

BALO

BULLETIN DES ANNONCES LEGALES OBLIGATOIRES



**PREMIER
MINISTRE**

*Liberté
Égalité
Fraternité*

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

www.journal-officiel.gouv.fr

Publications périodiques

Comptes annuels

BANQUE CHALUS

Société anonyme au capital de 24 345 000,00 Euros
Siège social : 5, place de Jaude 63000 Clermont-Ferrand
855 201 018 R.C.S Clermont-Ferrand

A. — Comptes individuels au 31/12/2025

Arrêtés par le Conseil d'administration de la Banque Chalus
En date du 27/02/2026 et soumis à l'approbation de l'Assemblée générale ordinaire en date du 24/04/2026

I. — Bilan au 31 décembre 2025
(En milliers d'Euros.)

| Actif | Notes | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|------------------------------------------------------|----------|----------------|----------------|
| Operations interbancaires et assimilées | | 252 295 | 255 404 |
| Caisse, banques centrales | | 16 790 | 15 161 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 5 | 59 903 | 62 375 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 | 175 602 | 177 868 |
| Operations avec la clientèle | 4 | 624 394 | 622 440 |
| Operations sur titres | | 14 888 | 13 225 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 5 | 8 480 | 6 862 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 5 | 6 408 | 6 363 |
| Valeurs immobilisées | | 4 372 | 4 811 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 6 | 1 137 | 1 201 |
| Parts dans les entreprises liées | | | |
| Immobilisations incorporelles | 7 | 8 | 17 |
| Immobilisations corporelles | 7 | 3 227 | 3 593 |
| Capital souscrit non verse | | | |
| Actions propres | | | |
| Comptes de régularisation et actifs divers | | 15 257 | 18 105 |
| Autres actifs | 8 | 7 414 | 7 146 |
| Comptes de régularisation | 8 | 7 843 | 10 959 |
| Total actif | | 911 206 | 913 985 |

| Passif | Notes | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---------------------------------------------------------|-----------|----------------|----------------|
| Operations interbancaires et assimilées | | 84 527 | 80 907 |
| Banques centrales | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit | 10 | 84 527 | 80 907 |
| Comptes créditeurs de la clientèle | 11 | 711 179 | 716 109 |
| Dettes représentées par un titre | 12 | | |
| Comptes de régularisation et passifs divers | | 14 294 | 14 005 |
| Autres passifs | 13 | 5 100 | 5 607 |
| Comptes de régularisation | 13 | 9 194 | 8 398 |
| Provisions et dettes subordonnées | | 5 737 | 5 893 |
| Provisions | 14 | 5 737 | 5 893 |
| Dettes subordonnées | | | |
| Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG) | | 23 999 | 26 219 |
| Capitaux propres hors FRBG | 18 | 71 470 | 70 852 |
| Capital souscrit | | 24 345 | 24 345 |
| Primes d'émission | | 4 521 | 4 521 |
| Réserves | | 41 986 | 41 089 |
| Ecarts de réévaluation | | | |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | | | |
| Report à nouveau | | | |
| Résultat de l'exercice | | 618 | 897 |
| Total passif | | 911 206 | 913 985 |

| Hors-bilan | Notes | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|----------------------------|-------|----------------|----------------|
| Engagements donnés | | 49 541 | 42 869 |
| Engagements de financement | 20 | 37 516 | 31 280 |
| Engagements de garantie | 20 | 12 025 | 11 589 |
| Engagements sur titres | | | |
| Engagements reçus | | 311 695 | 309 455 |
| Engagements de financement | 20 | | |
| Engagements de garantie | 20 | 311 695 | 309 455 |
| Engagements sur titres | | | |

II. — Compte de résultat au 31 décembre 2025

| (En milliers d'euros) | Notes | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 22 | 20 734 | 22 411 |
| Intérêts et charges assimilées | 22 | -16 458 | -18 882 |
| Revenus des titres à revenu variable | | 9 | 15 |
| Commissions (produits) | 23 | 9 037 | 8 854 |
| Commissions (charges) | 23 | -1 429 | -1 147 |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation | | 5 | 5 |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés | 24 | 44 | -222 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 25 | 204 | 144 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 25 | -18 | -46 |
| Produit net bancaire | | 12 128 | 11 132 |
| Charges générales d'exploitation | 26 | -12 190 | -12 480 |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles | | -707 | -688 |
| Résultat brut d'exploitation | | -769 | -2 036 |
| Coût du risque | 27 | -1 111 | 3 170 |
| Résultat d'exploitation | | -1 880 | 1 134 |
| Résultat net sur actifs immobilisés | 28 | 3 | |
| Résultat courant avant impôt | | -1 877 | 1 134 |
| Résultat exceptionnel | | | |
| Impôts sur les bénéfices | 29 | 275 | -237 |
| Dotations / reprises de FRBG et provisions réglementées | | 2 220 | |
| Résultat net de l'exercice | | 618 | 897 |

III. — Annexes.

Note 1. – Cadre juridique et financier et faits caractéristiques de l'exercice

Note 1.1. Cadre juridique et financier. — La Banque Chalus SA, appartient au réseau de la Fédération Bancaire Française.

Elle est entrée depuis le 5 septembre 1997 dans le périmètre de consolidation du groupe Crédit Agricole Centre France et du Groupe Crédit Agricole.

Ses statuts sont en harmonie avec l'ordonnance n°2000-912 du 18 septembre 2000, l'ordonnance n°2000-1233 du 14 décembre 2000 et la loi n°2001-420 du 15 mai 2001 relative aux nouvelles régulations économiques.

Note 1.2. Événements significatifs relatifs à l'exercice 2025. — Aucun événement significatif n'est à signaler sur l'année 2025.

Note 2. – Principes et méthodes comptables.

Les états financiers de la Banque Chalus sont établis dans le respect des principes comptables applicables en France aux établissements bancaires.

La présentation des états financiers de la Banque Chalus est conforme aux dispositions du règlement ANC 2014-07 qui regroupe dans un règlement unique l'ensemble des normes comptables applicables aux établissements de crédit.

Les changements de méthode comptable et de présentation des comptes par rapport à l'exercice précédent concernent les points suivants :

| Règlements / Recommandations | Date de 1 ^{ère} application : opérations ou exercices ouverts à compter du |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| Règlement ANC N° 2022-06 modifiant le règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général (modernisation des états financiers) | 01/01/2025 |
| Règlement ANC N° 2023-03 du 7 juillet 2023 modifiant divers règlements de l'ANC en coordination avec le règlement ANC N° 2022-06 du 22 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers | 01/01/2025 |

Dans le contexte d'entrée en vigueur des règlements ANC 2023-03 et ANC 2022-06 à partir du 1er janvier 2025, la Banque Chalus est uniquement concernée par les dispositions relatives au transfert de charges et l'application de ces règlements est sans incidence significative sur les comptes du 31 décembre 2025.

Note 2.1. Créances et engagements par signature. — Les créances sur les établissements de crédit et la clientèle sont régies par le règlement ANC 2014-07.

Elles sont ventilées selon leur durée initiale ou la nature des concours :

- les créances à vue et à terme pour les établissements de crédit,
- les créances commerciales, autres concours et comptes ordinaires pour la clientèle.

La rubrique clientèle inclut les opérations réalisées avec la clientèle financière.

Les créances sur les établissements de crédits et sur la clientèle sont inscrites au bilan à leur valeur nominale y compris les intérêts courus non échus.

Les intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

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

Les engagements par signature comptabilisés au hors bilan correspondent à des engagements irrévocables de concours en trésorerie et à des engagements de garantie qui n'ont pas donné lieu à des mouvements de fonds.

Le traitement comptable du risque de crédit est défini ci-après.

Les créances et les engagements par signature sont répartis entre les encours sains et douteux

Créances saines. — Tant que les créances ne sont pas qualifiées de douteuses, elles sont qualifiées de saines ou dégradées ; elles demeurent dans leur poste d'origine.

— Provisions au titre du risque de crédit sur les encours sains et dégradés La Banque Chalus constate au titre des expositions de crédits des provisions au passif de son bilan pour couvrir les risques de crédit attendus sur les 12 mois à venir (expositions qualifiées de saines) et / ou sur la durée de vie de l'encours dès lors que la qualité de crédit de l'exposition s'est significativement dégradée (expositions qualifiées de dégradées).

Ces provisions sont déterminées dans le cadre d'un processus de suivi particulier et reposent sur des estimations traduisant le niveau de perte de crédit attendue.

— La notion de perte de crédit attendue « Expected Credit Loss » ou « ECL »

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

L'approche ECL vise à anticiper au plus tôt la comptabilisation des pertes de crédit attendues.

— Gouvernance et mesure des ECL : La gouvernance du dispositif de mesure des paramètres de provisionnement s'appuie sur l'organisation mise en place dans le cadre du dispositif bâlois. La Direction des Risques du Groupe Crédit Agricole est responsable de la définition du cadre méthodologique et de la supervision du dispositif de dépréciation des encours.

Le groupe Crédit Agricole s'appuie en priorité sur le dispositif de notation interne et les processus bâlois actuels pour définir le périmètre des paramètres nécessaires au calcul des ECL. L'appréciation de l'évolution du risque de crédit s'appuie sur un modèle

d'anticipation des pertes et d'extrapolation sur la base de scénarios raisonnables. Toutes les informations disponibles, pertinentes, raisonnables et justifiables, y compris les informations de nature prospective, sont retenues.

L'estimation des ECL intègre entre autres les paramètres de probabilité de défaut, de perte en cas de défaut et d'exposition au moment du défaut.

Son appréciation s'appuie largement sur les modèles internes utilisés dans le cadre du dispositif prudentiel lorsqu'ils existent, mais avec des spécificités pour déterminer une ECL économique.

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

Les modalités de détermination de l'ECL sont à apprécier en fonction des typologies de produits : prêts et créances sur la clientèle et engagements par signature.

Les pertes de crédit attendues pour les 12 mois à venir sont une portion des pertes de crédit attendues pour la durée de vie ; et représentent les insuffisances de flux de trésorerie pour la durée de vie advenant d'une défaillance dans les 12 mois suivant la date de clôture (ou une période plus courte si la durée de vie attendue de l'exposition est inférieure à 12 mois), pondérées par la probabilité qu'il y ait défaillance dans les 12 mois.

Les pertes de crédit attendues sont actualisées au TIE (Taux d'Intérêt Effectif) ou au taux contractuel (lorsque le TIE est indisponible) déterminé lors de la comptabilisation initiale de l'encours. Le taux d'intérêt effectif est le taux d'actualisation qui égalise la somme des flux décaissés et encaissés au titre de l'émission ou de l'acquisition d'un crédit et la valeur actuelle des flux contractuels à recevoir de la contrepartie sur la durée de vie effective de cet encours.

Les modalités de mesure des ECL tiennent compte des biens affectés en garantie et des autres rehaussements de crédit qui font partie des modalités contractuelles et que la Banque Chalus ne comptabilise pas séparément. L'estimation des insuffisances de flux de trésorerie attendues d'un instrument financier garanti reflète le montant et le calendrier de recouvrement des garanties. La prise en compte des garanties et sûretés n'influe pas sur l'appréciation de la dégradation significative du risque de crédit : celle-ci s'appuie sur l'évolution du risque de crédit sur le débiteur sans tenir compte des garanties.

Les paramètres de provisionnement sont mesurés et mis à jour selon les méthodologies définies par le groupe Crédit Agricole et permettent ainsi d'établir un premier niveau de référence, ou socle partagé, de provisionnement. L'utilisation des systèmes de notation externes et/ou internes permet d'apprécier le niveau d'un risque de crédit.

