertes ou en gains sur opérations financières.

#### **Reclassement d'actifs financiers**

Les reclassements de titres entre les différentes catégories comptables obéissent aux dispositions prévues par les articles 2381-1 à 2381-5 du règlement ANC 2014-07.

#### **Cessions temporaires de titres**

Les cessions temporaires de titres sont destinées à garantir des prêts ou des emprunts de trésorerie par des titres. Elles prennent principalement deux formes distinctes, selon le mécanisme juridique utilisé, à savoir :

- les pensions,
- les prêts et emprunts de titres.

La pension consiste juridiquement à céder en pleine propriété des titres, l'acheteur s'engageant irrévocablement à les rétrocéder et le vendeur à les reprendre, à un prix et une date convenus lors de la conclusion du contrat. Comptablement, les titres donnés en pension sont maintenus dans leur poste d'origine et continuent à être évalués selon les règles applicables aux portefeuilles auxquels ils se rattachent. Parallèlement, la dette représentative du montant encaissé est enregistrée au passif. La créance représentative d'une pension sur titres reçus est enregistrée à l'actif.

Les prêts de titres sont des prêts à la consommation régis par le Code civil dans les quels l'emprunteur s'engage irrévocablement à restituer les titres empruntés à l'échéance. Ces prêts sont généralement garantis par la remise d'espèces, qui restent acquises au prêteur en cas de défaillance de l'emprunteur. Dans ce dernier cas, l'opération est assimilée à une opération de pension et enregistrée comptablement comme telle. En cas de prêt dit « sec » sans remise d'espèces, les titres prêtés ne figurent plus au bilan et une créance représentative de la valeur des titres prêtés est inscrite à l'actif, cette créance étant évaluée à chaque arrêté selon les règles applicables au portefeuille d'origine des titres. En cas d'emprunt dit « sec », les titres empruntés sont inscrits dans le portefeuille de transaction et une dette est constatée au passif, au prix de marché à la mise en place et lors des arrêts ultérieurs. Dans les états de synthèse, le montant de la dette représentative de la valeur des titres empruntés au passif est diminué du montant des titres empruntés comptabilisés à l'actif.

#### **1.4 Options**

Les primes payées ou perçues sont enregistrées en compte de bilan lors de leur paiement ou à leur encaissement. Les primes sur options non dénouées sont évaluées à la clôture de l'exercice lorsqu'elles sont traitées sur un marché organisé. L'écart est enregistré au compte de résultat. Les gains et les pertes sur les opérations de gré à gré traitées en dehors des marchés organisés et assimilés sont enregistrés au compte de résultat lors du dénouement.

#### **1.5 Autres titres détenus à long terme, titres de participation et parts dans les entreprises liées**

Les autres titres détenus à long terme sont des investissements réalisés dans l'intention de favoriser le développement des relations professionnelles durables avec l'émetteur, sans exercer toutefois une influence dans sa gestion.

Les titres de participation et de filiales sont des titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité, notamment parce qu'elle permet d'exercer une influence sur la société émettrice des titres, ou d'en assurer le contrôle.

Ces titres sont comptabilisés au coût historique. A la clôture de l'exercice, chaque ligne fait séparément l'objet d'une estimation. Lorsque la valeur comptable apparaît supérieure à la valeur d'utilité, une dépréciation est constituée pour le montant de la moins-value latente. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées. La valeur d'utilité représente ce que l'entreprise accepterait de décaisser pour obtenir ces titres elle avait à les acquérir compte tenu de son objectif de détention : elle peut être estimée par différents critères tels que l'actif net éventuellement corrigé, la rentabilité et la perspective de rentabilité, les cours moyens de Bourse des derniers mois.

#### **1.6 Immobilisations**

Les immobilisations corporelles sont amorties sur la durée d'utilité correspondant à la durée réelle d'utilisation du bien, en tenant compte, le cas échéant, de leur valeur résiduelle, les durées de vie usuelles étant :

- logiciels : 1 à 10 ans
- constructions – gros œuvre structure : 20 à 80 ans
- constructions – équipements : 10 à 40 ans
- agencements et installations : 5 à 15 ans
- matériel de transport : 3 à 5 ans
- mobilier et matériel de bureau : 5 à 10 ans
- matériel informatique : 3 à 5 ans

Dans le cas où les composants d'un actif ont des durées d'utilité différentes, chacun d'entre eux est comptabilisé séparément et fait l'objet d'un plan d'amortissement propre. Un amortissement dérogatoire peut être pratiqué dans les conditions admises par la réglementation, lorsque la durée d'usage admise fiscalement est plus courte que la durée d'utilité du bien ou du composant.

Lorsqu'il existe des indices de perte de valeur tels qu'une diminution de la valeur de marché, l'obsolescence ou la dégradation physique du bien, des changements dans le mode d'utilisation du bien, etc., un test de dépréciation visant à comparer la valeur comptable du bien à sa valeur actuelle est effectué. En cas de comptabilisation d'une dépréciation, la base amortissable de l'actif est modifiée de manière prospective.

### **1.7 Conversion des opérations en devises**

Les créances et dettes, ainsi que les contrats de change à terme figurant en engagements hors bilan, sont convertis au cours de marché à la clôture de l'exercice, à l'exception des éléments libellés en devises participant à la monnaie unique européenne, pour lesquels le taux de conversion officiel a été retenu.

Les actifs corporels sont maintenus au coût historique. Les actifs financiers sont convertis au cours de clôture (voir précisions notes précédentes).

Les produits et charges en devises sont enregistrés en résultat au cours de change en vigueur le dernier jour du mois de leur perception ou de leur paiement ; les charges et produits courus mais non payés à la date de clôture sont convertis au cours de change à cette date.

Les gains et pertes de change latents ou définitifs résultant des opérations de conversion sont constatés à chaque arrêté comptable.

### **1.8 Contrats d'échange (swaps)**

En application du règlement ANC 2014-07, la banque est susceptible de constituer trois portefeuilles distincts enregistrant les contrats selon qu'ils ont pour objet de maintenir des positions ouvertes et isolées (a), de couvrir le risque de taux d'un élément isolé ou d'un ensemble d'éléments homogènes (b), ou de permettre une gestion spécialisée d'un portefeuille de transaction (d). Il n'existe pas de portefeuille de contrats d'échange destinés à couvrir le risque global de taux, dit portefeuille de catégorie (c).

Dans ces conditions, les transferts d'un portefeuille à l'autre ne sont possibles que du :

Portefeuille (a) vers le portefeuille (b)

Portefeuille (b) vers les portefeuilles (a) ou (d)

Portefeuille (d) vers le portefeuille (b).

Les contrats sont inscrits à leur valeur nominale au hors bilan. La valeur de marché retenue pour les contrats d'échange dits de transaction est issue de l'application de la méthode d'actualisation des flux futurs avec une courbe de taux zéro coupon. La branche à taux fixe est estimée à partir des différentes échéances actualisées en fonction de la courbe de taux, alors que la valeur actuelle de la branche à taux variable est estimée à partir de la valeur du coupon en cours majoré du nominal. La valeur de marché résulte de la comparaison de ces deux valeurs actualisées, après prise en compte du risque de contrepartie et des frais de gestion futurs. Le risque de contrepartie est calculé conformément à l'article 2525-3 du règlement ANC 2014-07, auquel est appliqué un coefficient de fonds propres de 8%. Les frais de gestion sont ensuite déterminés en majorant ce montant de fonds propres d'un taux de 10%.

Les soultes éventuellement perçues ou versées lors de la conclusion d'un contrat d'échange sont constatées au compte de résultat *pro rata temporis* sur la durée du contrat. En cas de résiliation anticipée d'un contrat, la soulte perçue ou versée est immédiatement constatée en résultat, sauf lorsque le contrat a été initié dans le cadre d'une opération de couverture. La soulte est alors rapportée au compte de résultat en fonction de la durée de vie de l'élément initialement couvert.

Afin de mesurer et de suivre les risques encourus en raison de ces opérations, des limites globales de sensibilité incluant les contrats d'échange de taux d'intérêt et de devises sont fixées par activité. Ces positions font l'objet d'une information régulière à l'organe exécutif de la banque, pris au sens de l'article L 511-13 du Code monétaire et financier.

### **1.9 Engagements en matière de retraite, indemnités de fin de carrière et primes de médaille du travail**

La comptabilisation et l'évaluation des engagements de retraites et avantages similaires sont conformes à la recommandation n°2013-02 de l'ANC.

#### **Régimes de retraite des employés**

Les pensions de retraite sont prises en charge par diverses institutions auxquelles la banque et ses salariés versent périodiquement des cotisations. Ces dernières sont comptabilisées en charges de l'exercice au cours duquel elles sont dues.

D'autre part, les salariés bénéficient d'un régime de retraite supplémentaire financé par l'employeur, au travers de deux contrats d'assurance. Ces contrats de type article 83 CGI assurent le service d'un régime de capitalisation en points à cotisations définies.

L'engagement relatif à ce régime est entièrement couvert par les réserves constituées. En conséquence, aucun engagement résiduel n'en résulte pour l'employeur.

#### **Indemnités de fin de carrière et primes de médaille du travail**

Les futures indemnités de fin de carrière et les primes à verser pour l'attribution de médailles du travail sont intégralement couvertes par contrat d'assurance.

Les engagements sont calculés suivant la méthode des unités de crédits projetés conformément aux normes IFRS. Sont notamment pris en compte, la mortalité, le taux de rotation du personnel, le taux d'évolution des salaires, le taux de charges sociales dans les cas prévus et le taux d'actualisation financière.

Les engagements correspondants aux droits acquis par les salariés au 31 décembre sont intégralement couverts par les réserves constituées auprès de la compagnie d'assurances. Les indemnités de fin de carrière et primes médailles du travail arrivées à échéance et versées aux salariés au cours de l'année font l'objet de remboursements par l'assureur.

Les engagements d'indemnité de fin de carrière sont déterminés sur la base de l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite à l'initiative du salarié qui atteint son 62<sup>ème</sup> anniversaire.

### **1.10 Fonds pour risques bancaires généraux**

Les fonds pour risques bancaires généraux sont définis comme les montants que la banque décide d'affecter à la couverture de tels risques, lorsque des raisons de prudence l'imposent eu égard aux risques particuliers inhérents aux opérations bancaires.

