

RCS : AIX EN PROVENCE

Code greffe : 1301

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de AIX EN PROVENCE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1993 D 00261

Numéro SIREN : 381 976 448

Nom ou dénomination : CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL ALPES  
PROVENCE

Ce dépôt a été enregistré le 03/08/2021 sous le numéro de dépôt 10891

# **CAISSE RÉGIONALE DE CRÉDIT AGRICOLE MUTUEL**

## **ALPES PROVENCE**

*Société coopérative à capital et personnel variables régie par les dispositions du Livre V du Code monétaire  
et financier au capital de 113 648 917,00 euros*  
*Siège social : 25, chemin des Trois Cyprès 13097 AIX-EN-PROVENCE Cedex 2*  
*381 976 448 R.C.S AIX-EN-PROVENCE*

### **COMPTES INDIVIDUELS AU 31/12/2020**

Arrêtés par le Conseil d'administration de Crédit Agricole Alpes Provence  
en date du 26 janvier 2021 et soumis à l'approbation de l'Assemblée générale ordinaire en date du  
30 Mars 2021

Le Directeur général : Serge Magdeleine



## SOMMAIRE

|  |    |
|--|----|
| BILAN AU 31 DECEMBRE 2020.....   | 4  |
| HORS-BILAN AU 31 DECEMBRE 2020 .....   | 6  |
| COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2020.....  | 7  |
| Note 1 CADRE JURIDIQUE ET FINANCIER ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE .....                            | 8  |
| Note 2 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES .....  | 17 |
| Note 3 CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT - ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE .....                        | 36 |
| Note 4 OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE .....  | 37 |
| Note 5 TITRES DE TRANSACTION, DE PLACEMENT, D'INVESTISSEMENT ET TITRES DE L'ACTIVITE DE<br>PORTEFEUILLE..... | 39 |
| Note 6 TITRES DE PARTICIPATION ET DE FILIALES .....  | 42 |
| Note 7 VARIATION DE L'ACTIF IMMOBILISE .....   | 44 |
| Note 8 ACTIONS PROPRES .....   | 45 |
| Note 9 COMPTES DE REGULARISATION ET ACTIFS DIVERS .....  | 45 |
| Note 10 DEPRECIATIONS INSCRITES EN DEDUCTION DE L'ACTIF .....  | 46 |
| Note 11 DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT - ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE .....                      | 46 |
| Note 12 COMPTES CREDITEURS DE LA CLIENTELE.....  | 47 |
| Note 13 DETTES REPRESENTEES PAR UN TITRE.....  | 48 |
| Note 14 COMPTES DE REGULARISATION ET PASSIFS DIVERS.....   | 48 |
| Note 15 PROVISIONS .....   | 49 |
| Note 16 EPARGNE LOGEMENT .....   | 50 |
| Note 17 ENGAGEMENTS SOCIAUX : AVANTAGES POSTERIEURS A L'EMPLOI, REGIMES A PRESTATIONS<br>DEFINIES 51         |    |
| Note 18 FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX.....   | 52 |
| Note 19 DETTES SUBORDONNEES : ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE .....   | 52 |
| Note 20 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (avant répartition) .....   | 53 |
| Note 21 COMPOSITION DES FONDS PROPRES .....  | 54 |
| Note 22 OPERATIONS EFFECTUEES AVEC LES ENTREPRISES LIEES ET LES PARTICIPATIONS .....                         | 54 |
| Note 23 TRANSACTIONS EFFECTUEES AVEC LES PARTIES LIEES .....   | 55 |
| Note 24 OPERATIONS EFFECTUEES EN DEVISES .....   | 55 |
| Note 25 OPERATIONS DE CHANGE, PRETS ET EMPRUNTS EN DEVISES.....  | 55 |
| Note 26 OPERATIONS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME .....  | 56 |
| Note 27 INFORMATIONS RELATIVES AU RISQUE DE CONTREPARTIE SUR PRODUITS DERIVES.....                           | 59 |