Le backtesting des modèles et paramètres utilisés est réalisé à minima annuellement.

Les données macro-économiques prospectives ("Forward Looking") sont prises en compte dans un cadre méthodologique applicable à deux niveaux :

- Au niveau du groupe Crédit Agricole dans la détermination d'un cadre partagé de prise en compte du Forward Looking dans la projection des paramètres PD, LGD sur l'horizon d'amortissement des opérations ;
- Au niveau de chaque entité au regard de ses propres portefeuilles. Banque Chalus applique des paramètres complémentaires pour le Forward Looking sur des portefeuilles de prêts et créances sur la clientèle et d'engagements de financement et de garantie sains et dégradés pour lesquels les éléments conjoncturels et/ou structurels locaux l'exposent à des pertes complémentaires non-couvertes par les scénarios définis au niveau du Groupe.

— Dégradation significative du risque de crédit : La Banque Chalus apprécie, pour chaque encours, la dégradation du risque de crédit depuis l'origine à chaque date d'arrêté. Cette appréciation de l'évolution du risque de crédit conduit les entités à classer leurs opérations par classe de risque (expositions qualifiées de saines / expositions qualifiées de dégradées / expositions douteuses).

Le Stage 1 correspond à des ECL à 12 mois, le Stage 2 correspond à des ECL à maturité.

Afin d'apprécier la dégradation significative, le groupe Crédit Agricole prévoit un processus basé sur deux niveaux d'analyse :

- Un premier niveau dépendant de règles et de critères quantitatifs relatifs et absolus ainsi que de critères qualitatifs Groupe qui s'imposent aux entités du Groupe ;
- Un second niveau propre à chaque entité lié à l'appréciation, à dire d'expert au titre des paramètres complémentaires pour le Forward Looking pour lesquels les éléments conjoncturels et/ou structurels locaux l'exposent à des pertes complémentaires non-couvertes par les scénarios définis au niveau du Groupe, du risque porté par chaque entité sur ses portefeuilles pouvant conduire à ajuster les critères Groupe de déclassement d'encours sains à encours dégradés (basculer de portefeuille ou sous-portefeuille ou tiers d'ECL à 12 mois à un ECL à maturité).

Le suivi de la dégradation significative porte, sauf exception, sur chaque encours. Aucune contagion n'est requise pour le passage de sain à dégradé des encours d'une même contrepartie. Le suivi de la dégradation significative doit porter sur l'évolution du risque de crédit du débiteur principal sans tenir compte de la garantie, y compris pour les opérations bénéficiant d'une garantie de l'actionnaire.

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

L'appréciation de la dégradation significative du risque de crédit au titre du premier niveau défini ci-dessus pour les encours avec un modèle de notation repose sur les deux critères suivants :

1. Exemption au faible risque de crédit :

Conformément aux normes en vigueur, le Groupe a choisi d'appliquer l'exemption « pour faible risque de crédit » aux titres de dettes classés en « *Investment Grade* » (Cf. IFRS 9.B5.5.23) et contrats de prêts dont la probabilité de défaut est inférieure à un seuil donné (ie. 0.30%).

2. Indicateurs quantitatifs :

Le groupe Crédit Agricole a retenu plusieurs critères quantitatifs permettant de qualifier une dégradation en *Stage 2*, à noter que chacun de ces critères est suffisant pour une dégradation en *Stage 2*. Les typologies de critères sont présentées ci-après :

- a. **Un critère relatif** qui mesure, au niveau contrat, la variation du risque associée depuis la date de comptabilisation initiale. Il permet de mesurer l'écart (établi en ratio) entre le risque de défaut en date de reporting d'une contrepartie et le risque de défaut apprécié en date de comptabilisation initiale.
- b. **Trois critères absolus.** Le Groupe a défini :
 - ⇒ Un critère de seuil absolu basé sur les probabilités de défaut bâloise pour capter une dégradation absolue non corrélée à la conjoncture économique. Il permet de capturer en pratique les deux derniers grades avant le défaut considérés comme risqués et donc avec une classification en *Stage 2* pour le calcul des ECL.
 - ⇒ Un critère de seuil absolu basé sur la probabilité de défaut à 1 an (*Forward Looking*) en date de reporting, permettant de capter une dégradation significative absolue corrélée à la conjoncture économique.
 - ⇒ Un critère de seuil absolu basé sur le nombre de jours impayés de plus de 30 jours pour qualifier une classification en *Stage 2*.

3. Indicateurs qualitatifs :

Le Groupe retient un ensemble d'indicateurs qualitatifs permettant une dégradation en *Stage 2*, ces indicateurs peuvent être de niveau contrat, contrepartie ou portefeuille et permettent d'identifier les expositions ayant observées une dégradation significative du risque de crédit.

Pour le périmètre sans modèle de notation interne, le groupe Crédit Agricole retient le seuil absolu d'impayés supérieur à 30 jours comme seuil ultime de dégradation significative et de classement en encours dégradé (*stage 2*).

Si la dégradation depuis l'origine cesse d'être constatée, la dépréciation peut être ramenée à des pertes attendues à 12 mois (*Stage 1*).

Afin de suppléer le fait que certains facteurs ou indicateurs de dégradation significative ne soient pas identifiables au niveau d'un instrument financiers pris isolément, la norme autorise l'appréciation de la dégradation significative pour des portefeuilles, des groupes de portefeuilles ou des portions de portefeuille d'instruments financiers.

La constitution des portefeuilles pour une appréciation de la dégradation sur base collective peut résulter de caractéristiques communes telles que :

- Le type d'encours ;
- La note de risque de crédit (dont la note interne Bâle II pour les entités disposant d'un système de notation interne) ;
- Le type de garantie ;
- La date de comptabilisation initiale ;
- La durée à courir jusqu'à l'échéance ;
- Le secteur d'activité ;
- L'emplacement géographique de l'emprunteur ;
- La valeur du bien affecté en garantie par rapport à l'actif financier, si cela a une incidence sur la probabilité de défaillance (par exemple, dans le cas des prêts garantis uniquement par sûreté réelle dans certains pays, ou sur la quotité de financement) ;
- Le circuit de distribution, l'objet du financement, ...

Une différenciation par marché de la dégradation significative est donc possible (habitat, crédit consommation, crédit aux agriculteurs ou professionnels, crédit aux entreprises, ...).

Le regroupement d'instruments financiers aux fins de l'appréciation des variations du risque de crédit sur base de portefeuille homogène peut changer au fil du temps, au fur et à mesure que de nouvelles informations deviennent disponibles.

Le calcul du montant des pertes attendues sur le risque de crédit doit s'effectuer en prenant en considération les circonstances spécifiques de l'exercice 2024, marqué par une dégradation de l'environnement économique global. Dans ce contexte, le Groupe a revu ses prévisions macro-économiques (*forward looking*) pour la détermination de l'estimation du risque de crédit. La Caisse Régionale a également procédé à une revue de son portefeuille de crédits et a mis à jour le *forward looking* local appliqué sur les filières considérées à risques.

Les dotations et reprises des provisions au titre du risque du crédit sur les encours sains et dégradés sont inscrites en coût du risque.

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

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

Un encours est dit douteux lorsque se sont produits un ou plusieurs événements qui ont un effet néfaste sur ses flux de trésorerie futurs estimés. Les événements qui suivent sont des données observables, indicatives d'un encours douteux :

- des difficultés financières importantes de l'émetteur ou de l'emprunteur ;
- un manquement à un contrat, tel qu'une défaillance ou un paiement en souffrance ;
- l'octroi, par le ou les prêteur(s) à l'emprunteur, pour des raisons économiques ou contractuelles liées aux difficultés financières de l'emprunteur, d'une ou de plusieurs faveurs que le ou les prêteurs n'auraient pas envisagées dans d'autres circonstances ;
- la probabilité croissante de faillite ou de restructuration financière de l'emprunteur ;
- la disparition d'un marché actif pour l'actif financier en raison de difficultés financières ;
- l'achat ou la création d'un actif financier avec une forte décote, qui reflète les pertes de crédit subies.

Le caractère douteux d'un encours peut résulter de l'effet combiné de plusieurs événements.

Une contrepartie en défaut ne revient en situation saine qu'après une période d'observation qui permet de valider que le débiteur n'est plus en situation douteuse.

Parmi les encours douteux, la Banque Chalus distingue les encours douteux compromis des encours douteux non compromis.

– **Créances douteuses non compromises** : Les créances douteuses non compromises sont les créances douteuses qui ne répondent pas à la définition des créances douteuses compromises.

– **Créances douteuses compromises** : Ce sont les créances douteuses dont les perspectives de recouvrement sont fortement dégradées et pour lesquelles un passage en perte à terme est envisagé.

Pour les créances douteuses, l'enregistrement des intérêts se poursuit tant que la créance est considérée comme douteuse non compromise, il est arrêté lorsque la créance devient compromise.

Le classement en encours douteux peut être abandonné et l'encours est porté à nouveau en encours sain.

— **Dépréciations au titre du risque de crédit sur les encours douteux** : Dès lors qu'un encours est douteux, la perte probable est prise en compte par Banque Chalus par voie de dépréciation figurant en déduction de l'actif du bilan. Ces dépréciations correspondent à la différence entre la valeur comptable de la créance et les flux futurs estimés actualisés au taux d'intérêt effectif, en prenant en considération la situation financière de la contrepartie, ses perspectives économiques ainsi que les garanties éventuelles sous déduction de leurs coûts de réalisation.

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

— **Traitement comptable des dépréciations** : Les dotations et reprises de dépréciation pour risque de non-recouvrement sur créances douteuses sont inscrites en coût du risque.

Conformément au règlement ANC 2014-07, le Groupe a fait le choix d'enregistrer en coût du risque les effets de désactualisations des dépréciations.

Passage en perte. — L'appréciation du délai de passage en perte est basée sur le jugement d'experts, la Banque Chalus le détermine avec sa Direction des Risques, en fonction de la connaissance qu'elle a de son activité.

Les créances devenues irrécouvrables sont inscrites en pertes et les dépréciations correspondantes font l'objet d'une reprise.

Créances restructurées. — Les créances restructurées pour difficultés financières sont des créances pour lesquelles l'entité a modifié les conditions contractuelles initiales (taux d'intérêt, maturité, etc.) pour des raisons économiques ou juridiques liées aux difficultés financières de l'emprunteur, selon des modalités qui n'auraient pas été envisagées dans d'autres circonstances.

La définition des créances restructurées pour cause de difficultés financières répond donc à deux critères cumulatifs :

- Des modifications de contrat ou des refinancements de créance (concessions) ;
- Un client en situation financière difficile (débiteur rencontrant, ou sur le point de rencontrer des difficultés pour honorer ses engagements financiers).

Cette notion de restructuration doit s'apprécier au niveau du contrat et non au niveau du client (pas de contagion).

Elles concernent les créances classées en douteuses et les créances saines, au moment de la restructuration.

Sont exclues des créances restructurées les créances dont les caractéristiques ont été renégociées commercialement avec des contreparties ne présentant pas de problèmes d'insolvabilité ou de difficultés financières. Les créances renégociées sont décomptabilisées. La fraction restant à étaler des commissions reçues et des coûts marginaux de transaction est enregistrée dans le compte de résultat à la date de cette renégociation, dans la mesure où il est considéré qu'un nouvel encours a pris naissance.