Les montants affectés à ces fonds s'élèvent à 200 millions d'euros, aucun mouvement n'ayant affecté ce poste durant l'exercice.

### **1.11 Provisions**

Les dépréciations affectées à des postes d'actifs sont déduites des créances correspondantes qui apparaissent ainsi pour leur montant net. Les provisions relatives aux engagements hors bilan sont inscrites en provisions pour risques.

La BECM peut être partie à un certain nombre de litiges ; leurs issues possibles et leurs conséquences financières éventuelles sont examinées régulièrement et, en tant que de besoin, font l'objet de dotations aux provisions reconnues nécessaires.

### 1.12 Commissions

Les commissions sont généralement enregistrées à leur encaissement, à l'exception de celles rémunérant un service dans le temps, ou lorsqu'elles sont relatives aux opérations financières constatées dès la clôture de l'émission ou de leur facturation.

### 1.13 Impôt sur les bénéfices

Avec effet au 1er janvier 2016, la Caisse Fédérale de Crédit Mutuel (CFCM) a exercé l'option pour « l'intégration fiscale mutualiste » conformément aux dispositions de l'article 223 A, 5ème alinéa du Code Général des Impôts.

Le mécanisme de l'intégration fiscale permet de payer l'impôt sur les sociétés sur un résultat global obtenu en faisant la somme algébrique des résultats positifs et négatifs des différentes entités du groupe. Le groupe d'intégration fiscale de la CFCM est constitué de :

- la CFCM, société « tête d'intégration »,
- 1 488 Caisses de Crédit Mutuel et 13 Caisses Régionales de Crédit Mutuel, dont la Caisse Régionale de Crédit Mutuel de Normandie, rattachées aux Fédérations adhérentes à Crédit Mutuel Alliance Fédérale, obligatoirement membres de cette intégration fiscale,
- la Banque Fédérative du Crédit Mutuel et ainsi que 32 autres entités du Groupe Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

Par convention, chaque membre de l'intégration fiscale est tenu de verser à la CFCM, à titre de contribution au paiement de l'impôt sur les sociétés du groupe et quel que soit le montant effectif dudit impôt, une somme égale à l'impôt qui aurait grevé son résultat si le membre était imposable distinctement, déduction faite par conséquent de l'ensemble des droits à imputation dont les membres auraient bénéficié en l'absence d'intégration.

La rubrique « Impôts sur les bénéfices » comprend :

- Le montant d'impôt sur les sociétés et de la contribution additionnelle calculé comme si la société était imposée séparément,
- La contribution additionnelle de 3% sur les revenus distribués,
- Les éventuelles régularisations afférentes aux exercices antérieurs et aux rappels d'impôt,
- La charge ou le produit d'impôt afférent aux crédits d'impôt sur prêts à taux zéro et prêts assimilés.

L'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice et les contributions additionnelles sont déterminés selon la réglementation fiscale applicable. Les crédits d'impôt attachés aux revenus de valeurs mobilières ne sont pas comptabilisés. Leur imputation est faite directement en déduction de la charge d'impôt.

### 1.14 Implantation dans les Etats ou territoires non coopératifs en matière de transparence et d'échange d'informations en matière fiscale.

La banque ne possède pas d'implantation directe ou indirecte dans les Etats ou territoire visés par le premier alinéa L51 I-45 du code monétaire et financier

### 1.15 Consolidation

La société est intégrée globalement dans le périmètre de consolidation de Crédit Mutuel Alliance Fédérale faisant lui-même partie du périmètre de consolidation de la Confédération Nationale du Crédit Mutuel

### 1.16 Dépôt de la clientèle faisant l'objet d'une centralisation auprès du fonds d'épargne de la caisse des dépôts et consignations

La société est intégrée globalement dans le périmètre de consolidation de Crédit Mutuel Alliance Fédérale faisant lui-même partie du périmètre de consolidation de la Confédération Nationale du Crédit Mutuel.

| Montant des dépôts collectés<br>(livret bleus/A, livrets de développement durable et solidaire,<br>livrets d'épargne populaire) | Montant de la créance sur le fonds<br>d'épargne de la CDC<br>(montant des dépôts centralisés) | Montant net<br>des comptes d'épargne à régime spécial<br>présentés au passif du bilan |
|---|---|---|
| 4 985 490,88  | 2 882 884,78  | 2 102 606,10  |

Au 31 décembre 2023, le montant de la créance sur le fonds d'épargne de la CDC s'élevait à 2 883 918,09€

La présentation en compensation des comptes d'épargne à régime spécial dans les états de synthèse a été appliquée à compter de 2020.

## 2. Evénement post clôture

La loi de finances pour 2025, adopté le 6 février 2025, a institué une contribution exceptionnelle sur les bénéfices des entreprises qui réalisent en France un chiffre d'affaires supérieur ou égal à 1 milliard d'euros en 2024 ou en 2025.

Cette contribution sera assise sur la moyenne de l'impôt sur les sociétés dû au titre de 2024 et 2025 et sera soumise à un taux de 20.6% ou 41.2% selon le chiffre d'affaires.

Cette mesure n'a pas d'impact sur les états financiers clos 31 décembre 2024 mais elle affectera l'imposition des résultats 2025. Un versement anticipé de la contribution aura lieu en décembre 2025 pour 98% du montant dû.

La BECM sera soumise à la contribution exceptionnelle au taux de 20.6% ou 41.2% selon l'application du seuil au groupe d'intégration fiscale. Ainsi, le taux de l'IS utilisé pour l'évaluation des actifs et passifs d'impôts exigibles et différés sera de 30,98% sur 2025.

L'impact financier de cette contribution n'est pas encore quantifiable avec précision à la date de publication des états financiers.

## 2. — Notes annexes au bilan

Les chiffres donnés dans les différents tableaux qui suivent sont exprimés en milliers d'euros.

## 2.1 Créances sur les établissements de crédit

|   | Total 2024       | Total 2023       |
|---|------------------|------------------|
| Comptes ordinaires - actif                          | 3 590 016        | 4 050 351        |
| Comptes et prêts à terme                            | 6 794            | 9 640            |
| Valeurs reçues en pension                           |                  |                  |
| Titres reçus en pension livrée                      |                  |                  |
| Créances rattachées                                 | 1                | 1                |
| Valeurs non imputées                                |                  |                  |
| Créances douteuses brutes                           |                  |                  |
| Provisions pour dépréciation des créances douteuses |                  |                  |
| <b>Totaux</b>                                       | <b>3 596 811</b> | <b>4 059 992</b> |

## Répartition des créances sur les établissements de crédit (hors créances rattachées)

|                                      | 2024<br>Créances saines | 2024<br>Créances douteuses | 2024<br>Provisions | 2023<br>Créances Brutes |
|--------------------------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------|-------------------------|
| Répartition par secteur géographique |                         |                            |                    |                         |
| – France                             | 3 596 810               |                            |                    | 4 059 991               |
| – Europe hors France                 |                         |                            |                    |                         |
| – Autres pays                        |                         |                            |                    |                         |
| <b>Totaux</b>                        | <b>3 596 810</b>        | <b>0</b>                   | <b>0</b>           | <b>4 059 991</b>        |

## 2.2 Dettes envers les établissements de crédit

|                                 | Total 2024       | Total 2023       |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Comptes ordinaires - passif     | 51 648           | 128 792          |
| Comptes et emprunts à terme     | 6 087 090        | 6 634 102        |
| Valeurs données en pension      |                  |                  |
| Titres donnés en pension livrée |                  |                  |
| Dettes rattachées               | 33 370           | 44 289           |
| Autres sommes dues              | 1 466            | 9 658            |
| <b>Totaux</b>                   | <b>6 173 574</b> | <b>6 816 841</b> |

## 2.2 a Opérations avec les entreprises liées

|  | Total 2024 | 2024<br>Dont subordonnées | Total 2023 | 2023<br>Dont subordonnées |
|--|------------|---------------------------|------------|---------------------------|
| <b>Actif</b>                               |            |                           |            |                           |
| Créances sur Etablissements de crédit      | 3 590 016  |                           | 4 050 351  |                           |
| Créances sur la clientèle                  |            |                           |            |                           |
| Autre débiteurs divers                     | 81 951     |                           | 72 693     |                           |
| Obligations et autres titres à revenu fixe |            |                           |            |                           |
| Swaps achats                               |            |                           |            |                           |
| <b>Passif</b>                              |            |                           |            |                           |
| Dettes envers les Etablissements de crédit | 5 391 422  | 281 000                   | 5 873 907  | 281 000                   |
| Comptes créditeurs de la clientèle         |            |                           |            |                           |
| Autres passifs                             | 0          |                           | 3 933      |                           |
| Swaps ventes                               |            |                           |            |                           |
| Dettes représentées par un titre           |            |                           |            |                           |
| <b>Hors-bilan</b>                          |            |                           |            |                           |
| <b>Engagements donnés</b>                  |            |                           |            |                           |
| Etablissement de crédit                    | 1 850 000  |                           | 1 850 000  |                           |
| Clientèle                                  |            |                           |            |                           |
| <b>Engagements reçus</b>                   |            |                           |            |                           |
| Etablissements de crédit                   | 3 102 814  |                           | 4 943 878  |                           |

## 2.3 Ventilation des créances sur la clientèle

|                         | Prêts      | Créances rattachées | Total 2024 | Total 2023 |
|-------------------------|------------|---------------------|------------|------------|
| Créances commerciales   | 45 527     | 0                   | 45 527     | 107 148    |
| Crédits à l'exportation | 371        | 0                   | 371        | 474        |
| Crédits à l'équipement  | 13 295 365 | 38 756              | 13 334 121 | 13 292 734 |
| Crédits - promoteurs    | 1 457 960  | 0                   | 1 457 960  | 1 608 859  |



|  |                   |               |                   |                   |
|--|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|
| Autres crédits à l'habitat                                   | 48 579            | 40            | 48 619            | 13 212            |
| Prêts personnels   | 0                 | 0             | 0                 | 0                 |
| Crédits de trésorerie  | 2 069 179         | 7 415         | 2 076 594         | 2 342 090         |
| Autres crédits à la clientèle                                | 122 163           | 0             | 122 163           | 103 453           |
| Prêts participatifs  | 0                 | 0             | 0                 | 0                 |
| Comptes ordinaires clientèle                                 | 574 854           | 653           | 575 507           | 819 311           |
| Créances douteuses brutes - compromises                      | 345 221           | 0             | 345 221           | 260 523           |
| Créances douteuses brutes - autres                           | 283 607           | 481           | 284 088           | 192 857           |
| Prov. pour dépréciation des créances douteuses - compromises | -155 262          |               | -155 262          | -122 148          |
| Prov. pour dépréciation des créances douteuses - autres      | -101 983          |               | -101 983          | -71 321           |
| Titres reçus en pension livrée                               |                   |               |                   |                   |
| <b>Totaux</b>  | <b>17 985 581</b> | <b>47 345</b> | <b>18 032 926</b> | <b>18 547 192</b> |

Parmi les créances douteuses, les créances compromises s'élèvent à 345.221 milliers d'euros en 2024 et font l'objet de 155.262 milliers d'euros de provisions. Le montant des crédits restructurés est de 559.900 milliers d'euros en 2024.