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

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

La décote constatée lors d'une restructuration de créance est comptabilisée en déduction de l'actif et dotée en coût du risque.

Les crédits restructurés du fait de la situation financière du débiteur font l'objet d'une notation conformément aux règles bâloises et sont dépréciés en fonction du risque de crédit estimé.

Dès lors que l'opération de restructuration a été réalisée, l'exposition conserve ce statut de "restructurée" pendant une période d'observation a minima de 2 ans si l'exposition était saine au moment de la restructuration, ou de 3 ans si l'exposition était en défaut au moment de la restructuration. Ces périodes sont prolongées en cas de survenance de certains événements (nouveaux incidents par exemple).

Note 2.2. Portefeuille Titres. — Les règles relatives à la comptabilisation du risque de crédit et la dépréciation des titres à revenu fixe sont définies par les articles 2311-1 à 2391-1, ainsi que par les articles 2211-1 à 2251-13 du règlement ANC 2014-07.

Les titres sont présentés dans les états financiers en fonction de leur nature : effets publics (Bons du Trésor et titres assimilés), obligations et autres titres à revenu fixe (titres de créances négociables et titres du marché interbancaire), actions et autres titres à revenu variable.

Ils sont classés dans les portefeuilles prévus par la réglementation (transaction, placement, investissement, activité de portefeuille, autres titres détenus à long terme, participation) en fonction de l'intention de gestion de l'entité et des caractéristiques de l'instrument au moment de la souscription du produit.

Titres de placement. — Cette catégorie concerne les titres qui ne sont pas inscrits parmi les autres catégories de titres. Les titres sont enregistrés pour leur prix d'acquisition, frais inclus.

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

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

— **Actions et autres titres à revenu variable** : Les actions sont inscrites au bilan pour leur valeur d'achat, frais d'acquisition inclus. Les revenus de dividendes attachés aux actions sont portés au compte de résultat dans la rubrique : « Revenus des titres à revenu variable ».

Les revenus des Organismes de Placements Collectifs sont enregistrés au moment de l'encaissement dans la même rubrique.

A la clôture de l'exercice, les titres de placement sont évalués pour leur valeur la plus faible entre le coût d'acquisition et la valeur de marché. Ainsi lorsque la valeur d'inventaire d'une ligne ou d'un ensemble homogène de titres (calculée par exemple à partir des cours de bourse à la date d'arrêt) est inférieure à la valeur comptable, il est constitué une dépréciation au titre de la moins-value latente sans compensation avec les plus-values constatées sur les autres catégories de titres. Les gains, provenant des couvertures, au sens du règlement ANC 2014-07, prenant la forme d'achats ou de ventes d'instruments financiers à terme, sont pris en compte pour le calcul des dépréciations. Les plus-values potentielles ne sont pas enregistrées.

Les cessions de titres sont réputées porter sur les titres de même nature souscrits à la date la plus ancienne.

Les dotations et les reprises de dépréciation ainsi que les plus ou moins-values de cession des titres de placement sont enregistrées sous la rubrique : « Solde des opérations des portefeuilles de placement et assimilés » du compte de résultat.

Titres d'investissement. — Sont enregistrés en titres d'investissement, les titres à revenu fixe assortis d'une échéance fixée qui ont été acquis ou reclassés dans cette catégorie avec l'intention manifeste de les détenir jusqu'à l'échéance.

Ne sont comptabilisés dans cette catégorie que les titres pour lesquels la Banque Chalus dispose de la capacité de financement nécessaire pour continuer de les détenir jusqu'à leur échéance et n'est soumise à aucune contrainte existante, juridique ou autre, qui pourrait remettre en cause son intention de détenir ces titres jusqu'à leur échéance.

Les titres d'investissement sont comptabilisés pour leur prix d'acquisition, frais d'acquisition et coupons inclus.

La différence entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement est étalée sur la durée de vie résiduelle du titre.

Il n'est pas constitué de dépréciation des titres d'investissement si leur valeur de marché est inférieure à leur prix de revient. En revanche, si la dépréciation est liée à un risque propre à l'émetteur du titre, une dépréciation est enregistrée dans la rubrique « Coût du risque ».

En cas de cession de titres d'investissement ou de transfert dans une autre catégorie de titres pour un montant significatif, l'établissement n'est plus autorisé, pendant l'exercice en cours et pendant les deux exercices suivants, à classer en titres d'investissement des titres antérieurement acquis et les titres à acquérir conformément au règlement ANC 2014-07.

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

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

A la clôture de l'exercice, ces titres sont évalués, titre par titre, en fonction de leur valeur d'usage et figurent au bilan au plus bas de leur coût historique ou de cette valeur d'utilité.

Celle-ci représente ce que l'établissement accepterait de décaisser pour les acquérir, compte tenu de ses objectifs de détention.

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

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

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

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

- Les titres négociés sur un marché actif sont évalués au cours le plus récent.
- Si le marché sur lequel le titre est négocié n'est pas ou plus considéré comme actif, ou si le titre n'est pas coté, la Banque Chalus détermine la valeur probable de négociation du titre concerné en utilisant des techniques de valorisation. En premier lieu, ces techniques font référence à des transactions récentes effectuées dans des conditions normales de concurrence. Le cas échéant, la Banque Chalus utilise des techniques de valorisation couramment employées par les intervenants sur le marché pour évaluer ces titres lorsqu'il a été démontré que ces techniques produisent des estimations fiables des prix obtenus dans des transactions sur le marché réel.

Dates d'enregistrement. — La Banque Chalus enregistre les titres classés en titres d'investissement et en titres de transaction à la date de règlement-livraison. Les autres titres, quelle que soit leur nature ou la catégorie dans laquelle ils sont classés sont enregistrés à la date de négociation.

Reclassement de titres. — Conformément au règlement ANC 2014-07, il est autorisé d'opérer les reclassements de titres suivants :

- Du portefeuille de transaction vers le portefeuille d'investissement ou de placement, en cas de situation exceptionnelle de marché ou pour les titres à revenu fixe, lorsqu'ils ne sont plus négociables sur un marché actif et si l'établissement a l'intention et la capacité de les détenir dans un avenir prévisible ou jusqu'à l'échéance
- Du portefeuille de placement vers le portefeuille d'investissement, en cas de situation exceptionnelle de marché ou pour les titres à revenu fixe, lorsqu'ils ne sont plus négociables sur un marché actif.

La Banque Chalus n'a pas opéré, en 2025, de reclassement au titre du règlement ANC 2014-07.

Note 2.3. Immobilisations. — La Banque Chalus applique le règlement ANC 2014-03 par rapport à l'amortissement et à la dépréciation des actifs.

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

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

Les terrains sont enregistrés à leur coût d'acquisition.

Les immeubles et le matériel d'équipement sont comptabilisés à leur coût d'acquisition diminué des amortissements ou des dépréciations constituées depuis leur mise en service.

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

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

A l'exception des logiciels, des brevets et des licences, les immobilisations incorporelles ne font pas l'objet d'amortissement. Le cas échéant, elles peuvent faire l'objet de dépréciation.

Les immobilisations sont amorties en fonction de leur durée estimée d'utilisation.

Les composants et durées d'amortissement suivants ont été retenus par Banque Chalus, à la suite de l'application de la comptabilisation des immobilisations par composants. Il convient de préciser que ces durées d'amortissement doivent être adaptées à la nature de la construction et à sa localisation :

| Composant | Durée d'amortissement |
|--------------------------|-----------------------------------|
| Foncier | Non amortissable |
| Gros œuvre | 40 ans |
| Second œuvre | 20 ans |
| Installations techniques | 15 ans |
| Agencements | 8 ans |
| Matériel informatique | 3 à 5 ans (dégressif ou linéaire) |
| Matériel spécialisé | 3 à 5 ans (dégressif ou linéaire) |
| Matériel de bureau | 10 ans |

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

Note 2.4. Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle. — Les dettes envers les établissements de crédit et la clientèle sont présentées dans les états financiers selon leur durée initiale ou la nature de ces dettes :

- dettes à vue ou à terme pour les établissements de crédit,
- comptes ordinaires, comptes et avances à terme pour les opérations internes au Crédit Agricole,
- comptes d'épargne à régime spécial et autres dettes pour la clientèle (celle-ci inclut notamment la clientèle financière).

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

Note 2.5. Dettes représentées par un titre. — Les dettes représentées par un titre sont présentées selon la nature de leur support : bons de caisse, titres du marché interbancaire et titres de créances négociables, emprunts obligataires, à l'exclusion des titres subordonnés qui sont classés dans la rubrique du passif "Dettes subordonnées".

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

Note 2.6. Provisions. — La Banque Chalus applique le règlement ANC 2014-03 pour la comptabilisation et l'évaluation des provisions.

Ces provisions comprennent notamment les provisions relatives aux engagements par signature, aux engagements de retraite et de congés fin de carrière, aux litiges et aux risques divers.

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

Les engagements sont établis en prenant en compte, notamment :

- le comportement des souscripteurs, ainsi que l'estimation du montant et de la durée des emprunts qui seront mis en place dans le futur. Ces estimations sont établies à partir d'observations historiques de longue période.
- la courbe des taux observables sur le marché et ses évolutions raisonnablement anticipées.

Les modalités de calcul de cette provision sont établies en conformité avec le Titre 6 Epargne réglementée du Livre II Opérations particulières du règlement ANC 2014-07.

Note 2.7. Fonds pour Risques Bancaires Généraux (F.R.B.G.). — Les fonds pour risques bancaires généraux sont constitués par la Banque Chalus à la discrétion de ses dirigeants, en vue de faire face à des charges ou à des risques dont la concrétisation est incertaine mais qui relèvent de l'activité bancaire.

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

Note 2.8. Opérations sur les instruments financiers à terme et conditionnels. — Les opérations de couverture et de marché sur des instruments financiers à terme de taux, de change ou d'actions sont enregistrées conformément aux dispositions du règlement ANC 2014-07.

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

Les résultats afférents à ces opérations sont enregistrés en fonction de la nature de l'instrument et de la stratégie suivie.

Pour la Banque Chalus les instruments financiers ne concernent que des opérations de couverture (micro-couverture et macro-couverture).

Les gains ou pertes réalisés sur opérations de couverture affectées (catégorie « b » article 2522-1 du règlement ANC 2014-07) sont rapportés au compte de résultat symétriquement à la comptabilisation des produits et charges de l'élément couvert et dans la même rubrique comptable.

Les charges et les produits relatifs aux instruments financiers à terme ayant pour objet la couverture et la gestion du risque de taux global de la Banque Chalus (catégorie « c » article 2522-1 du règlement ANC 2014-07), sont inscrits prorata temporis dans la rubrique : « Intérêts et produits (charges) assimilé(e)s – Produit (charge) net(te) sur opérations de macro-couverture ». Les gains et les pertes latents ne sont pas enregistrés.

Risque de contrepartie sur les dérivés. — Conformément au règlement ANC 2014-07, la banque Chalus intègre l'évaluation du risque de contrepartie sur les dérivés actifs (Credit Valuation Adjustment ou CVA) dans la valeur de marché des dérivés. A ce titre, seuls les dérivés comptabilisés en position ouverte isolée et en portefeuille de transaction (respectivement les dérivés classés selon les catégories « a » et « d » de l'article 2522-1. du règlement précité) font l'objet d'un calcul de CVA.

Le CVA permet de déterminer les pertes attendues sur la contrepartie du point de vue de la Banque Chalus.

Le calcul du CVA repose sur une estimation des pertes attendues à partir de la probabilité de défaut et de la perte en cas de défaut. La méthodologie employée maximise l'utilisation de données d'entrée observables.

Elle repose :

- prioritairement sur des paramètres de marché tels que les CDS (Credit Default Swap) nominatifs cotés (ou CDS Single Name S/N) ou les CDS indicatifs ;
- en l'absence de CDS nominatif sur la contrepartie, d'une approximation fondée sur la base d'un panier de CDS S/N de contreparties du même rating, opérant dans le même secteur et localisées dans la même région.

Dans certaines circonstances, les paramètres historiques de défaut peuvent être utilisés.

Note 2.9. Engagements hors-bilan. — Le hors-bilan retrace notamment les engagements de financement pour la partie non utilisée et les engagements de garantie donnés et reçus.

Le cas échéant, les engagements donnés font l'objet d'une provision lorsqu'il existe une probabilité de mise en jeu entraînant une perte pour la Banque Chalus.

Note 2.10. Participation des salariés aux fruits de l'expansion et intéressement. — La participation des salariés aux fruits de l'expansion est constatée dans le compte de résultat de l'exercice au titre duquel le droit des salariés est né.

L'intéressement est couvert par l'accord du 26 mai 2023. La participation et l'intéressement figurent dans les « Frais de personnel ».

Note 2.11. Avantages au personnel postérieurs à l'emploi

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

La Banque Chalus a appliqué, la recommandation 2013-02 de l'Autorité des Normes Comptables relative aux règles de comptabilisation et d'évaluation des engagements de retraite et avantages similaires, recommandation abrogée et intégrée dans le règlement ANC 2014-03.

Cette recommandation a été modifiée par l'ANC le 5 novembre 2021. Elle permet, pour les régimes à prestations définies conditionnant l'octroi d'une prestation à la fois en fonction de l'ancienneté, pour un montant maximal plafonné et au fait qu'un membre du personnel soit employé par l'entité lorsqu'il atteint l'âge de la retraite, de déterminer la répartition des droits à prestation de manière linéaire à partir de :

- soit la date de prise de service du membre du personnel
- soit la date à partir de laquelle chaque année de service est retenue pour l'acquisition des droits à prestation

En application de ce règlement, la Banque Chalus provisionne ses engagements de retraite et avantages similaires relevant de la catégorie des régimes à prestations définies.

Ces engagements sont évalués en fonction d'un ensemble d'hypothèses actuarielles, financières et démographiques et selon la méthode dite des Unités de Crédits Projetés. Le calcul de cette charge est réalisé sur la base de la prestation future actualisée.

Depuis 2021, la Banque Chalus applique la détermination de la répartition des droits à prestation de manière linéaire à partir de la date à laquelle chaque année de service est retenue pour l'acquisition des droits à prestation (i.e. convergence avec la décision IFRS IC d'avril 2021 portant sur IAS 19).

Pour l'exercice 2025, la Banque Chalus maintient sa méthode historique de détermination de la répartition des droits à prestation de manière linéaire à partir de la date de prise de service du membre du personnel.

La Banque Chalus a opté pour la méthode 2 qui prévoit notamment la comptabilisation des profits ou pertes constatés au titre des modifications des régimes à prestations définies au moment où se produit la réduction ou la liquidation.

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

La Banque Chalus a fait le choix de reconnaître les écarts actuariels à partir de l'exercice suivant et de façon étalée sur la durée de vie active moyenne résiduelle du personnel bénéficiant du régime, (méthode du corridor), par conséquent le montant de la provision est égal à :

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

Au 31 Décembre 2025, les actifs couvrent la totalité des engagements de la Banque Chalus.

Plans de retraite – régimes à cotisations définies. — La Banque Chalus est affiliée aux régimes nationaux AGIRC et ARRCO. Ces fonds sont gérés par des organismes indépendants et les sociétés cotisantes n'ont aucune obligation, juridique ou implicite, de payer des cotisations supplémentaires si les fonds n'ont pas suffisamment d'actifs pour servir tous les avantages correspondant aux services rendus par le personnel pendant l'exercice et les exercices antérieurs.

Par conséquent, la Banque Chalus n'a pas de passif à ce titre autre que les cotisations à payer pour l'exercice écoulé. Le montant des cotisations au titre de ces régimes de retraite est enregistré en « frais de personnel ».

Note 2.12. Charges et produits exceptionnels. — Ils représentent les charges et produits qui surviennent de manière exceptionnelle et qui sont relatifs à des opérations ne relevant pas du cadre des activités courantes de la Banque Chalus.

Note 2.13. Impôt sur les bénéfices (charge fiscale). — D'une façon générale, seul l'impôt exigible est constaté dans les comptes individuels.

La charge d'impôt figurant au compte de résultat correspond à l'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice. Elle intègre la contribution sociale sur les bénéfices.

Les revenus de créances et de portefeuilles titres sont comptabilisés nets de crédits d'impôts.

Note 3. – Créances sur les établissements de crédit - analyse par durée résiduelle

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2025 | | | | | | | 31/12/2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|-------------------|----------------|-----------------------|------------------------|----------------|----------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois ≤ 1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | Total en principal | Créances rattachées | Total | Total |
| Établissements de crédit : | | | | | | | | |
| Comptes et prêts : | | | | | | | | |
| à vue | 9 404 | | | | 9 404 | 16 | 9 420 | 1 303 |
| à terme (1) | 2 389 | 5 750 | 48 019 | 109 000 | 165 158 | 1 024 | 166 182 | 176 565 |
| Valeurs reçues en pension | | | | | | | | |
| Titres reçus en pension livrée | | | | | | | | |
| Prêts subordonnés | | | | | | | | |
| Total | 11 793 | 5 750 | 48 019 | 109 000 | 174 562 | 1 040 | 175 602 | 177 868 |
| Dépréciations | | | | | | | | |
| Valeur nette au bilan | | | | | | | 175 602 | 177 868 |
| Opérations internes au Crédit Agricole : | | | | | | | | |
| Comptes ordinaires | | | | | | | | |
| Comptes et avances à terme | | | | | | | | |
| Titres reçus en pension livrée | | | | | | | | |
| Prêts subordonnés | | | | | | | | |
| Total | | | | | | | | |
| Dépréciations | | | | | | | | |
| Valeur nette au bilan | | | | | | | | |
| Total | | | | | | | 175 602 | 177 868 |
| (1) Dont 166 182 k€ avec la Caisse régionale Crédit Agricole Centre France. | | | | | | | | |

Note 4. – Opérations avec la clientèle

Note 4.1. Opérations avec la clientèle - analyse par durée résiduelle :

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2025 | | | | | | | 31/12/2024 |
|-------------------------------------|------------|--------------------|-------------------|---------|-----------------------|------------------------|----------------|----------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois ≤ 1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | Total en principal | Créances rattachées | Total | Total |
| Créances commerciales | | | | | | | | 61 |
| Autres concours à la clientèle | 23 287 | 46 414 | 191 622 | 364 889 | 626 212 | 1 443 | 627 655 | 624 739 |
| Valeurs reçues en pension livrée | | | | | | | | |
| Comptes ordinaires débiteurs | 1 747 | | | | 1 747 | 42 | 1 789 | 1 662 |
| Dépréciations | | | | | | | -5 050 | -4 022 |
| Valeur nette au bilan | | | | | | | 624 394 | 622 440 |

Le montant des créances restructurées pour difficultés financières inscrites en en cours douteux au moment de la restructuration s'élève à 455 milliers d'euros au 31 décembre 2025, contre 712 milliers d'euros au 31 décembre 2024. Elles conservent la qualification de « créances restructurées » jusqu'à la fin de leur vie.

Note 4.2. Opérations avec la clientèle - Analyse par agents économiques :

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2025 | | | | | 31/12/2024 | | | | |
|---------------------------|----------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------|----------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------|
| | Encours brut | Dont encours douteux | Dont encours douteux compromis | Dépréciations des encours douteux | Dont Dépréciations des encours douteux compromis | Encours brut | Dont encours douteux | Dont encours douteux compromis | Dépréciations des encours douteux | Dont Dépréciations des encours douteux compromis |
| Particuliers | 419 569 | 2 539 | 770 | -777 | -525 | 412 717 | 1 606 | 896 | -762 | -575 |
| Agriculteurs | 770 | | | | | 1 514 | 707 | 707 | -72 | -72 |
| Autres professionnels | 111 312 | 5 775 | 2 730 | -1 981 | -1 201 | 117 041 | 2 559 | 2 134 | -1 149 | -977 |
| Clientèle financière | 16 014 | 780 | 780 | -487 | -486 | 16 830 | 772 | | -483 | |
| Entreprises | 80 844 | 2 925 | 1 671 | -1 805 | -1 371 | 77 879 | 1 821 | 1 630 | -1 556 | -1 364 |
| Collectivités publiques | 349 | | | | | 388 | | | | |
| Autres agents économiques | 586 | | | | | 93 | | | | |
| Total | 629 444 | 12 019 | 5 951 | -5 050 | -3 583 | 626 462 | 7 465 | 5 367 | -4 022 | -2 988 |

Note 5. – Titres de transaction, de placement, d'investissement et titres de l'activité de portefeuille

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2025 | | | | | 31/12/2024 |
|-----------------------------------------------------|-------------|--------------|--------------------------------------|----------------|---------------|---------------|
| | Transaction | Placement | Titres de l'activité de portefeuille | Investissement | Total | Total |
| Effets publics et valeurs assimilées : | | | | 59 002 | 59 002 | 61 475 |
| dont surcote restant à amortir | | | | 7 412 | 7 412 | 8 332 |
| dont décote restant à amortir | | | | -459 | -459 | -510 |
| Créances rattachées | | | | 901 | 901 | 900 |
| Dépréciations | | | | | | |
| Valeur nette au bilan | | | | 59 903 | 59 903 | 62 375 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe : | | | | | | |
| Emis par organismes publics | | | | 310 | 310 | 1 |
| Autres émetteurs | | | | 8 122 | 8 122 | 6 830 |
| dont surcote restant à amortir | | | | 115 | 115 | 130 |
| dont décote restant à amortir | | | | -4 | -4 | |
| Créances rattachées | | | | 48 | 48 | 31 |
| Dépréciations | | | | | | |
| Valeur nette au bilan | | | | 8 480 | 8 480 | 6 862 |
| Actions et autres titres à revenu variable | | 7 029 | | | 7 029 | 7 029 |
| Créances rattachées | | | | | | |
| Dépréciations | | -621 | | | -621 | -666 |
| Valeur nette au bilan | | 6 408 | | | 6 408 | 6 363 |
| Total | | 6 408 | | 68 383 | 74 791 | 75 600 |
| Valeurs estimatives | | 6 705 | | 56 746 | 63 451 | 64 488 |

Note 5.1. Ventilation des titres cotés et non cotés à revenu fixe ou variable :

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2025 | | | | 31/12/2024 | | | |
|----------------------------------|--------------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------|--------------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------|
| | Obligations et autres titres à | Effets publics et valeurs | Actions et autres titres à | Total | Obligations et autres titres à | Effets publics et valeurs | Actions et autres titres à | Total |
| Titres à revenu fixe ou variable | 8 432 | 59 002 | 7 029 | 74 463 | 6 831 | 61 475 | 7 029 | 75 335 |
| dont titres cotés | 8 431 | 59 002 | 1 287 | 68 720 | 6 830 | 61 475 | 1 287 | 69 592 |
| dont titres non cotés (1) | 1 | | 5 742 | 5 743 | 1 | | 5 742 | 5 743 |
| Créances rattachées | 48 | 901 | | 949 | 31 | 900 | | 931 |
| Dépréciations | | | -621 | -621 | | | -666 | -666 |
| Valeur nette au bilan | 8 480 | 59 903 | 6 408 | 74 791 | 6 862 | 62 375 | 6 363 | 75 600 |

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

- OPC français : 5 742 milliers d'euros (dont OPC français de capitalisation 5 742 milliers d'euros)
- OPC étrangers : 0 milliers d'euros

Les OPC figurent à l'actif du bilan pour 5 742 d'euros. Leur valeur estimative au 31 décembre 2025 s'élève à 5 967 d'euros.