## 2.4 Répartition des créances sur la clientèle

| Hors créances rattachées<br>de 47.346 milliers d'euros | Créances<br>saines | Créances<br>douteuse | Créances<br>douteuses<br>compromises | Provisions<br>créances<br>douteuses | Provisions<br>créances<br>douteuses<br>compromises |
|--|--------------------|----------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--|
| <b>Répartition par grand type de contrepartie 2024</b> |                    |                      |                                      |                                     |  |
| Sociétés   | 17 545 613         | 282 951              | 341 196                              | 88 188                              | 167 128  |
| Entrepreneurs individuels                              | 5 211              | 0                    | 2 020                                | 316                                 | 1 011  |
| Particuliers   | 14 938             | 0                    | 430                                  | 4                                   | 294  |
| Administrations publiques                              | 29 248             | 0                    | 0                                    | 0                                   | 0  |
| Administrations privées                                | 18 989             | 588                  | 1 642                                | 119                                 | 185  |
| <b>Totaux</b>  | <b>17 613 999</b>  | <b>283 539</b>       | <b>345 288</b>                       | <b>88 627</b>                       | <b>168 618</b>                                     |
| <b>Répartition par secteur d'activité 2024</b>         |                    |                      |                                      |                                     |  |
| Agriculture et industries minières                     | 88 949             | 0                    | 2 077                                | 8                                   | 1 657  |
| Industries   | 1 868 595          | 18 158               | 91 926                               | 3 473                               | 42 764   |
| Services aux entreprises et holding                    | 2 690 110          | 143 306              | 72 342                               | 56 333                              | 37 455   |
| Collectivités et autres services aux particuliers      | 1 509 361          | 4 247                | 52 308                               | 1 057                               | 37 141   |
| Services financiers                                    | 2 531 126          | 14 923               | 28 347                               | 6 457                               | 11 924   |
| Services immobiliers                                   | 8 599 049          | 101 411              | 57 929                               | 16 740                              | 15 390   |
| Transports et communications                           | 297 730            | 1 494                | 37 970                               | 311                                 | 21 419   |
| Non ventilés et autres                                 | 29 079             | 0                    | 2 389                                | 4 248                               | 868  |
| <b>Totaux</b>  | <b>17 613 999</b>  | <b>283 539</b>       | <b>345 288</b>                       | <b>88 627</b>                       | <b>168 618</b>                                     |
| <b>Répartition par secteur géographique 2024</b>       |                    |                      |                                      |                                     |  |
| France   | 16 699 001         | 273 452              | 291 059                              | 85 109                              | 131 688  |
| Europe hors France                                     | 906 805            | 5 644                | 13 156                               | 2 370                               | 12 399   |
| Autres pays  | 8 193              | 4 443                | 41 073                               | 1 148                               | 24 531   |
| <b>Totaux</b>  | <b>17 613 999</b>  | <b>283 539</b>       | <b>345 288</b>                       | <b>88 627</b>                       | <b>168 618</b>                                     |

## 2.4 a Répartition des créances sur la clientèle (année précédente)

| <b>2023</b><br>Hors créances rattachées<br>de 49.081 milliers d'euros | Créances<br>saines | Créances<br>douteuse | Créances<br>douteuses<br>compromises | Provisions<br>créances<br>douteuses | Provisions<br>créances<br>douteuses<br>compromises |
|---|--------------------|----------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--|
| <b>Répartition par grand type de contrepartie 2023</b>                |                    |                      |                                      |                                     |  |
| Sociétés  | 18 156 172         | 190 833              | 257 141                              | 40 125                              | 151 092  |
| Entrepreneurs individuels   | 6 144              | 0                    | 2 303                                | 358                                 | 1 040  |
| Particuliers  | 17 471             | 473                  | 1 079                                | 91                                  | 579  |
| Administrations publiques   | 38 437             |                      |                                      |                                     |  |
| Administrations privées   | 20 154             | 1 373                |                                      | 184                                 |  |
| <b>Totaux</b>   | <b>18 238 378</b>  | <b>192 679</b>       | <b>260 523</b>                       | <b>40 758</b>                       | <b>152 711</b>                                     |
| <b>Répartition par secteur d'activité 2023</b>                        |                    |                      |                                      |                                     |  |
| Agriculture et industries minières                                    | 96 320             | 602                  | 2 549                                | 120                                 | 1 715  |
| Industries  | 2 091 064          | 45 289               | 52 770                               | 10 485                              | 33 551   |
| Services aux entreprises et holding                                   | 2 949 561          | 89 282               | 53 335                               | 18 594                              | 28 920   |
| Collectivités et autres services aux particuliers                     | 1 556 357          | 10 937               | 47 059                               | 2 939                               | 37 102   |
| Services financiers   | 2 692 272          | 8 259                | 31 720                               | 2 865                               | 12 923   |
| Services immobiliers  | 8 535 351          | 34 597               | 30 877                               | 1 917                               | 16 155   |
| Transports et communications  | 263 707            | 3 238                | 39 419                               | 600                                 | 21 029   |
| Non ventilés et autres  | 53 746             | 475                  | 2 794                                | 3 238                               | 1 316  |

|  |                   |                |                |               |                |
|--|-------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>Totaux</b>                                    | <b>18 238 378</b> | <b>192 679</b> | <b>260 523</b> | <b>40 758</b> | <b>152 711</b> |
| <b>Répartition par secteur géographique 2023</b> |                   |                |                |               |                |
| France   | 17 365 714        | 165 945        | 218 889        | 33 727        | 117 441        |
| Europe hors France                               | 863 635           | 5 079          | 18 091         | 1 639         | 15 476         |
| Autres pays                                      | 9 029             | 21 655         | 23 543         | 5 392         | 19 794         |
| <b>Totaux</b>                                    | <b>18 238 378</b> | <b>192 679</b> | <b>260 523</b> | <b>40 758</b> | <b>152 711</b> |

## 2.5 Provisions pour dépréciations des créances clientèle

|  | <b>Provisions<br/>au 31.12.23</b> | <b>Dotations</b> | <b>Reprises</b> | <b>Autres<br/>mouvements</b> | <b>Provisions<br/>au 31.12.24</b> |
|--|-----------------------------------|------------------|-----------------|------------------------------|-----------------------------------|
| Dépréciation des créances douteuses – crédits  | 169 220                           | 72 873           | 23 500          | 546                          | 219 139                           |
| Actualisation des dépréciations sur prêts      | 22 370                            | 21 360           | 6 927           | 33                           | 36 836                            |
| Dépréciation des créances douteuses – intérêts | 1 879                             | 225              | 846             | 13                           | 1 271                             |
| <b>Totaux</b>                                  | <b>193 469</b>                    | <b>94 458</b>    | <b>31 273</b>   | <b>592</b>                   | <b>257 246</b>                    |

## 2.6 Ventilation des expositions sur le secteur immobilier

Le montant total des créances brutes et des engagements non pondérés enregistrés en hors bilan (y compris Crédit-bail immobilier et dérivés de taux) concernant le financement des professionnels de l'immobilier est de **13 781,2 Millions d'Euros en 2024** (14 137,8 Millions d'Euros en 2023).

Le montant total se répartit ainsi :

|  | <b>2024</b>              | <b>2023</b>              | <b>2022</b>              | <b>2021</b>              | <b>2020</b>              |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Forme d'engagement</b>                              |                          |                          |                          |                          |                          |
| Crédits bruts inscrits au bilan                        | <b>61%</b>               | 60%                      | 55%                      | 53%                      | 54%                      |
| Engagements hors-bilan                                 | <b>39%</b>               | 40%                      | 45%                      | 47%                      | 46%                      |
| – dont engagements de financement                      | <b>29%</b>               | 28%                      | 28%                      | 31%                      | 30%                      |
| – dont engagements de garantie                         | <b>11%</b>               | 12%                      | 12%                      | 14%                      | 15%                      |
| – dont engagements de crédit-bail immobilier           | <b>0%</b>                | 0%                       | 5%                       | 1%                       | 1%                       |
| <b>Type de bénéficiaire :</b>                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| Promoteurs et Aménageurs Fonciers + SEM                | <b>33%</b>               | 32%                      | 25%                      | 27%                      | 30%                      |
| Marchands de biens                                     | <b>6%</b>                | 6%                       | 7%                       | 7%                       | 7%                       |
| Sociétés Foncières et autres investisseurs             | <b>42%</b>               | 43%                      | 50%                      | 45%                      | 45%                      |
| Financements Spécialisés Immobilier                    | <b>19%</b>               | 19%                      | 18%                      | 21%                      | 19%                      |
| <b>Type de produits :</b>                              |                          |                          |                          |                          |                          |
| Immobilier résidentiel                                 | <b>35%</b>               | 36%                      | 33%                      | 35%                      | 37%                      |
| Bureaux  | <b>38%</b>               | 40%                      | 32%                      | 34%                      | 35%                      |
| Locaux commerciaux                                     | <b>23%</b>               | 20%                      | 21%                      | 21%                      | 18%                      |
| Locaux d'activité                                      | <b>2%</b>                | 2%                       | 6%                       | 4%                       | 4%                       |
| Autres   | <b>2%</b>                | 2%                       | 7%                       | 6%                       | 6%                       |
| <b>Localisation géographique immobilier logement :</b> |                          |                          |                          |                          |                          |
| France   | <b>94%</b>               | 93%                      | 94%                      | 94%                      | 94%                      |
| Reste de l'UE  | <b>6%</b>                | 6%                       | 6%                       | 6%                       | 6%                       |
| Reste du monde   | <b>0%</b>                | 0%                       | 0%                       | 0%                       | 0%                       |
| <b>En millions d'euros</b>                             |                          |                          |                          |                          |                          |
|  | <b>Montants<br/>2024</b> | <b>Montants<br/>2023</b> | <b>Montants<br/>2022</b> | <b>Montants<br/>2021</b> | <b>Montants<br/>2020</b> |
| Encours douteux  | <b>182,9</b>             | 92,2                     | 54,7                     | 64                       | 56                       |
| Provisions   | <b>74,0</b>              | 47,2                     | 31,4                     | 39,5                     | 37,5                     |
| Taux de provision                                      | <b>40%</b>               | 51%                      | 57%                      | 62%                      | 67%                      |

2023 : les chiffres se basent sur l'enquête ACPR 2023 réalisée par la Direction des Risques de la Confédération du Crédit Mutuel

## 2.7 Ventilation des créances et dettes selon leur durée résiduelle

| <b>Actif 2024</b>                                | <b>Inférieure ou<br/>égale à trois<br/>mois</b> | <b>De trois mois<br/>à un an</b> | <b>De un an à<br/>cinq ans</b> | <b>Plus de cinq<br/>ans et à<br/>durée<br/>indéterminée</b> | <b>Intérêts<br/>courus et<br/>échus</b> | <b>Total</b>      |
|--|---|----------------------------------|--------------------------------|---|---|-------------------|
| <b>Créances sur les établissements de crédit</b> |   |                                  |                                |   |   |                   |
| À vue  | 3 595 648                                       |                                  |                                |   |   | <b>3 595 648</b>  |
| À terme  | 1 018   | 53                               | 91                             | 0   | 1                                       | <b>1 163</b>      |
| <b>Créances sur la clientèle</b>                 |   |                                  |                                |   |   |                   |
| Créances commerciales                            | 45 556  |                                  |                                |   |   | <b>45 556</b>     |
| Autres concours à la clientèle                   | 3 702 500                                       | 1 717 345                        | 8 008 120                      | 4 043 433   | 47 337                                  | <b>17 518 735</b> |

|   |                  |                  |                  |                  |               |                   |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|-------------------|
| Comptes ordinaires débiteurs                      | 468 627          |                  |                  |                  | 8             | <b>468 635</b>    |
| Titres reçus en pension livrée                    |                  |                  |                  |                  |               |                   |
| Prêts participatifs clientèle                     |                  |                  |                  |                  |               |                   |
| <b>Obligations et autres titres à revenu fixe</b> |                  |                  |                  |                  |               |                   |
| <i>dont titres de transaction</i>                 |                  |                  |                  |                  |               |                   |
| <b>Actions et autres titres à revenu variable</b> |                  |                  |                  | 3                |               | <b>3</b>          |
| <b>Totaux</b>                                     | <b>7 813 349</b> | <b>1 717 398</b> | <b>8 008 211</b> | <b>4 043 436</b> | <b>47 346</b> | <b>21 629 740</b> |

Les comptes ordinaires douteux sont considérés comme étant immédiatement exigibles.

Les autres créances douteuses sont considérées comme étant remboursables dans le délai le plus éloigné.

Les crédits à durée indéterminée accordés à la clientèle s'élèvent au 31.12.2024 à 477 809 milliers d'euros.

| Passif 2024  | Inférieure ou égale à trois mois | De trois mois à un an | De un an à cinq ans | Plus de cinq ans et à durée indéterminée | Intérêts courus et échus | Total             |
|--|----------------------------------|-----------------------|---------------------|--|--------------------------|-------------------|
| <b>Dettes envers les établissements de crédit</b>                |                                  |                       |                     |  |                          |                   |
| À vue  | 53 114                           |                       |                     |  | 0                        | <b>53 114</b>     |
| À terme  | 306 020                          | 1 063 251             | 4 561 819           | 156 000                                  | 33 370                   | <b>6 120 460</b>  |
| <b>Comptes créditeurs de la clientèle</b>                        |                                  |                       |                     |  |                          |                   |
| Comptes d'épargne à régime spécial                               |                                  |                       |                     |  |                          |                   |
| À vue  | 41 517                           |                       |                     |  | 0                        | <b>41 517</b>     |
| À terme  | 559                              | 0                     | 0                   | 0  | 0                        | <b>559</b>        |
| Autres dettes  |                                  |                       |                     |  |                          |                   |
| À vue  | 4 794 734                        |                       |                     |  | 0                        | <b>4 794 734</b>  |
| À terme  | 2 412 193                        | 2 628 114             | 3 015 455           | 68 350                                   | 169 624                  | <b>8 293 736</b>  |
| <b>Dettes représentées par un titre</b>                          |                                  |                       |                     |  |                          |                   |
| Bons de caisse   | 0                                | 0                     | 0                   | 0  | 0                        | <b>0</b>          |
| Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables | 500                              | 2 900                 | 9 950               | 1 850                                    | 90                       | <b>15 291</b>     |
| Emprunts obligataires  |                                  |                       |                     |  |                          |                   |
| Autres dettes représentées par un titre                          |                                  |                       |                     |  |                          |                   |
| <b>Dette subordonnées</b>  | 0                                | 0                     | 0                   | 281 000                                  | 539                      | <b>281 539</b>    |
| <b>Totaux</b>  | <b>7 608 637</b>                 | <b>3 694 265</b>      | <b>7 587 224</b>    | <b>507 200</b>                           | <b>203 623</b>           | <b>19 600 950</b> |

## 2.7 a Ventilation des créances et dettes selon leur durée résiduelle (année précédente)

| Actif 2023  | Inférieure ou égale à trois mois | De trois mois à un an | De un an à cinq ans | Plus de cinq ans et à durée indéterminée | Intérêts courus et échus | Total             |
|---|----------------------------------|-----------------------|---------------------|--|--------------------------|-------------------|
| <b>Créances sur les établissements de crédit</b>  |                                  |                       |                     |  |                          |                   |
| À vue   | 4 058 758                        |                       |                     |  |                          | <b>4 058 758</b>  |
| À terme   | 1 018                            | 53                    | 162                 | 0  | 1                        | <b>1 234</b>      |
| <b>Créances sur la clientèle</b>                  |                                  |                       |                     |  |                          |                   |
| Créances commerciales                             | 107 035                          | 143                   |                     |  |                          | <b>107 178</b>    |
| Autres concours à la clientèle                    | 4 057 947                        | 1 487 864             | 7 228 790           | 4 880 036                                | 49 073                   | <b>17 703 710</b> |
| Comptes ordinaires débiteurs                      | 736 297                          |                       |                     |  | 7                        | <b>736 304</b>    |
| Titres reçus en pension livrée                    |                                  |                       |                     |  |                          | <b>0</b>          |
| Prêts participatifs clientèle                     |                                  |                       |                     |  |                          | <b>0</b>          |
| <b>Obligations et autres titres à revenu fixe</b> |                                  |                       | 6267                |  |                          | <b>6 267</b>      |
| <i>dont titres de transaction</i>                 |                                  |                       |                     |  |                          |                   |
| <b>Actions et autres titres à revenu variable</b> |                                  |                       |                     | 4  |                          | <b>4</b>          |
| <b>Totaux</b>                                     | <b>8 961 055</b>                 | <b>1 488 060</b>      | <b>7 235 219</b>    | <b>4 880 040</b>                         | <b>49 081</b>            | <b>22 613 455</b> |

Les comptes ordinaires douteux sont considérés comme étant immédiatement exigibles.

Les autres créances douteuses sont considérées comme étant remboursables dans le délai le plus éloigné.

Les crédits à durée indéterminée accordés à la clientèle s'élèvent au 31.12.2023 à 342 245 milliers d'euros

| Passif 2023                                       | Inférieure ou égale à trois mois | De trois mois à un an | De un an à cinq ans | Plus de cinq ans et à durée indéterminée | Intérêts courus et échus | Total            |
|---|----------------------------------|-----------------------|---------------------|--|--------------------------|------------------|
| <b>Dettes envers les établissements de crédit</b> |                                  |                       |                     |  |                          |                  |
| À vue   | 138 450                          |                       |                     |  |                          | <b>138 450</b>   |
| À terme   | 203 808                          | 809 205               | 5 335 089           | 286 000                                  | 44 289                   | <b>6 678 391</b> |
| <b>Comptes créditeurs de la clientèle</b>         |                                  |                       |                     |  |                          |                  |
| Comptes d'épargne à régime spécial                |                                  |                       |                     |  |                          |                  |
| À vue   | 50 617                           |                       |                     |  |                          | <b>50 617</b>    |
| À terme   | 755                              |                       |                     |  |                          | <b>755</b>       |
| Autres dettes                                     |                                  |                       |                     |  |                          |                  |
| À vue   | 5 509 399                        |                       |                     |  |                          | <b>5 509 399</b> |

|  |                  |                  |                  |                |                |                   |
|--|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|
| À terme  | 1 223 582        | 4 094 627        | 2 687 019        | 68 600         | 87 057         | 8 160 885         |
| <b>Dettes représentées par un titre</b>                          |                  |                  |                  |                |                |                   |
| Bons de caisse   |                  |                  |                  |                |                |                   |
| Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables | 300              | 2 875            | 450              | 12 150         | 3 310          | 19 085            |
| Emprunts obligataires  |                  |                  |                  |                |                |                   |
| Autres dettes représentées par un titre                          |                  |                  |                  |                |                |                   |
| <b>Dettes subordonnées</b>                                       |                  |                  |                  | 281 000        | 690            | 281 690           |
| <b>Totaux</b>  | <b>7 126 911</b> | <b>4 906 707</b> | <b>8 022 558</b> | <b>647 750</b> | <b>135 346</b> | <b>20 839 272</b> |