La répartition de l'ensemble des OPC par nature est la suivante au 31 décembre 2025 :

| (En milliers d'euros) | Valeur d'inventaire | Valeur liquidative |
|-----------------------|---------------------|--------------------|
| OPC monétaires | | |
| OPC obligataires | 5 742 | 5 967 |
| OPC actions | | |
| OPC autres | | |
| TOTAL | 5 742 | 5 967 |

Note 5.2. Effets Publics, obligations et autres titres à revenu fixe : analyse par durée résiduelle :

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2025 | | | | | | | 31/12/2024 |
|--------------------------------------------|------------|-----------------|----------------|---------------|--------------------|---------------------|---------------|---------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois ≤ 1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | Total en principal | Créances rattachées | Total | Total |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | | | | | | | | |
| Valeur Brute | 300 | 302 | 7 520 | 310 | 8 432 | 48 | 8 480 | 6 862 |
| Dépréciations | | | | | | | | |
| Valeur nette au bilan | 300 | 302 | 7 520 | 310 | 8 432 | 48 | 8 480 | 6 862 |
| Effets publics et valeurs assimilées | | | | | | | | |
| Valeur Brute | | 1 960 | 8 925 | 48 117 | 59 002 | 901 | 59 903 | 62 375 |
| Dépréciations | | | | | | | | |
| Valeur nette au bilan | | 1 960 | 8 925 | 48 117 | 59 002 | 901 | 59 903 | 62 375 |

Note 6. – Titres de participation et de filiales.

— Valeur estimative des titres de participation :

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2025 | | 31/12/2024 | |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | Valeur au bilan | Valeur estimative | Valeur au bilan | Valeur estimative |
| Parts dans les entreprises liées | | | | |
| Titres non cotés | | | | |
| Titres cotés | | | | |
| Avances consolidables | | | | |
| Créances rattachées | | | | |
| Dépréciations | | | | |
| Valeur nette au bilan | | | | |
| Titres de participation et autres titres détenus à long terme | | | | |
| Titres de participation | | | | |
| Titres non cotés | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Titres cotés | | | | |
| Avances consolidables | | | | |
| Créances rattachées | | | | |
| Dépréciations | | | | |
| Sous-total titres de participation | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Autres titres détenus à long terme | | | | |
| Titres non cotés | 1 136 | 1 136 | 1 200 | 1 200 |
| Titres cotés | | | | |
| Avances consolidables | | | | |
| Créances rattachées | | | | |
| Dépréciations | | | | |
| Sous-total autres titres détenus à long terme | 1 136 | 1 136 | 1 200 | 1 200 |
| Valeur nette au bilan | 1 137 | 1 137 | 1 201 | 1 201 |
| Total des titres de participation | 1 137 | 1 137 | 1 201 | 1 201 |

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2025 | | 31/12/2024 | |
|-----------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | Valeur au bilan | Valeur estimative | Valeur au bilan | Valeur estimative |
| Total valeurs brutes | | | | |
| Titres non cotés | 1 137 | | 1 201 | |
| Titres cotés | | | | |
| Total | 1 137 | | 1 201 | |

Les valeurs estimatives sont déterminées d'après la valeur d'utilité des titres ; celle-ci n'est pas nécessairement la valeur de marché.

Note 7. – Variation de l'actif immobilisé.

— Immobilisations financières :

| (En milliers d'Euros) | 01/01/2025 | Augmentations (acquisitions) | Diminutions (cessions, échéance) | Autres mouvements | 31/12/2025 |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------|----------------------------------------|----------------------|--------------|
| Parts dans les entreprises liées | | | | | |
| Valeurs brutes | | | | | |
| Avances consolidables | | | | | |
| Créances rattachées | | | | | |
| Dépréciations | | | | | |
| Valeur nette au bilan | | | | | |
| Titres de participation et autres titres détenus à long terme | | | | | |
| Titres de participation | | | | | |
| Valeurs brutes | 1 | | | | 1 |
| Avances consolidables | | | | | |
| Créances rattachées | | | | | |
| Dépréciations | | | | | |
| Sous-total titres de participation | 1 | | | | 1 |
| Autres titres détenus à long terme | | | | | |
| Valeurs brutes | 1 200 | | -64 | | 1 136 |
| Avances consolidables | | | | | |
| Créances rattachées | | | | | |
| Dépréciations | | | | | |
| Sous-total autres titres détenus à long terme | 1 200 | | -64 | | 1 136 |
| Valeur nette au bilan | 1 201 | | -64 | | 1 137 |
| Total | 1 201 | | -64 | | 1 137 |

— Immobilisations corporelles et incorporelles :

| (En milliers d'Euros) | 01/01/2025 | Augmentations (acquisitions) | Diminutions (cessions, échéance) | Autres mouvements | 31/12/2025 |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------|----------------------------------------|----------------------|--------------|
| Immobilisations corporelles : | | | | | |
| Valeurs brutes | 22 222 | 332 | -13 | | 22 541 |
| Amortissements et dépréciations | -18 629 | -698 | 13 | | -19 314 |
| Mali technique de fusion sur immobilisations corporelles | | | | | |
| Valeurs brutes | | | | | |
| Amortissements et dépréciations | | | | | |
| Valeur nette au bilan | 3 593 | -366 | | | 3 227 |
| Immobilisations incorporelles : | | | | | |
| Valeurs brutes | 482 | | | | 482 |
| Amortissements et dépréciations | -465 | -9 | | | -474 |
| Mali technique de fusion sur immobilisations incorporelles | | | | | |
| Valeurs brutes | | | | | |
| Amortissements et dépréciations | | | | | |
| Valeur nette au bilan | 17 | -9 | | | 8 |
| Total | 3 610 | -375 | | | 3 235 |

Note 8. – Comptes de régularisation et actifs divers

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Autres actifs (1) | | |
| Instruments conditionnels achetés | | |
| Comptes de stock et emplois divers | | |
| Débiteurs divers (2) | 7 404 | 7 146 |
| Gestion collective des titres Livret de développement durable | | |
| Comptes de règlement | 10 | |
| Valeur nette au bilan | 7 414 | 7 146 |
| Comptes de régularisation | | |
| Comptes d'encaissement et de transfert | 2 220 | 4 422 |
| Comptes d'ajustement et comptes d'écart | | |
| Pertes latentes et pertes à étaler sur instruments financiers | | |
| Charges constatées d'avance | 86 | 85 |
| Produits à recevoir sur engagements sur instruments financiers à terme | 512 | 765 |
| Autres produits à recevoir | 4 991 | 5 683 |
| Charges à répartir | | |
| Autres comptes de régularisation | 34 | 4 |
| Valeur nette au bilan | 7 843 | 10 959 |
| Total | 15 257 | 18 105 |
| <p>(1) Les montants incluent les créances rattachées.</p> <p>(2) Dont 66 milliers d'euros au titre du dépôt de garantie constitué au bénéfice du Fonds de Résolution Unique au 31 décembre 2025 contre 66 milliers d'euros au 31 décembre 2024 (Cf. note 14 Provisions).</p> <p>Dont 4 741 milliers d'euros de primes, acomptes et créances en lien avec l'état.</p> <p>Dont 1 779 milliers d'euros de cotisations d'assurance appelées pour le compte de PACIFICA.</p> | | |

Note 9. – Dépréciations inscrites en déduction de l'actif

| (En milliers d'euros) | Solde au 01/01/2025 | Dotations | Reprises et utilisations | Désactualisation | Autres mouvements | Solde au 31/12/2025 |
|---------------------------------------------|---------------------|--------------|--------------------------|------------------|-------------------|---------------------|
| Sur opérations interbancaires et assimilées | | | | | | |
| Sur créances clientèle | 4 022 | 1 643 | -585 | -30 | | 5 050 |
| Sur opérations sur titres | 666 | 18 | -63 | | | 621 |
| Sur valeurs immobilisées | 63 | | | | | 63 |
| Sur autres actifs | | | | | | |
| Total | 4 751 | 1 661 | -648 | -30 | | 5 734 |

Note 10. – Dettes envers les établissements de crédit - analyse par durée résiduelle

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2025 | | | | | | | 31/12/2024 |
|-------------------------------------------------|---------------|-----------------|----------------|---------|--------------------|-------------------|---------------|---------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois ≤ 1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | Total en principal | Dettes rattachées | Total | Total |
| Établissements de crédit : | | | | | | | | |
| Comptes et emprunts : | | | | | | | | |
| à vue | 57 | | | | 57 | | 57 | 172 |
| à terme | 34 557 | 49 443 | | | 84 000 | 470 | 84 470 | 80 735 |
| Valeurs données en pension | | | | | | | | |
| Titres donnés en pension livrée | | | | | | | | |
| Valeur au bilan | 34 614 | 49 443 | | | 84 057 | 470 | 84 527 | 80 907 |
| Opérations internes au Crédit Agricole : | | | | | | | | |
| Comptes ordinaires | | | | | | | | |
| Comptes et avances à terme | | | | | | | | |
| Titres donnés en pension livrée | | | | | | | | |
| Valeur au bilan | | | | | | | | |
| Total | 34 614 | 49 443 | | | 84 057 | 470 | 84 527 | 80 907 |

Note 11. – Comptes créditeurs de la clientèle**Note 11.1. Comptes créditeurs de la clientèle - analyse par durée résiduelle :**

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2025 | | | | | | | 31/12/2024 |
|--------------------------------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|--------------------|-------------------|----------------|----------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois ≤ 1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | Total en principal | Dettes rattachées | Total | Total |
| Comptes ordinaires créditeurs | 259 534 | | | | 259 534 | 27 | 259 561 | 257 919 |
| Comptes d'épargne à régime spécial : | 308 865 | 4 208 | 12 283 | 1 868 | 327 224 | | 327 224 | 336 319 |
| à vue | 193 820 | | | | 193 820 | | 193 820 | 194 947 |
| à terme | 115 045 | 4 208 | 12 283 | 1 868 | 133 404 | | 133 404 | 141 372 |
| Autres dettes envers la clientèle : | 18 732 | 45 548 | 41 295 | 17 257 | 122 832 | 1 562 | 124 394 | 121 871 |
| à vue | 54 | | | | 54 | | 54 | 81 |
| à terme | 18 678 | 45 548 | 41 295 | 17 257 | 122 778 | 1 562 | 124 340 | 121 790 |
| Valeurs données en pension livrée | | | | | | | | |
| Valeur au bilan | 587 131 | 49 756 | 53 578 | 19 125 | 709 590 | 1 589 | 711 179 | 716 109 |

Note 11.2. Comptes créditeurs de la clientèle - analyse par agents économiques :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Particuliers | 474 233 | 474 188 |
| Agriculteurs | 2 919 | 3 403 |
| Autres professionnels | 69 536 | 74 758 |
| Clientèle financière | 14 936 | 15 145 |
| Entreprises | 133 960 | 131 447 |
| Collectivités publiques | | |
| Autres agents économiques | 14 004 | 15 393 |
| Total en principal | 709 588 | 714 334 |
| Dettes rattachées | 1 590 | 1 775 |
| Valeur au bilan | 711 178 | 716 109 |

Note 12. – Dettes représentées par un titre.

La Banque Chalus ne possède pas de dette représentée par un titre.

Note 13. – Comptes de régularisation et passifs divers.

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Autres passifs (1) : | | |
| Opérations de contrepartie (titres de transaction) | | |
| Dettes représentatives de titres empruntés | | |
| Instruments conditionnels vendus | | |
| Comptes de règlement et de négociation | | |
| Créditeurs divers (2) | 5 100 | 5 607 |
| Versements restant à effectuer sur titres | | |
| Valeur au bilan | 5 100 | 5 607 |
| Comptes de régularisation : | | |
| Comptes d'encaissement et de transfert | 27 | |
| Comptes d'ajustement et comptes d'écart | | |
| Gains latents et gains à étaler sur instruments financiers | | |
| Produits constatés d'avance | 4 634 | 4 082 |
| Charges à payer sur engagements sur instruments financiers à terme | 2 009 | 1 980 |
| Autres charges à payer | 2 356 | 2 251 |
| Autres comptes de régularisation | 168 | 85 |
| Valeur au bilan | 9 194 | 8 398 |
| Total | 14 294 | 14 005 |
| (1) Les montants incluent les dettes rattachées. | | |
| (2) Dont 1 206 milliers d'euros d'impôts dus pour des tiers | | |
| Dont 1 934 milliers d'euros de cotisations d'assurance PACIFICA à leur transférer | | |

Note 14. – Provisions.

| (En milliers d'Euros) | Solde au 01/01/2025 | Dotations | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Autres mouvements | Solde au 31/12/2025 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------|--------------------|------------------------|-------------------|---------------------|
| Provisions pour engagements de retraite et assimilés | 235 | | | | | 235 |
| Provisions pour autres engagements sociaux (1) | 65 | 2 | | -37 | | 30 |
| Provisions pour risques d'exécution des engagements par signature | 216 | 1 002 | | -652 | | 566 |
| Provisions pour litiges fiscaux | 1 | | | | | 1 |
| Provisions pour autres litiges | 196 | 11 | | -205 | | 2 |
| Provisions pour risques pays | | | | | | |
| Provisions pour risques de crédit (2) | 3 864 | 10 411 | | -10 710 | | 3 565 |
| Provisions pour restructurations | | | | | | |
| Provisions pour impôts | | | | | | |
| Provisions sur participations | | | | | | |
| Provisions pour risques opérationnels | | | | | | |
| Provisions pour risque de déséquilibre du contrat épargne logement (3) | 337 | 46 | | | | 383 |
| Autres provisions | 979 | 61 | -85 | | | 955 |
| Valeur au bilan | 5 893 | 11 533 | -85 | -11 604 | | 5 737 |
| (1) Provision pour médaille du travail | | | | | | |
| (2) Ces provisions sont établies sur base collective à partir notamment des estimations découlant des modèles bâlois. | | | | | | |
| (3) Voir note 15 sur l'épargne logement | | | | | | |

— **Engagements de paiement irrévocables versés au Fonds de Résolution Unique :**

Pour rappel, le cadre réglementaire européen destiné à préserver la stabilité financière a été complété par la directive 2014/59/UE du 15 mai 2014 (directive relative au redressement des banques et à la résolution de leurs défaillances) établissant un cadre pour le redressement et la résolution des établissements de crédit et des entreprises d'investissement. Le dispositif de financement du mécanisme de résolution est institué par le règlement européen UE n° 806/2014 du 15 juillet 2014 pour les établissements assujettis.

Le dépôt de garantie correspond aux garanties pour les établissements ayant eu recours aux engagements de paiement irrévocables visés à l'article 70, paragraphe 3, du règlement UE n° 806/2014 prévoyant que ces engagements ne dépassent pas 30 % du montant total des contributions perçues conformément à ce même article).

Au titre de l'exercice 2025, le montant de la contribution sous forme d'engagements irrévocables de paiement s'élève à 66 milliards d'euros ; le montant versé sous forme de cotisation s'élève à 1 milliard d'euros en Charges générales d'exploitation (Cf. note 26 des présents états financiers).

Conformément au règlement d'Exécution UE n° 2015/81 du 19 décembre 2014, lorsqu'une mesure de résolution fait intervenir le Fonds conformément à l'article 76 du règlement UE n° 806/2014, le CRU appelle tout ou partie des engagements de paiement irrévocables, effectués conformément au règlement UE n° 806/2014, afin de rétablir la part des engagements de paiement irrévocables dans les moyens financiers disponibles du Fonds fixés par le CRU dans la limite du plafond fixé à l'article 70, paragraphe 3, du règlement UE n° 806/2014 susmentionné.

Les garanties dont sont assortis ces engagements seront restituées conformément à l'article 3 du règlement UE n° 2015/81 du 19 décembre 2014, une fois que le Fonds reçoit dûment la contribution liée aux engagements de paiement irrévocables qui ont été appelés. Le Groupe ne s'attend pas à ce qu'une mesure de résolution nécessitant un appel complémentaire pour le Groupe, dans le cadre du dispositif susmentionné, intervienne en zone euro dans un horizon prévisible ; ni à une perte ou un retrait de son agrément bancaire.

Par ailleurs, ce dépôt de garantie classé en débiteur divers, à l'actif de l'établissement, sans changement par rapport aux exercices précédents, est rémunéré conformément à l'accord concernant l'engagement de paiement irrévocable et le dispositif de garantie contracté entre le Groupe et le Conseil de Résolution Unique. Celui-ci s'élève à 66 milliards d'euros au 31 décembre 2025 contre 66 milliards d'euros au 31 décembre 2024.

Note 15. – Epargne logement.

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

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Plans d'épargne-logement | | |
| Ancienneté de moins de 4 ans | 13 157 | 9 410 |
| Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans | 7 319 | 18 992 |
| Ancienneté de plus de 10 ans | 106 846 | 106 198 |
| Total plans d'épargne-logement | 127 321 | 134 600 |
| Total comptes épargne-logement | 21 945 | 21 209 |
| Total encours collectés au titre des contrats épargne-logement | 149 266 | 155 809 |

L'ancienneté est déterminée conformément au règlement ANC 2014-07.

Les encours de collecte sont des encours hors prime d'état.

— **Encours de crédits octroyés au titre des comptes et plans d'épargne-logement :**

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| Plans d'épargne-logement | 1 060 | 719 |
| Comptes épargne-logement | 105 | 144 |
| Total encours de crédit octroyés au titre des contrats épargne-logement | 1 165 | 863 |

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

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Plans d'épargne-logement | | |
| Ancienneté de moins de 4 ans | 19 | 29 |
| Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans | 19 | 39 |
| Ancienneté de plus de 10 ans | 335 | 263 |
| Total plans d'épargne-logement | 373 | 331 |
| Total comptes épargne-logement | 10 | 7 |
| Total provision au titre des contrats épargne-logement | 384 | 338 |

La provision épargne logement comprend 3 composantes :

- La composante épargne est liée à l'option vendue au détenteur d'un PEL de pouvoir proroger son placement à des conditions de taux préfixés.
- La composante engagement est liée aux crédits PEL et CEL qui pourront être réalisés dans le futur à des conditions de taux préfixées.
- La composante crédit est liée aux crédits PEL et CEL déjà réalisés à des conditions de taux qui, à l'époque de leur réalisation, ont pu être en décalage avec les taux de marché.

Le coefficient d'utilisation des droits à prêt avait été estimé à dire d'expert à la suite de la hausse des taux de 2022. Au 31 décembre 2024, la Banque Chalus avait décidé de figer le niveau de la provision Épargne Logement à son niveau du 30 juin 2024 compte tenu de l'incertitude quant au niveau futur du coefficient d'utilisation des droits à prêt des PEL au regard de la stabilisation du marché immobilier.

Le Groupe considère disposer désormais d'un recul suffisant pour calibrer le coefficient d'utilisation des droits à prêt en tenant comptes d'observations historiques.

Le Groupe a, par ailleurs, poursuivi ses travaux d'affinement méthodologique, notamment des modalités de prise en compte des scénarios de taux (approche multi-scénario).

Note 16. – Engagements sociaux : avantages postérieurs à l'emploi, régimes à prestations définies**Définitions :**

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

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

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

Les engagements sociaux sont constitués pour la Banque Chalus par :

- son adhésion à la CRPB pour laquelle aucun détail de calcul de la provision n'est communiqué ;
- l'indemnité de fin de carrière dont les éléments de calcul sont indiqués ci-après.

— **Variations de la dette actuarielle**

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|-----------------------------------------------------|------------|------------|
| Dette actuarielle à l'ouverture | 362 | 385 |
| Coût des services rendus sur l'exercice | 36 | 33 |
| Coût financier | 13 | 12 |
| Cotisations employés | | |
| Modifications, réductions et liquidations de régime | | |
| Variation de périmètre | | |
| Indemnités de cessation d'activité | | |
| Prestations versées (obligatoire) | -19 | -31 |
| (Gains) / pertes actuariels | -49 | -38 |
| Autres mouvements | | |
| Dette actuarielle à la clôture | 343 | 361 |

— **Détail de la charge comptabilisée au compte de résultat :**

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|-------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Coût des services rendus | 36 | 33 |
| Coût financier | 13 | 12 |
| Rendement attendu des actifs | -44 | -39 |
| Coût des services passés | | |
| (Gains) / pertes actuariels net | -20 | -18 |
| (Gains) / pertes sur réductions et liquidations de régimes | | |
| (Gains) / pertes du(e)s au changement de limitation d'actif | | |
| Charge nette comptabilisée au compte de résultat | -15 | -12 |

— **Variations de juste valeur des actifs des régimes :**

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Juste valeur des actifs / droits à remboursement à l'ouverture | 1 304 | 1 243 |
| Rendement attendu des actifs | 44 | 39 |
| Gains / (pertes) actuariels | -32 | 22 |
| Cotisations payées par l'employeur | 0 | 0 |
| Cotisations payées par les employés | | |
| Modifications, réductions et liquidations de régime | | |
| Variation de périmètre | | |
| Indemnités de cessation d'activité | | |
| Prestations payées par le fonds | 0 | 0 |
| Autres mouvements | | |
| Juste valeur des actifs / droits à remboursement à la clôture | 1 316 | 1 304 |

Au 31 décembre 2025, les taux de sensibilité démontrent que :

- une variation de plus de 50 bp des taux d'actualisation conduirait à une baisse de l'engagement de 6.65 % ;
- une variation de moins de 50 bp des taux d'actualisation conduirait à une hausse de l'engagement de 7.41 %.

— **Composition des actifs des régimes**

Les actifs des régimes sont constitués d'une police d'assurance souscrite chez un assureur.

La composition est la suivante : Obligations : 70.31 % ; Actions : 20.94 % ; Immobiliers : 8.75 %.

— **Variations de la provision :**

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Dette actuarielle à la clôture | -344 | -361 |
| Impact de la limitation d'actifs (Gains) et pertes actuariels restant à étaler | -443 | -446 |
| Juste valeur des actifs fin de période | 1 316 | 1 304 |
| Position nette (passif) / actifs à la clôture | 529 | 497 |

Le rendement effectif des actifs du régime est de 2.90 %.