## 2.8 Portefeuille titres : Ventilation entre portefeuille transaction, placement et investissement

|  | Portefeuille de transaction | Portefeuille de placement | Portefeuille d'investissement | Total 2024 | Total 2023 |
|--|-----------------------------|---------------------------|-------------------------------|------------|------------|
| Effets publics et valeurs assimilées       |                             |                           |                               |            |            |
| Obligations et autres titres à revenu fixe |                             |                           |                               |            |            |
| Actions et autres titres à revenu variable |                             | 3                         |                               | 3          | 4          |
| Actions propres                            |                             |                           |                               |            |            |
| <b>Totaux</b>                              |                             | <b>3</b>                  |                               | <b>3</b>   | <b>4</b>   |

## 2.9 Portefeuille titre ; ventilation selon la cotation

|  | Titres cotés | Titres non cotés | Total 2024 | Total 2023 |
|--|--------------|------------------|------------|------------|
| Effets publics et valeurs assimilées       |              |                  |            |            |
| Obligations et autres titres à revenu fixe |              |                  |            |            |
| Actions et autres titres à revenu variable | 3            | 0                | 3          | 4          |
| Actions propres                            |              |                  |            |            |
| <b>Totaux</b>                              | <b>3</b>     | <b>0</b>         | <b>3</b>   | <b>4</b>   |

## 2.10 Sociétés à responsabilité illimitée dans lesquelles l'établissement est associé

| Nom de la société                               | Siège social       | Forme juridique  |
|---|--------------------|--|
| Foncière du crédit mutuel<br>SCI Rhin et Danube | Strasbourg<br>Lyon | Société en Nom Collectif<br>Société Civile Immobilière |

## 2.11 Fonds propres

|   | Montant 2023     | Affectation résultat | Variations 2024 | Montant 2024     |
|---|------------------|----------------------|-----------------|------------------|
| Capital   | 134 049          |                      |                 | 134 049          |
| Prime d'émission                                | 368 011          |                      |                 | 368 011          |
| Réserve légale                                  | 13 405           |                      |                 | 13 405           |
| Réserve statutaire                              | 1 095 733        | 138 000              |                 | 1 233 733        |
| Autres réserves et provisions réglementées      | 2 244            |                      |                 | 2 244            |
| Report à nouveau                                | 24               | 501                  |                 | 525              |
| Résultat  | 138 501          | -138 501             | 67 523          | 67 523           |
| Dividende versé                                 | 0                | 0                    | 0               | 0                |
| <b>Totaux</b>                                   | <b>1 751 967</b> |                      | <b>0</b>        | <b>1 819 490</b> |
| Fonds pour risques bancaires généraux FRBG      | 200 000          |                      |                 | 200 000          |
| <b>Total des fonds propres (y compris FRBG)</b> | <b>1 951 967</b> |                      |                 | <b>2 019 490</b> |

Le capital social se compose de 6 702 446 actions d'une valeur nominale de 20 euros chacune.

Toutes les actions sont des actions ordinaires, chacune ayant un droit de vote et ouvrant droit au même dividende.

## 2.12 Frais d'établissement ; Frais de recherche et de développement et fonds commerciaux

|  | Montant 2024 | Montant 2023 |
|--|--------------|--------------|
| <b>Frais d'établissement</b>                             |              |              |
| Frais de constitution                                    |              |              |
| Frais de premier établissement                           |              |              |
| Frais d'augmentation de capital et d'opérations diverses |              |              |
| <b>Frais de recherche et de développement</b>            |              |              |
| <b>Fonds commerciaux</b>                                 | <b>1 017</b> | 1 017        |
| <b>Totaux</b>  | <b>1 017</b> | <b>1 017</b> |

## 2.13 Créances éligibles au refinancement d'une banque centrale

Le montant des créances clientèle éligibles au refinancement de la banque centrale est de 2 345 187 milliers d'Euros au 31.12.2024

**2.14 Intérêts courus à recevoir ou à payer**

| <b>Actif</b>                                | <b>Intérêts courus à recevoir 2024</b> | <b>Intérêts courus à recevoir 2023</b> |
|---|--|--|
| Caisse, banques centrales                   |  |  |
| Effets publics et valeurs assimilées        |  |  |
| Créances sur les établissements de crédit   |  |  |
| À vue                                       |  |  |
| À terme                                     | 1                                      | 1                                      |
| Créances sur la clientèle                   |  |  |
| Créances commerciales                       |  |  |
| Autres concours à la clientèle              | 47 345                                 | 49 080                                 |
| Comptes ordinaires débiteurs                |  |  |
| Obligations et autres titres à revenu fixe  |  |  |
| Actions et autres titres à revenu variable  |  |  |
| Promotion immobilière                       |  |  |
| Participations et activités de portefeuille |  |  |
| Parts dans les entreprises liées            |  |  |
| <b>Totaux</b>                               | <b>47 346</b>                          | <b>49 081</b>                          |

  

| <b>Passif</b>  | <b>Intérêts courus à payer 2024</b> | <b>Intérêts courus à payer 2023</b> |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Banques centrales  |                                     |                                     |
| Dettes envers les établissements de crédit                       |                                     |                                     |
| À vue  |                                     |                                     |
| À terme  | 33 370                              | 44 289                              |
| Comptes créditeurs de la clientèle                               |                                     |                                     |
| Comptes d'épargne à régime spécial                               |                                     |                                     |
| À vue  |                                     |                                     |
| À terme  |                                     |                                     |
| Autres dettes  |                                     |                                     |
| À vue  |                                     |                                     |
| À terme  | 169 624                             | 87 057                              |
| Dettes représentées par titre                                    |                                     |                                     |
| Bons de caisse   |                                     |                                     |
| Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables | 90                                  | 3 310                               |
| Emprunts obligataires  |                                     |                                     |
| Autres dettes représentées par un titre                          | 539                                 | 690                                 |
| <b>Totaux</b>  | <b>203 623</b>                      | <b>135 346</b>                      |

**2.15 Postes « êtres actifs » et « autres passif »**

| <b>Autres Actifs</b>                                    | <b>Montant 2024</b> | <b>Montant 2023</b> |
|---|---------------------|---------------------|
| Instruments conditionnels achetés                       |                     |                     |
| Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres |                     |                     |
| Débiteurs divers  | 153 641             | 143 752             |
| Succursales territoriales                               |                     |                     |
| Avoirs en or et métaux précieux                         |                     |                     |
| Autres stocks et assimilés                              |                     |                     |
| Autres emplois divers                                   |                     |                     |
| <b>Totaux</b>   | <b>153 641</b>      | <b>143 752</b>      |

  

| <b>Autres Passif</b>                                    | <b>Montant 2024</b> | <b>Montant 2023</b> |
|---|---------------------|---------------------|
| Instruments conditionnels vendus                        |                     |                     |
| Dettes de titres de transaction                         |                     |                     |
| <i>dont dettes sur titres empruntés</i>                 |                     |                     |
| Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres |                     |                     |
| Versements restant à effectuer sur titres non libérés   |                     |                     |
| Créditeurs divers                                       | 60 269              | 39 806              |
| <b>Totaux</b>   | <b>60 269</b>       | <b>39 806</b>       |

**2.16 Comptes de régularisation**

| Actif   | Montant 2024   | Montant 2023   |
|---|----------------|----------------|
| Siège et succursale – réseau  |                |                |
| Comptes d'encaissement  | 15 206         | 42 894         |
| Comptes d'ajustement  |                |                |
| Comptes d'écarts  |                |                |
| Pertes potentielles sur contrats de couverture d'instruments financiers à terme non dénoués |                |                |
| Pertes à étaler sur contrats de couverture d'instruments financiers à terme dénoués         |                |                |
| Charges à répartir  |                |                |
| Charges constatées d'avance   | 4 094          | 8 493          |
| Produits à recevoir   | 9 475          | 6 489          |
| Comptes de régularisation divers  | 425 405        | 165 401        |
| <b>Totaux</b>   | <b>454 180</b> | <b>223 277</b> |

  

| Passif   | Montant 2024   | Montant 2023   |
|--|----------------|----------------|
| Siège et succursale - réseau   |                |                |
| Comptes indisponibles sur opérations de recouvrement                                     |                |                |
| Comptes d'ajustement   |                |                |
| Comptes d'écarts   |                |                |
| Gains potentiels sur contrats de couverture d'instruments financiers à terme non dénoués |                |                |
| Gains à étaler sur contrats de couverture d'instruments financiers à terme dénoués       |                |                |
| Produits constatés d'avance  | 2 411          | 3 020          |
| Charges à payer  | 27 494         | 28 072         |
| Comptes de régularisation divers   | 521 484        | 111 399        |
| <b>Totaux</b>  | <b>551 389</b> | <b>142 491</b> |

**2.17 Provisions**

|   | Montant 2024  | Dotations    | Reprises     | Autres mouvements | Montant 2023  |
|---|---------------|--------------|--------------|-------------------|---------------|
| Charges de retraite                             |               |              |              |                   |               |
| Risques d'exécution d'engagement par signature  | 8 527         | 5 360        | 894          |                   | 4 061         |
| Risques sur opérations de promotion immobilière |               |              |              |                   |               |
| Provisions pour risques-pays                    |               |              |              |                   |               |
| Provisions pour impôt                           |               |              |              |                   |               |
| Provisions pour risques                         | 1 409         | 912          | 1 141        |                   | 1 638         |
| Intérêts et charges assimilées                  | 1 630         | 755          | 6 964        |                   | 7 839         |
| Autres provisions                               | 0             | 0            | 9            |                   | 9             |
| <b>Totaux</b>                                   | <b>11 566</b> | <b>7 027</b> | <b>9 008</b> | <b>0</b>          | <b>13 547</b> |

**2.18 Epargne logement**

|                            | Solde 2024 | Solde 2023 | Provisions 2024 | Provisions 2023 |
|----------------------------|------------|------------|-----------------|-----------------|
| Plans d'épargne logement   | 407        | 480        | 0               | 7               |
| Comptes d'épargne logement | 1          | 1          |                 |                 |
| Prêts épargne logement     |            |            |                 |                 |
| <b>Totaux</b>              | <b>408</b> | <b>481</b> | <b>0</b>        | <b>7</b>        |

**2.19 Contre-valeur en euros de l'actif et du passif en devises hors zones euro**

| Actif                                       | Montant 2024 devises hors zone euro | Montant 2023 devises hors zone euro |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Caisse, banques centrales                   |                                     |                                     |
| Effets publics et valeurs assimilées        |                                     |                                     |
| Créances sur les établissements de crédit   | 204 448                             | 103 745                             |
| Créances sur la clientèle                   | 74 278                              | 94 213                              |
| Obligations et autres titres à revenu fixe  |                                     |                                     |
| Actions et autres titres à revenu variable  |                                     |                                     |
| Promotion immobilière                       |                                     |                                     |
| Participations et activités de portefeuille |                                     |                                     |
| Parts dans les entreprises liées            |                                     |                                     |
| Immobilisations incorporelles               |                                     |                                     |
| Immobilisations corporelles                 |                                     |                                     |
| Autres actifs                               |                                     |                                     |
| Comptes de régularisation                   | 177                                 | 169                                 |

|                                   |                |                |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Total activité devises</b>     | <b>278 903</b> | <b>198 127</b> |
| <b>Pourcentage du total actif</b> | <b>1,25%</b>   | <b>0,86%</b>   |

  

| <b>Passif</b>                              | <b>Montant 2024 devises hors zone euro</b> | <b>Montant 2023 devises hors zone Euro</b> |
|--|--|--|
| Banques centrale                           |  |  |
| Dettes envers les établissements de crédit | 108 707                                    | 67 773                                     |
| Comptes créditeurs de la clientèle         | 178 137                                    | 130 279                                    |
| Dettes représentées par un titre           |  |  |
| Autres passifs                             | 15   | 0  |
| Comptes de régularisation                  | 42   | 75   |
| Provisions pour risques et charges         |  |  |
| Dettes subordonnées                        |  |  |
| Excédent charges sur les produits          | 7215                                       |  |
| <b>Total activité devises</b>              | <b>294 116</b>                             | <b>198 127</b>                             |
| <b>Pourcentage du total passif</b>         | <b>1,32%</b>                               | <b>0,86%</b>                               |

## 2.20 Avoirs déposés à la caisse des dépôts et consignations et comptes inactifs (R.312-21 du code monétaire et financier)

La loi n° 2014-617 du 13 juin 2014 relative aux comptes bancaires inactifs et aux contrats d'assurance vie en déshérence impose de publier, à compter du 1er janvier 2016, les informations suivantes, au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 :

– Nombre de comptes et montants mentionnés au II de l'article L. 312-19 du code monétaire et financier : **414 comptes pour 2 365 647,38 €**.

– Nombre de comptes et montants mentionnés au titre de l'article L.312-20 du code monétaire et financier : **6 comptes pour 74 946,86 € déposés à la Caisse des dépôts et consignations**.

## 2.21 Mouvements ayant affecté les postes de l'actif immobilisé

|                                 | <b>Valeur Brute au<br/>31.12.2024</b> | <b>Acquisitions</b> | <b>Cessions</b> | <b>Valeur Brute au<br/>31.12.2023</b> |
|---------------------------------|---------------------------------------|---------------------|-----------------|---------------------------------------|
| Immobilisations financières     | 1 505                                 | 286                 | 200             | 1 419                                 |
| Immobilisations corporelles :   |                                       |                     |                 |                                       |
| – d'exploitation                | 5 027                                 | 146                 |                 | 4 881                                 |
| – hors exploitation             | 36                                    |                     |                 | 36                                    |
| Immobilisations incorporelles : |                                       |                     |                 |                                       |
| – d'exploitation                | 1017                                  |                     |                 | 1017                                  |
| – hors exploitation             |                                       |                     |                 |                                       |
| <b>Totaux</b>                   | <b>7 585</b>                          | <b>432</b>          | <b>200</b>      | <b>7 353</b>                          |

## 2.22 Amortissements et provisions sur actif immobilisé

| <b>Amortissements</b>           | <b>Amortissements 31.12.24</b> | <b>Dotations</b> | <b>Reprises</b> | <b>Amortissements au 31.12.23</b> |
|---------------------------------|--------------------------------|------------------|-----------------|-----------------------------------|
| Immobilisations financières     |                                |                  |                 |                                   |
| Immobilisations corporelles :   |                                |                  |                 |                                   |
| – d'exploitation                | 3804                           | 214              |                 | 3 590                             |
| – hors exploitation             |                                |                  |                 |                                   |
| Immobilisations incorporelles : |                                |                  |                 |                                   |
| – d'exploitation                |                                |                  |                 |                                   |
| – hors exploitation             |                                |                  |                 |                                   |
| <b>Totaux</b>                   | <b>3 804</b>                   | <b>214</b>       | <b>0</b>        | <b>3 590</b>                      |

| <b>Provisions</b>             | <b>Provisions au 31.12.24</b> | <b>Dotations</b> | <b>Reprises</b> | <b>Provisions au 31.12.23</b> |
|-------------------------------|-------------------------------|------------------|-----------------|-------------------------------|
| Immobilisations financières   |                               |                  |                 |                               |
| Immobilisations corporelles   |                               |                  |                 |                               |
| Immobilisations incorporelles |                               |                  |                 |                               |
| <b>Totaux</b>                 | <b>0</b>                      | <b>0</b>         | <b>0</b>        | <b>0</b>                      |

## 3. — Notes annexes au hors-bilan

*Les chiffres donnés dans les différents tableaux qui suivent sont exprimés en milliers d'euros.*

### 3.1 Actifs donnés en garantie d'engagements

|  | <b>Montant 2024</b> | <b>Montant 2023</b> |
|--|---------------------|---------------------|
| Valeurs affectées en garantie d'opérations sur marchés à terme | néant               | néant               |
| Autres valeurs affectées en garantie                           | néant               | néant               |
| <b>Totaux</b>  |                     |                     |

**3.2 Opérations à terme en devises non encore dénouées à la date de clôture du bilan**

|   | Montant 2024 |       | Montant 2023 |       |
|---|--------------|-------|--------------|-------|
| Opérations de change à terme  | néant        | néant | néant        | néant |
| – Euros à recevoir contre devises à livrer  |              |       |              |       |
| – Devises à recevoir contre euros à livrer  |              |       |              |       |
| – Devises à recevoir contre devises à livrer  |              |       |              |       |
| Opérations effectuées sur marchés organisés et assimilés d'instruments de cours de change | néant        | néant | néant        | néant |
| Opérations effectuées de gré à gré sur instruments de cours de change                     | néant        | néant | néant        | néant |

**3.3 Autres opérations à terme non encore dénouées à la date de clôture du bilan**

|   | Montant 2024     | Montant 2023 |
|---|------------------|--------------|
| Opérations effectuées sur marchés organisés et assimilés d'instruments de taux d'intérêt  | néant            | néant        |
| Opérations effectuées de gré à gré sur instruments de taux d'intérêt  | <b>1 850 000</b> | 1 850 000    |
| • <b>Opérations fermes de couverture</b>  | <b>1 850 000</b> | 1 850 000    |
| dont : – swaps euros de couverture  | <b>1 850 000</b> | 1 850 000    |
| – achat de FRA couverture   |                  |              |
| – vente de FRA couverture   |                  |              |
| • <b>Opérations conditionnelles de couverture</b>   |                  |              |
| dont : – achat CAP FLOOR couverture   |                  |              |
| – vente CAP FLOOR couverture  |                  |              |
| • <b>Autres opérations fermes</b>   |                  |              |
| dont : – swaps euros de spéculation   |                  |              |
| – achat de FRA spéculation  |                  |              |
| – vente de FRA spéculation  |                  |              |
| Opérations effectuées sur marchés organisés et assimilés d'autres instruments que les instruments de taux d'intérêt et de cours de change | néant            | néant        |
| Opérations effectuées de gré à gré sur d'autres instruments que les instruments de taux d'intérêt et de cours de change                   | néant            | néant        |

**3.4 Juste valeur des instruments dérivés**

| Valeur de marché (en milliers d'euros)                        | 31.12.2024 |        | 31.12.2023 |        |
|---|------------|--------|------------|--------|
|   | Actif      | Passif | Actif      | Passif |
| Compte individuels  |            |        |            |        |
| Risques de taux – comptabilité de couverture (micro et macro) |            |        |            |        |
| – Instruments conditionnels ou optionnels                     |            |        |            |        |
| – Instruments fermes autres que swaps                         |            |        |            |        |
| – IRS   |            | 52 936 |            | 57 008 |
| Risques de taux - hors comptabilité de couverture             |            |        |            |        |
| – Instruments conditionnels ou optionnels                     |            |        |            |        |
| – Instruments fermes autres que swaps                         |            |        |            |        |
| - IRS   |            |        |            |        |
| Risques de change   |            |        |            |        |
| – Instruments conditionnels ou optionnels                     |            |        |            |        |
| – Instruments fermes autres que swaps                         |            |        |            |        |
| – swaps   |            |        |            |        |
| Risques de crédit   |            |        |            |        |
| – CDS   |            |        |            |        |
| Autres risques  |            |        |            |        |
| – Instruments conditionnels ou optionnels                     |            |        |            |        |
| – Instruments fermes autres que swaps                         |            |        |            |        |
| – swaps   |            |        |            |        |

La présentation de cette annexe résulte de l'application des règlements du CRC n° 2004- 14 à 2004- 19 relatifs aux informations à fournir sur la juste valeur des instruments financiers.

La juste valeur des instruments dérivés est déterminée par rapport à leur valeur de marché, ou à défaut par l'application de modèles de marché.