Les principales hypothèses actuarielles utilisées à la clôture sont :

- un taux d'actualisation de 3.79 %
- un taux de rendement attendu des actifs du régime, pour l'exercice de 2025 de 3.38 %.

Note 17. – Variation des capitaux propres (avant répartition)— **Variation des capitaux propres :**

| (En milliers d'Euros) | Capitaux propres | | | | | | | |
|------------------------------------|------------------|----------------|--------------------|---------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------|----------------------------|
| | Capital | Réserve légale | Réserve statutaire | Primes, autres réserves et report à nouveau | Ecart conversion / réévaluation | Provisions réglementées & subventions d'investissement | Résultat | Total des capitaux propres |
| Solde au 31/12/2023 | 24 345 | 2 011 | | 42 565 | | | 1 034 | 69 955 |
| Dividendes versés au titre de N-2 | | | | | | | | |
| Variation de capital | | | | | | | | |
| Variation des primes et réserves | | | | | | | | |
| Affectation du résultat social N-2 | | 52 | | 982 | | | -1 034 | |
| Report à nouveau | | | | | | | | |
| Résultat de l'exercice N-1 | | | | | | | 897 | 897 |
| Autres variations | | | | | | | | |
| Solde au 31/12/2024 | 24 345 | 2 063 | | 43 547 | | | 897 | 70 852 |
| Dividendes versés au titre de N-1 | | | | | | | | |
| Variation de capital | | | | | | | | |
| Variation des primes et réserves | | | | | | | | |
| Affectation du résultat social N-1 | | 45 | | 852 | | | -897 | |
| Report à nouveau | | | | | | | | |
| Résultat de l'exercice N | | | | | | | 618 | 618 |
| Autres variations | | | | | | | | |
| Solde au 31/12/2025 | 24 345 | 2 108 | | 44 399 | | | 618 | 71 470 |

— **Ventilation du capital :**

| | Nombre d'actions | Valeur nominale en milliers d'Euros |
|---------------|------------------|-------------------------------------|
| Au 31/12/2025 | 1 623 000 | 24 345 |
| Au 31/12/2024 | 1 623 000 | 24 345 |

Note 18. – Composition des capitaux propres

| (En milliers d'euros) | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Capitaux propres hors FRBG | 71 470 | 70 852 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 23 999 | 26 219 |
| Total des capitaux propres | 95 469 | 97 071 |

Note 19. – Operations sur instruments financiers à terme.

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2025 | | | 31/12/2024 |
|------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|----------------|----------------|
| | Opérations de couverture | Opérations autres que de couverture | Total | Total |
| Opérations fermes | 176 900 | | 176 900 | 194 400 |
| Opérations sur marchés organisés (1) | | | | |
| Contrats à terme de taux d'intérêt | | | | |
| Contrats à terme de change | | | | |
| Instruments à terme ferme sur actions et indices boursiers | | | | |
| Autres contrats à terme | | | | |
| Opérations de gré à gré (1) | 176 900 | | 176 900 | 194 400 |
| Swaps de taux d'intérêt | 176 900 | | 176 900 | 194 400 |
| Autres contrats à terme de taux d'intérêt | | | | |
| Contrats à terme de change | | | | |
| FRA | | | | |
| Instruments à terme ferme sur actions et indices boursiers | | | | |
| Autres contrats à terme | | | | |
| Opérations conditionnelles | | | | |
| Opérations sur marchés organisés | | | | |
| Instruments de taux d'intérêt à terme | | | | |
| Achetés | | | | |
| Vendus | | | | |
| Instruments sur action et indices boursiers à terme | | | | |
| Achetés | | | | |
| Vendus | | | | |
| Instruments de taux de change à terme | | | | |
| Achetés | | | | |
| Vendus | | | | |
| Autres instruments à terme conditionnels | | | | |
| Achetés | | | | |
| Vendus | | | | |
| Opérations de gré à gré | | | | |
| Options de swaps de taux | | | | |
| Achetées | | | | |
| Vendues | | | | |
| Instruments de taux d'intérêts à terme | | | | |
| Achetés | | | | |
| Vendus | | | | |
| Instruments de taux de change à terme | | | | |
| Achetés | | | | |
| Vendus | | | | |
| Instruments sur actions et indices boursiers à terme | | | | |
| Achetés | | | | |
| Vendus | | | | |
| Autres instruments à terme conditionnels | | | | |
| Achetés | | | | |
| Vendus | | | | |
| Dérivés de crédit | | | | |
| Contrats de dérivés de crédit | | | | |
| Achetés | | | | |
| Vendus | | | | |
| Total | 176 900 | | 176 900 | 194 400 |

(1) Les montants indiqués sur les opérations fermes correspondent au cumul des positions prêteuses et emprunteuses (swaps de taux et options de swap de taux), ou au cumul des achats et ventes de contrats (autres contrats).

Note 20. – Engagements de financement et de garantie et autres garanties

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| ENGAGEMENTS DONNES : | | |
| Engagements de financement | 37 516 | 31 280 |
| Engagements en faveur d'établissements de crédit | | |
| Engagements en faveur de la clientèle | 37 516 | 31 280 |
| Engagements de garantie | 12 025 | 11 589 |
| Engagements d'ordre d'établissement de crédit | | |
| Engagements d'ordre de la clientèle | 12 025 | 11 589 |
| Engagements sur titres | | |
| Titres acquis avec faculté de rachat ou de reprise | | |
| Autres engagements à donner | | |
| ENGAGEMENTS REÇUS | | |
| Engagements de financement | | |
| Engagements reçus d'établissements de crédit | | |
| Engagements reçus de la clientèle | | |
| Engagements de garantie | 311 695 | 309 455 |
| Engagements reçus d'établissements de crédit | 28 552 | 30 466 |
| Engagements reçus de la clientèle | 283 143 | 278 989 |
| Engagements sur titres | | |
| Titres vendus avec faculté de rachat ou de reprise | | |
| Autres engagements reçus | | |

Note 21. – Engagements donnés aux entreprises liées

Avec la Caisse régionale Crédit Agricole Centre France :

| En milliers d'Euros | 2025 | 2024 |
|----------------------------------|---------|---------|
| Dettes créances (prêts en blanc) | 84 000 | 80 000 |
| Créances (prêts en blanc) | 165 157 | 175 288 |

Engagements reçus de 20 633 k€, garantie en risques sur les entreprises.

Note 22. – Produits nets d'intérêts et revenus assimilés

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Sur opérations avec les établissements de crédit | 6 958 | 8 947 |
| Sur opérations internes | | |
| Sur opérations avec la clientèle | 13 048 | 11 396 |
| Sur obligations et autres titres à revenu fixe | 728 | 639 |
| Produit net sur opérations de macro-couverture | | 1 429 |
| Sur dettes représentées par un titre | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | |
| Intérêts et produits assimilés | 20 734 | 22 411 |
| Sur opérations avec les établissements de crédit | -2 030 | -3 037 |
| Sur opérations internes | | |
| Sur opérations avec la clientèle | -13 581 | -15 815 |
| Charge nette sur opérations de macro-couverture | -747 | |
| Sur obligations et autres titres à revenu fixe | -97 | -27 |
| Sur dettes représentées par un titre | | |
| Autres intérêts et charges assimilées | -3 | -3 |
| Intérêts et charges assimilées | -16 458 | -18 882 |
| Total produits nets d'intérêts et revenus assimilés | 4 276 | 3 529 |

Note 23. – Produit net des commissions

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2025 | | | 31/12/2024 | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| | Produit | Charge | Net | Produits | Charges | Net |
| Sur opérations avec les établissements de crédit | 436 | -1 | 435 | 415 | | 415 |
| Sur opérations internes | 207 | -311 | -104 | 206 | -313 | -107 |
| Sur opérations avec la clientèle | 2 289 | -26 | 2 263 | 2 245 | -8 | 2 237 |
| Sur opérations sur titres | | | | | | |
| Sur opérations de change | 4 | | 4 | 7 | | 7 |
| Sur opérations sur instruments financiers à terme et autres opérations de hors-bilan | | | | | | |
| Sur prestations de services financiers (1) | 6 101 | -1 091 | 5 010 | 5 969 | -826 | 5 143 |
| Provision pour risques sur commissions | | | | 12 | | 12 |
| Total produit net des commissions | 9 037 | -1 429 | 7 608 | 8 854 | -1 147 | 7 707 |

(1) Dont prestations assurance-vie : 1 046 milliers d'euros au 31 décembre 2025 contre 1060 milliers d'euros au 31 décembre 2024.

Note 24. – Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|
| Titres de placement | | |
| Dotations aux dépréciations | -18 | -242 |
| Reprises de dépréciations | 62 | 20 |
| Dotations ou reprises nettes aux dépréciations | 44 | -222 |
| Plus-values de cession réalisées | | |
| Moins-values de cession réalisées | | |
| Solde des plus et moins-values de cession réalisées | | |
| Solde des opérations sur titres de placement | 44 | -222 |
| Titres de l'activité de portefeuille | | |
| Dotations aux dépréciations | | |
| Reprises de dépréciations | | |
| Dotations ou reprises nettes aux dépréciations | | |
| Plus-values de cession réalisées | | |
| Moins-values de cession réalisées | | |
| Solde des plus et moins-values de cession réalisées | | |
| Solde des opérations sur titres de l'activité de portefeuille | | |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés | 44 | -222 |

Note 25. – Autres produits et charges d'exploitation bancaire

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|-----------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Produits divers | 194 | 124 |
| Quote-part des opérations faites en commun | | |
| Refacturation | | |
| Reprises provisions | 10 | 20 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 204 | 144 |
| Charges diverses | -12 | -42 |
| Quote-part des opérations faites en commun | -6 | -4 |
| Refacturation | | |
| Dotations provisions | | |
| Autres charges d'exploitation bancaire | -18 | -46 |
| Total autres produits et charges d'exploitation bancaire | 186 | 98 |

Note 26. – Charges générales d'exploitation.

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Frais de personnel : | | |
| Salaires et traitements | -4 807 | -5 134 |
| Charges sociales | -1 931 | -1 944 |
| <i>dont cotisations au titre des régimes d'avantages postérieurs à l'emploi à cotisations définies</i> | -391 | -403 |
| Intéressement et participation | -382 | -367 |
| Impôts et taxes sur rémunérations | -671 | -672 |
| Total des charges de personnel | -7 791 | -8 117 |
| Refacturation et charges de personnel | | 7 |
| Frais de personnel nets | -7 791 | -8 110 |
| Frais administratifs | | |
| Impôts et taxes | -139 | -75 |
| Services extérieurs, autres frais administratifs et contributions réglementaires (1) | -4 296 | -4 351 |
| Total des charges administratives | -4 435 | -4 426 |
| Refacturation et charges administratives | 36 | 56 |
| Frais administratifs nets | -4 399 | -4 370 |
| Charges générales d'exploitation | -12 190 | -12 480 |
| (1) Dont 1.1 milliers d'euros au titre du Fonds de Résolution Unique au titre de l'exercice 2025. Le montant des jetons de présence versé en 2025 aux organes d'administration s'élève à 4 milliers d'euros. | | |

— Effectif moyen

Effectif par catégorie

(Effectif moyen du personnel en activité au prorata de l'activité) :

| Catégories de personnel | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Cadres | 23 | 23 |
| Non cadres | 98 | 106 |
| Total de l'effectif moyen | 121 | 130 |
| Dont : - France | 121 | 130 |
| - Etranger | | |
| Dont : personnel mis à disposition | | |

Rémunération globale des dirigeants et administrateurs : 3 935 € au titre de 2025.