**4. — Notes annexes au compte de résultat**

*Les chiffres donnés dans les différents tableaux qui suivent sont exprimés en milliers d'euros.*

**4.1 Produits et charges d'intérêts**

| Produits  | Produit 2024   | Produits 2023 |
|---|----------------|---------------|
| Produits sur opérations avec les établissements de crédit | <b>157 259</b> | 63 874        |
| Produits sur opérations avec la clientèle                 | <b>677 266</b> | 612 728       |
| Produits sur obligations ou autres titres à revenu fixe   | <b>506</b>     | 1 332         |
| Produits sur prêts subordonnés                            |                |               |



|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Autres produits à caractère d'intérêts                    | 53 638         | 59 588         |
| Dotations / reprises de provisions relatives aux intérêts | -5 618         | -82            |
| <b>Totaux</b>   | <b>883 051</b> | <b>737 440</b> |

| Charges  | Charges 2024    | Charges 2023    |
|--|-----------------|-----------------|
| Charges sur opérations avec les établissements de crédit | -297 967        | -273 966        |
| Charges sur opérations avec la clientèle                 | -403 061        | -223 198        |
| Charges sur obligations ou autres titres à revenu fixe   | -13 414         | -11 961         |
| Charges sur emprunts subordonnés                         |                 |                 |
| Autres charges à caractère d'intérêts                    | -276            | -240            |
| <b>Totaux</b>  | <b>-714 718</b> | <b>-509 365</b> |

#### 4.2 Revenu des titres à revenu variable

|   | Montant 2024 | Montant 2023 |
|---|--------------|--------------|
| Revenus des actions et autres titres à revenu variable de placement |              |              |
| Revenus des titres participations et de filiales                    |              |              |
| Revenus des titres de l'activité de portefeuille                    |              |              |
| <b>Totaux</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>     |

#### 4.3 Commissions

| Produits  | Produits 2024  | Produits 2023  |
|---|----------------|----------------|
| Commissions sur opérations avec les établissements de crédit            |                |                |
| Commissions sur opérations avec la clientèle                            | 49 874         | 51 494         |
| Commissions relatives aux opérations sur titres                         | 0              | 1              |
| Commissions sur opérations de change                                    | 247            | 232            |
| Commissions sur engagements titres                                      |                |                |
| Commissions relatives aux opérations sur instruments financiers à terme |                |                |
| Commissions sur prestations de services pour le compte de tiers         | 199 910        | 204 718        |
| Autres commissions d'exploitation bancaire                              | 7 338          | 8 786          |
| Commissions sur activités non bancaires                                 | 13 077         | 12 916         |
| <b>Totaux</b>   | <b>270 446</b> | <b>278 147</b> |

| Charges   | Charges 2024    | Charges 2023    |
|---|-----------------|-----------------|
| Commissions sur opérations avec les établissements de crédit            |                 |                 |
| Commissions sur opérations avec la clientèle                            | -6 759          | -8 396          |
| Commissions relatives aux opérations sur titres                         | -183            | -244            |
| Commissions sur opérations de change                                    |                 |                 |
| Commissions sur opérations hors-bilan                                   |                 |                 |
| Commissions sur engagements sur titres                                  |                 |                 |
| Commissions relatives aux opérations sur instruments financiers à terme |                 |                 |
| Commissions sur prestations de services pour le compte de tiers         | -182 730        | -188 165        |
| Autres commissions d'exploitation bancaire                              | -21             | -16             |
| <b>Totaux</b>   | <b>-189 693</b> | <b>-196 821</b> |

#### 4.4 Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation

|                                 | Montant 2024 | Montant 2023 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Gains sur titres de transaction |              |              |
| Gains sur opérations de change  | 2 328        | 1 593        |
| <b>Totaux</b>                   | <b>2 328</b> | <b>1 593</b> |

#### 4.5 Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés

|  | Montant 2024 | Montant 2023 |
|--|--------------|--------------|
| Gains / pertes sur titres de placement | -1           | -17          |
| <b>Totaux</b>                          | <b>-1</b>    | <b>-17</b>   |

#### 4.6 Autres produits d'exploitation bancaire

|                                 | Montant 2024 | Montant 2023  |
|---------------------------------|--------------|---------------|
| Revenus des immeubles           |              |               |
| Récupérations frais sur clients |              |               |
| Autres produits                 | 2 124        | 10 495        |
| <b>Totaux</b>                   | <b>2 124</b> | <b>10 495</b> |

**4.7 Autres charges d'exploitations bancaire**

|                               | Montant 2024  | Montant 2023   |
|-------------------------------|---------------|----------------|
| Dotations aux amortissements  |               |                |
| Frais de télétransmission     |               |                |
| Cotisations fonds de garantie |               |                |
| Autres charges                | -1 604        | -12 502        |
| <b>Totaux</b>                 | <b>-1 604</b> | <b>-12 502</b> |

**4.8 Charges générales d'exploitation**

|  | Montant 2024   | Montant 2023   |
|--|----------------|----------------|
| Salaires et traitements  | -24 868        | -24 655        |
| Charges sociales   | -11 257        | -11 491        |
| Intéressement et participation des salariés                        | -3 772         | -3 417         |
| Impôts, taxes et versements assimilés sur rémunérations            | -3 874         | -4 018         |
| Autres impôts et taxes   | -5 327         | -15 944        |
| Services extérieurs  | -34 071        | -29 995        |
| Dot. / Reprises de provisions sur charges générales d'exploitation | -866           | -590           |
| <b>Totaux</b>  | <b>-84 035</b> | <b>-90 110</b> |

Les rémunérations perçues par les dirigeants de la BECM peuvent comporter une part relative à leurs activités au sein du Crédit Mutuel et du CIC. Elles peuvent se composer d'une partie fixe et d'une partie variable. Ces rémunérations sont fixées par les organes délibérants à partir des propositions des comités de rémunérations des organes délibérants concernés.

Les dirigeants peuvent également bénéficier des dispositifs de prévoyance collective et de retraite complémentaire institués pour tous les salariés du groupe.

Aucun titre de capital ou donnant accès au capital ou donnant le droit d'acquérir des titres du capital des entités sous contrôle du Groupe ne leur a été attribué. De plus, ils ne perçoivent pas de jetons de présence en raison des mandats qu'ils exercent, que ce soit dans les sociétés du Groupe ou dans des sociétés autres mais en raison de leurs fonctions dans le Groupe.

Les dirigeants de la BECM peuvent par ailleurs détenir des avoirs ou des emprunts dans les livres des banques du Groupe, aux conditions offertes à l'ensemble du personnel.

Dans ce cadre, les montants globaux des rémunérations et indemnités de toutes natures versées aux dirigeants de la BECM membres rémunérés des organes exécutif et délibérant se sont élevés à 740.304,68 euros en 2024.

Les honoraires CAC ne sont pas fournis car la BECM est incluse dans le périmètre de consolidation de CREDIT MUTUEL ALLIANCE FEDERALE et que présentent ces informations.

**4.9 Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles**

|  | Montant 2024 | Montant 2023 |
|--|--------------|--------------|
| Dotations aux amortissements sur immobilisations corporelles | -214         | -203         |
| Dotations aux provisions sur immobilisations incorporelles   |              |              |
| <b>Totaux</b>  | <b>-214</b>  | <b>-203</b>  |

**4.10 Coût du risque avéré**

|   | Montant 2024   | Montant 2023   |
|---|----------------|----------------|
| Dotations aux provisions liées à des créances                 | -94 233        | -51 732        |
| Créances irrécouvrables                                       | -16 113        | -5 977         |
| Reprises de provisions liées à des créances                   | 38 661         | 27 230         |
| Récupération des créances amorties                            | 65             | 115            |
| Dotations aux provisions liées à des opérations de hors bilan | -5 359         | -2 549         |
| Dotations aux provisions liées à d'autres risques et charges  |                |                |
| Reprises de provisions liées à des opérations de hors bilan   | 895            | 4 415          |
| Reprises de provisions liées à d'autres risques et charges    |                |                |
| <b>Totaux</b>   | <b>-76 084</b> | <b>-28 498</b> |

**4.11 Gains ou perte sur actifs immobilisés**

|  | Montant 2024 | Montant 2023 |
|--|--------------|--------------|
| Pertes sur immobilisations corporelles             |              |              |
| Pertes sur titres d'investissement                 |              |              |
| Pertes sur titres de participation                 |              |              |
| Gains sur cessions d'immobilisations incorporelles |              |              |
| Gains sur cessions d'immobilisations corporelles   |              |              |
| Gains sur titres d'investissement                  |              |              |
| Gains sur titres de participation                  |              |              |
| <b>Totaux</b>                                      | <b>0</b>     | <b>0</b>     |

4.12 Résultat exceptionnel

|   | Montant 2024 | Montant 2023 |
|---|--------------|--------------|
| Charges exceptionnelles                       | -34          | -32          |
| Produits exceptionnels                        | 10           | 4            |
| Résultat snc                                  |              |              |
| Autres dotations pour charges exceptionnelles |              |              |
| Autres reprises pour charges exceptionnelles  |              |              |
| Totaux  | -24          | -28          |

4.13 Impôt sur les sociétés

|  | Montant 2024 | Montant 2023 |
|--|--------------|--------------|
| Impôt sur les sociétés afférent au résultat ordinaire    | -25 871      | -52 925      |
| Impôt sur les sociétés afférent au résultat exceptionnel |              |              |
| Avoirs fiscaux et crédits d'impôt                        | 1 818        | 1 295        |
| Totaux   | -24 053      | -51 630      |

4.14 FRBG et Provision pour investissement

|  | Montant 2024 | Montant 2023 |
|--|--------------|--------------|
| Dotations FRBG (Fonds pour Risques Bancaires Généraux) | 0            | 0            |
| Provisions pour investissement                         | 0            | 0            |
| Totaux   | 0            | 0            |