Note 27. – Cout du risque.

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Dotations aux provisions et dépréciations | -13 010 | -12 937 |
| Dépréciations de créances douteuses | -1 587 | -1 235 |
| Autres provisions et dépréciations | -11 423 | -11 702 |
| Reprises de provisions et dépréciations | 12 037 | 16 920 |
| Reprises de dépréciations de créances douteuses (1) | 598 | 5 426 |
| Autres reprises de provisions et dépréciations | 11 439 | 11 494 |
| Variation des provisions et dépréciations | -973 | 3 983 |
| Pertes sur créances irrécouvrables non dépréciées | -20 | -12 |
| Pertes sur créances irrécouvrables dépréciées (2) | -80 | -788 |
| Décote sur prêts restructurés | -41 | -14 |
| Récupérations sur créances amorties | 3 | 1 |
| Autres pertes | | |
| Autres produits | | |
| Cout du risque | -1 111 | 3 170 |
| <i>(1) Dont 16 milliers d'euros utilisées en couverture de pertes sur créances douteuses non compromises et 30 milliers d'euros liés à l'effet de désactualisation des dépréciations sur créances douteuses.</i> | | |
| <i>(2) Dont 64 milliers d'euros sur les créances douteuses compromises.</i> | | |

Note 28. – Résultat net sur actifs immobilisés.

| (En milliers d'Euros) | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Immobilisations financières | | |
| Dotations aux dépréciations | | |
| Sur titres d'investissement | | |
| Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme | | |
| Reprises de dépréciations | | |
| Sur titres d'investissement | | |
| Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme | | |
| Dotation ou reprise nette aux dépréciations | | |
| Sur titres d'investissement | | |
| Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme | | |
| Plus-values de cessions réalisées | | |
| Sur titres d'investissement | | |
| Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme | | |
| Moins-values de cessions réalisées | | |
| Sur titres d'investissement | | |
| Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme | | |
| Pertes sur créances liées à des titres de participation | | |
| Solde des plus et moins-values de cessions | | |
| Sur titres d'investissement | | |
| Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme | | |
| Solde en perte ou en bénéfice | | |
| Immobilisations corporelles et incorporelles | | |
| Plus-values de cessions | 3 | |
| Moins-values de cessions | | |
| Solde en perte ou en bénéfice | 3 | |
| Résultat net sur actifs immobilisés | 3 | |

Note 29. – Impôt sur les bénéfices.

| (En milliers d'Euros) | 2025 | 2024 |
|----------------------------|------|------|
| IS sur le résultat courant | 275 | 237 |
| IS provisionné | 0 | 0 |
| Charge fiscale | 275 | 237 |

Note 30. – Informations relatives aux résultats des activités bancaires.

La totalité de l'activité de la Banque Chalus est exercée en France dans la banque de proximité.

Note 31. – Affectation des résultats.

| | En Euros |
|-----------------------------------|------------|
| Bénéfice de l'exercice : | 617 951,26 |
| Report à nouveau créditeur : | 0 |
| Montant à affecter : | 617 951,26 |
| Affectation à la réserve légale : | 30 897,56 |
| Affectation aux autres réserves : | 587 053,70 |

Note 32. – Implantation dans des états ou territoires non coopératifs

La Banque Chalus ne détient aucune implantation directe ou indirecte dans un Etat ou un territoire non coopératif au sens de l'article 238-0 A du Code général des impôts.

Note 33. – Publicité des honoraires de commissaires aux comptes

Collège des Commissaires aux Comptes de la Caisse régionale de Banque Chalus

| (En milliers d'Euros hors taxes) | Ernst & Young | 50 % | PricewaterhouseCoopers Audit | 50 % |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------|------------------------------|-----------|
| Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels (1*) | | 39 | | 39 |
| Certification des informations en matière de durabilité (CSRD) | | | | |
| Services autres que la certification des comptes et de la CSRD | | 1 | | 1 |
| Total | | 40 | | 40 |

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels
 (Exercice clos le 31 décembre 2025.)

A l'Assemblée Générale de la société Banque Chalus,

Opinion. — En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Banque Chalus relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au conseil d'administration remplissant les fonctions du comité d'audit.

Fondement de l'opinion :

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

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

— **Indépendance** : Nous avons réalisé notre mission d’audit dans le respect des règles d’indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} janvier 2025 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.

Observation. — Sans remettre en cause l’opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 2 « Principes et méthodes comptables » de l’annexe des comptes annuels qui expose les changements de méthode comptable résultant de l’application des nouveaux règlements ANC.

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.

— **Dépréciations des crédits sur une base individuelle** :

| Risque identifié | Notre réponse |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Du fait de son activité, votre société est notamment exposée à un risque de crédit sur les marchés des entreprises et des professionnels.</p> <p>Comme indiqué dans la note 2.1 « Créances et engagements par signature » de l’annexe des comptes annuels, les créances présentant un risque de crédit avéré donnent lieu à la comptabilisation d’une dépréciation correspondant à la différence entre la valeur comptable de la créance et les flux futurs estimés actualisés au taux d’intérêt effectif, en prenant en considération la situation financière de la contrepartie, ses perspectives économiques ainsi que les garanties éventuelles sous déduction de leurs coûts de réalisation.</p> <p>Ces dépréciations sont intégrées dans le montant total des dépréciations individuelles présentées dans la note 4.2 de l’annexe des comptes annuels, qui s’élève à M€ 5,1.</p> <p>S’agissant de la détermination d’éventuelles dépréciations, la direction de votre société est conduite à formuler des hypothèses pour estimer les flux futurs de recouvrement.</p> <p>Nous avons considéré la détermination de ces dépréciations des crédits portant sur les marchés des entreprises et des professionnels comme un point clé de l’audit en raison de leur importance dans le bilan et de leur sensibilité aux hypothèses retenues par la direction pour déterminer les flux futurs estimés actualisés dans le contexte macro-économique de l’exercice 2025 tel que cela est indiqué dans la note 2.1 de l’annexe des comptes annuels.</p> | <p>Nos travaux ont consisté à examiner le dispositif mis en place par la direction, dans le contexte macro-économique de l’exercice 2025, pour évaluer le montant des dépréciations à comptabiliser.</p> <p>Nous avons en particulier :</p> <ul style="list-style-type: none">– mené des entretiens au cours de l’exercice avec les personnes en charge du suivi des risques au sein de votre société afin de prendre connaissance de la gouvernance et des procédures mises en place pour évaluer ces dépréciations et assurer leur correcte comptabilisation ;– testé l’efficacité des contrôles jugés clés mis en œuvre par votre société relatifs à ces procédures ;– analysé les hypothèses utilisées par la direction pour la détermination des flux futurs estimés sur un échantillon de dossiers de crédit ;– mis en œuvre des procédures analytiques sur la couverture des encours douteux. |

— **Provisions sur encours sains et dégradés :**

| Risque identifié | Notre réponse |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Comme indiqué dans la note 2.1 « Créances et engagements par signature » de l'annexe des comptes annuels, votre société constate au titre des expositions de crédits des provisions au passif de son bilan pour couvrir les risques de crédit attendus sur les douze mois à venir (expositions qualifiées de saines) et/ou sur la durée de vie de l'encours dès lors que la qualité de crédit de l'exposition s'est significativement dégradée (expositions qualifiées de dégradées).</p> <p>Ces provisions reposent sur des estimations qui intègrent des paramètres de probabilité de défaut, de perte en cas de défaut et d'exposition au moment du défaut selon des modèles internes de risque de crédit, en tenant compte de données macro-économiques prospectives (Forward Looking) appréciées au niveau du groupe Crédit Agricole et au regard de paramètres propres au portefeuille de crédit de votre société sur la base d'éléments conjoncturels et/ou structurels locaux.</p> <p>Le cumul de ces provisions concernant les prêts et les créances représente M€ 3,6 au 31 décembre 2025, comme détaillé dans la note 14 « Provisions » de l'annexe des comptes annuels.</p> <p>Nous avons considéré qu'il s'agit d'un point clé de l'audit en raison de :</p> <ul style="list-style-type: none"> — l'importance des hypothèses prises, en particulier dans le contexte macro-économique de l'exercice 2025, tel que cela est indiqué dans la note 2.1 de l'annexe des comptes annuels ; — la matérialité de ces provisions dans le bilan de votre société et du recours à de nombreux paramètres et hypothèses appliqués pour décliner la méthode sur plusieurs types de portefeuilles (entreprises, particuliers, crédits à la consommation, etc.), dont par exemple des informations prospectives (Forward Looking central et local). | <p>Nos travaux ont notamment consisté à :</p> <ul style="list-style-type: none"> — prendre connaissance, lors d'un examen critique, des conclusions des travaux réalisés à notre demande par les auditeurs de la consolidation du groupe Crédit Agricole, avec l'aide de leurs experts sur les modèles de dépréciations. Ces travaux couvrent en particulier les aspects suivants : <ul style="list-style-type: none"> ○ les principes méthodologiques suivis pour la construction des modèles ; ○ le processus d'élaboration des paramètres utilisés dans les modèles (probabilité de défaut « PD », perte en cas de défaut (Loss Given Default ou « LGD »)) en prenant en compte notamment le contexte macro-économique de l'exercice 2025 ; ○ la gouvernance des modèles et le changement des paramètres y compris l'analyse des scénarios et des paramètres économiques projetés ainsi que le processus de validation indépendante ; ○ la réalisation de tests ciblés sur l'outil utilisé pour calculer les provisions ; — examiner le dispositif de contrôle interne et tester les contrôles manuels ou informatisés jugés clés relatifs à l'appréciation du risque de crédit et à l'évaluation des pertes attendues ; — tester les données relatives aux expositions entrant dans le modèle de provisionnement sur la base d'un échantillon de dossiers ; — contrôler le déversement des expositions servant de base au calcul des dépréciations et provisions dans l'outil de provisionnement ; — apprécier les hypothèses et la documentation fournie par votre société sur l'identification de dégradations significatives, notamment dans le contexte macro-économique, pour des portefeuilles d'encours et la justification des paramètres conjoncturels et/ou structurels locaux retenus pour l'application du Forward Looking local ; — analyser l'évolution des expositions et des provisions par catégories homogènes de risques sur l'exercice 2025 ; — examiner les informations données au titre de la couverture du risque de crédit dans l'annexe des comptes annuels. |

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 conseil d'administration 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.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

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

Autres 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 Chalus par votre assemblée générale du 25 mars 2022 pour le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit et du 31 mars 2016 pour le cabinet ERNST & YOUNG Audit.

Au 31 décembre 2025, le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit était dans la quatrième année de sa mission sans interruption et le cabinet ERNST & YOUNG Audit dans la dixième année.

Antérieurement, le cabinet ERNST & YOUNG et Autres était commissaire aux comptes de 2010 à 2015 et le cabinet ERNST & YOUNG Audit de 2004 à 2009.

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

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

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

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

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

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

— **Objectif et démarche d'audit :** Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on ne 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.

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

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

Nous fournissons également au conseil d'administration remplissant les fonctions du comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537/2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L. 821-27 à L. 821-34 du Code de commerce et dans le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le conseil d'administration remplissant les fonctions du comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Bordeaux et Toulouse, le 10 mars 2026.

Les Commissaires aux comptes :

PricewaterhouseCoopers Audit :

Gaël COLABELLA

ERNST & YOUNG Audit :

Matthieu PRECHOUX

Frank ASTOUX