Renseignements concernant les filiales et participations

|  | Capital au dernier bilan | Capitaux propres autres que le capital et le résultat au dernier bilan | Quote-part du capital détenu au 31/12/2024<br>En % | Valeur comptable des titres détenus au 31/12/2024 |        | Prêts et avances consentis par la banque et non remboursés au 31/12/2024 | Montant des cautions et vats fournis par la banque au 31/12/2024 | Chiffre d'affaires du dernier exercice 31/12/2024 | Bénéfice net ou perte (-) du dernier exercice | Dividendes encaissés par la banque 31/12/2024 | Observations exercices clos le : |
|--|--------------------------|--|--|---|--------|--|--|---|---|---|----------------------------------|
|  |                          |  |  | Brute   | Nette  |  |  |   |   |   |                                  |
| A) Renseignements détaillés concernant les participations dont la valeur comptable brute excède 1 % de notre capital, à savoir 1 340 489 € |                          |  |  |   |        |  |  |   |   |   |                                  |
| 1. Filiales (plus de 50 % du capital détenu par notre société)   |                          |  |  |   |        |  |  |   |   |   |                                  |
| 2. Participations (de 10 à 50 % du capital détenu par notre société)   |                          |  |  |   |        |  |  |   |   |   |                                  |
| Néant  |                          |  |  |   |        |  |  |   |   |   |                                  |
| 3. Autres titres de participations   |                          |  |  |   |        |  |  |   |   |   |                                  |
| (le capital détenu par notre société est inférieur à 10 %)   |                          |  |  |   |        |  |  |   |   |   |                                  |
| Néant  |                          |  |  |   |        |  |  |   |   |   |                                  |
| B) Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations   |                          |  |  |   |        |  |  |   |   |   |                                  |
| 1. Filiales non reprises au paragraphe A   |                          |  |  |   |        |  |  |   |   |   |                                  |
| A Filiales françaises (ensemble)   | 38 112                   |  | 99,96%   | 38 097  | 38 097 | 675 934  | 0  |   | 6 511   | 0   |                                  |
| dont SNC Foncière du Crédit Mutuel, Strasbourg   | 38 112                   |  | 99,96%   | 38 097  | 38 097 | 675 934  | 0  |   | 6 511   | 0   | 31/12/2024                       |
| B Filiales étrangères (ensemble)   |                          |  |  |   |        |  |  |   |   |   |                                  |
| Néant  |                          |  |  |   |        |  |  |   |   |   |                                  |
| 2. Participations non reprises au paragraphe A   |                          |  |  |   |        |  |  |   |   |   |                                  |
| A Participations françaises (ensemble)   |                          |  |  |   |        |  |  |   |   |   |                                  |
| Néant  |                          |  |  |   |        |  |  |   |   |   |                                  |
| B Participations étrangères (ensemble)   |                          |  |  |   |        |  |  |   |   |   |                                  |
| Néant  |                          |  |  |   |        |  |  |   |   |   |                                  |
| 3. Autres titres de participations non repris au paragraphe A  |                          |  |  |   |        |  |  |   |   |   |                                  |
| A Autres titres détenus dans les sociétés françaises (ensemble)  |                          |  |  |   |        |  |  |   |   |   |                                  |
| B Autres titres détenus dans les sociétés étrangères (ensemble)  |                          |  |  |   |        |  |  |   |   |   |                                  |

5. — Résultats financiers de la société

| (en euros)   | 2020           | 2021           | 2022           | 2023           | 2024           |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 1. Capital en fin d'exercice   |                |                |                |                |                |
| A Capital social   | 134 048 920,00 | 134 048 920,00 | 134 048 920,00 | 134 048 920,00 | 134 048 920,00 |
| B Nombre d'actions ordinaires existantes                                   | 6 702 446      | 6 702 446      | 6 702 446      | 6 702 446      | 6 702 446      |
| C Nombre d'actions à dividende prioritaire (sans droit de vote) existantes |                |                |                |                |                |

|   |                |                |                |                |                       |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------|
| D Nombre maximal d'actions futures à créer  |                |                |                |                |                       |
| – Par conversion d'obligations  |                |                |                |                |                       |
| – Par exercice de droits de souscription  |                |                |                |                |                       |
| <b>2.Opérations et résultats de l'exercice</b>  |                |                |                |                |                       |
| A Produit net bancaire, produit du portefeuille titres et divers  | 300 830 578,95 | 342 879 560,65 | 353 480 554,26 | 308 970 237,57 | <b>251 933 138,63</b> |
| B Résultat avant impôt, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions              | 159 943 199,23 | 239 357 586,57 | 62 847 405,06  | 214 463 860,50 | <b>142 071 420,74</b> |
| C Impôt sur les bénéfices   | 49 069 716,66  | 73 170 691,92  | 67 194 299,00  | 51 629 866,00  | <b>24 053 167,00</b>  |
| D Participation des salariés due au titre de l'exercice   | 623 115,42     | 902 308,34     | 888 129,62     | 564 786,19     | <b>429 177,81</b>     |
| E Résultat après impôt, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions              | 95 461 388,40  | 173 141 144,39 | 3 888 626,30   | 138 501 122,57 | <b>67 523 337,82</b>  |
| F Résultat distribué  | 0              | 0,00           | 59 986 891,70  | 0,00           | <b>0</b>              |
| <b>3. Résultats par action</b>  |                |                |                |                |                       |
| A Résultat après impôt, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions      | 16,45          | 24,66          | -0,78          | 24,21          | <b>17,54</b>          |
| B Résultat après impôt, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions              | 14,24          | 25,83          | 0,58           | 20,66          | <b>10,07</b>          |
| C Dividende attribué à chaque action  | 0              | 0              | 0              | 0              | <b>0</b>              |
| <b>4. Personnel</b>   |                |                |                |                |                       |
| A Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice   | 431            | 421            | 349            | 370            | <b>362</b>            |
| B Montant de la masse salariale de l'exercice   | 27 903 983,31  | 28 121 435,43  | 22 181 180,37  | 23 757 062,00  | <b>21 905 520,12</b>  |
| C Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (Sécurité Sociale, œuvres sociales) | 11 772 191,80  | 12 452 911,65  | 10 824 707,87  | 11 491 441,43  | <b>11 256 527,03</b>  |

V. — Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

À l'assemblée générale de la société Banque Européenne du Crédit Mutuel SAS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Banque Européenne du Crédit Mutuel SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, 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.

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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2024 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.

Justification des appréciations - Points clés de l'audit

En application des dispositions des articles L.821 -53 et R.821 -180 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.

Evaluation des dépréciations et provisions pour risques de crédits avérés sur les encours de prêts à la clientèle.

| Risque identifié  | Notre réponse  |
|---|--|
| Votre société constitue des dépréciations pour couvrir des risques avérés de pertes résultant de l'incapacité de ses clients à faire face à leurs engagements financiers. Des dépréciations de prêts et créances sont constituées pour couvrir ces risques, sur une base individuelle. Des provisions sont constituées pour les engagements de financement et de garanties. Les dépréciations et les provisions sont constatées dès qu'il existe une indication objective de perte de valeur. Ces dépréciations et provisions correspondent à la différence entre la valeur comptable des prêts et la somme des flux futurs estimés actualisés. | Nous avons examiné et testé les processus et les contrôles relatifs aux prêts et créances qui présentent un risque de défaut avéré, ainsi que les procédures de quantification des dépréciations correspondantes.<br><br>Nous avons examiné :<br>• en faisant appel à nos spécialistes en systèmes d'information, les dispositifs qui garantissent l'intégrité des données utilisées par les modèles de notation et de dépréciation ;<br>• sur un échantillon de créances, le classement des encours entre encours sains et encours douteux. |
| Au 31 décembre 2024, les créances douteuses sur la clientèle s'élèvent à 629 M€ et les dépréciations et les provisions associées sur les prêts et engagements   | S'agissant du risque de crédit sur les entreprises, nous avons :   |

|   |  |
|---|--|
| <p>s'élèvent respectivement à 257 M€ et 9 M€ telles que présentées dans les notes 2.5 et 2.17 de l'annexe aux comptes annuels.</p> <p>Les principes suivis en matière de provisionnement du risque de crédit sont décrits dans la note 1 Principes comptables, méthodes d'évaluation.</p> <p>L'évaluation des dépréciations et des provisions requiert l'exercice du jugement pour l'identification des expositions présentant un risque de non-recouvrement, ou pour la détermination des flux futurs recouvrables et des délais de recouvrement. Compte tenu de l'importance du jugement dans l'appréciation du risque de crédit et la détermination des dépréciations et provisions sur prêts à la clientèle, en particulier dans un contexte d'incertitudes persistantes marquées par les tensions géopolitiques et économiques, nous avons considéré que l'identification des créances présentant un risque de non recouvrement et l'évaluation de dépréciations et provisions afférentes constituaient un point clé de l'audit en raison de :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• l'importance relative des encours de prêts dans le bilan ;</li> <li>• la complexité de l'estimation des flux futurs recouvrables.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• examiné le processus de suivi du risque de crédit, en prenant connaissance des comptes rendus des décisions de la gouvernance sur les dépréciations ;</li> <li>• examiné, par sondages, des dossiers de crédits dépréciés pour contrôler la documentation de la note de crédit et du niveau de dépréciation retenu ;</li> <li>• rationalisé l'évolution annuelle du coût du risque ;</li> <li>• et, le cas échéant, apprécié le bien-fondé des ajustements apportés manuellement aux notes de crédit internes.</li> </ul> <p>S'agissant du risque de crédit dans la banque de détail, nous avons réalisé des procédures analytiques en calculant l'évolution dans le temps des indicateurs clés suivants : rapport des encours douteux sur les encours totaux et taux de couverture des encours douteux par des dépréciations. Chaque fois qu'un indicateur s'est écarté de la moyenne, nous avons analysé les écarts constatés.</p> <p>Enfin, nous nous sommes assurés du caractère approprié de l'information présentée dans les notes de l'annexe aux comptes annuels.</p> |
|---|--|

### Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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

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 Directoire et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires à l'exception du point ci-dessous :

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce appellent de notre part l'observation suivante : comme indiqué dans le rapport de gestion, ces informations n'incluent pas les opérations bancaires et les opérations connexes, votre société considérant qu'elles n'entrent pas dans le périmètre des informations à produire.

### Autres vérifications ou informations prévues par les textes légaux et réglementaires.

### Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société Banque Européenne du Crédit Mutuel SAS par l'Assemblée générale du 16 décembre 2005 pour le cabinet KPMG SA et du 10 mai 2022 pour le cabinet FORVIS MAZARS SA.

Au 31 décembre 2024, le cabinet KPMG SA était dans la 20<sup>e</sup> année de sa mission sans interruption et le cabinet FORVIS MAZARS SA dans la 3<sup>e</sup> 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.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Directoire.

### 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.821-55 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 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 annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

**Paris La Défense, le 9 avril 2025**

**Les commissaires aux comptes,**

**KPMG SA**

Sophie SOTIL FORGUES

Associée

**FORVIS MAZARS SA**

Anne VEAUTE

Associée

#### **VI. — Rapport de gestion**

Le rapport de gestion est tenu à la disposition du public au siège de notre établissement 4, rue Frédéric -Guillaume Raiffeisen, 67000 Strasbourg