|         |  |    |
|---------|--|----|
| Note 28 | ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE ET AUTRES GARANTIES.....   | 60 |
| Note 29 | ACTIFS DONNES ET REÇUS EN GARANTIE .....   | 61 |
| Note 30 | ENGAGEMENTS DONNES AUX ENTREPRISES LIEES.....  | 61 |
| Note 31 | ENGAGEMENTS DE CREDIT BAIL .....   | 61 |
| Note 32 | OPERATIONS DE DESENETTEMENT DE FAIT ET DE TITRISATION.....   | 61 |
| Note 33 | PRODUITS NETS D'INTERETS ET REVENUS ASSIMILES .....  | 62 |
| Note 34 | REVENUS DES TITRES A REVENUS VARIABLES .....   | 62 |
| Note 35 | PRODUIT NET DES COMMISSIONS .....  | 62 |
| Note 36 | GAINS OU PERTES SUR OPERATIONS DES PORTEFEUILLES DE NEGOCIATION .....  | 63 |
| Note 37 | GAINS OU PERTES SUR OPERATIONS DES PORTEFEUILLES DE PLACEMENT ET ASSIMILES.....                                | 63 |
| Note 38 | AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE.....  | 64 |
| Note 39 | CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION .....   | 64 |
| Note 40 | COUT DU RISQUE .....   | 65 |
| Note 41 | RESULTAT NET SUR ACTIFS IMMOBILISES .....  | 66 |
| Note 42 | CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS.....   | 66 |
| Note 43 | IMPOT SUR LES BENEFICES .....  | 66 |
| Note 44 | INFORMATIONS RELATIVES AUX RESULTATS DES ACTIVITES BANCAIRES.....  | 66 |
| Note 45 | EXEMPTION D'ETABLIR DES COMPTES CONSOLIDES.....  | 67 |
| Note 46 | EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE SUSCEPTIBLES DE REMETTRE EN CAUSE LA<br>CONTINUITE DE L'EXPLOITATION ..... | 67 |
| Note 47 | AFFECTATION DES RESULTATS.....   | 67 |
| Note 48 | IMPLANTATION DANS DES ETATS OU TERRITOIRES NON COOPERATIFS .....   | 67 |
| Note 49 | PUBLICITE DES HONORAIRES DE COMMISSAIRES AUX COMPTES.....  | 67 |

## BILAN AU 31 DECEMBRE 2020

### ACTIF

| <i>(En milliers d'euros)</i>                         | Notes    | 31/12/2020        | 31/12/2019        |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| <b>OPERATIONS INTERBANCAIRES ET ASSIMILEES</b>       |          | <b>417 540</b>    | <b>747 319</b>    |
| Caisse, banques centrales                            |          | 103 845           | 138 544           |
| Effets publics et valeurs assimilées                 | 5        | 207 684           | 148 034           |
| Créances sur les établissements de crédit            | 3        | 106 011           | 460 741           |
| <b>OPERATIONS INTERNES AU CREDIT AGRICOLE</b>        | <b>3</b> | <b>2 690 827</b>  | <b>1 452 032</b>  |
| <b>OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE</b>                  | <b>4</b> | <b>16 351 782</b> | <b>14 676 785</b> |
| <b>OPERATIONS SUR TITRES</b>                         |          | <b>1 169 512</b>  | <b>1 600 533</b>  |
| Obligations et autres titres à revenu fixe           | 5        | 728 911           | 1 202 230         |
| Actions et autres titres à revenu variable           | 5        | 440 601           | 398 303           |
| <b>VALEURS IMMOBILISEES</b>                          |          | <b>1 457 720</b>  | <b>1 387 906</b>  |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 6-7      | 1 226 671         | 1 200 727         |
| Parts dans les entreprises liées                     | 6-7      | 178 297           | 134 264           |
| Immobilisations incorporelles                        | 7        | 474               | 556               |
| Immobilisations corporelles                          | 7        | 52 278            | 52 359            |
| <b>CAPITAL SOUSCRIT NON VERSE</b>                    |          |                   |                   |
| <b>ACTIONS PROPRES</b>                               | <b>8</b> | <b>727</b>        | <b>350</b>        |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION ET ACTIFS DIVERS</b>    |          | <b>767 578</b>    | <b>672 759</b>    |
| Autres actifs  | 9        | 661 043           | 583 166           |
| Comptes de régularisation                            | 9        | 106 535           | 89 593            |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                                   |          | <b>22 855 686</b> | <b>20 537 684</b> |

PASSIF

| <i>(En milliers d'euros)</i>                            | Notes     | 31/12/2020        | 31/12/2019        |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| <b>OPERATIONS INTERBANCAIRES ET ASSIMILEES</b>          |           | <b>90 869</b>     | <b>441 735</b>    |
| Banques centrales                                       |           |                   |                   |
| Dettes envers les établissements de crédit              | 11        | 90 869            | 441 735           |
| <b>OPERATIONS INTERNES AU CREDIT AGRICOLE</b>           | <b>11</b> | <b>11 051 779</b> | <b>10 018 273</b> |
| <b>COMPTES CREDITEURS DE LA CLIENTELE</b>               | <b>12</b> | <b>7 790 714</b>  | <b>6 526 432</b>  |
| <b>DETTES REPRESENTEES PAR UN TITRE</b>                 | <b>13</b> | <b>931 707</b>    | <b>637 856</b>    |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION ET PASSIFS DIVERS</b>      |           | <b>456 371</b>    | <b>452 978</b>    |
| Autres passifs  | 14        | 180 995           | 168 407           |
| Comptes de régularisation                               | 14        | 275 376           | 284 571           |
| <b>PROVISIONS ET DETTES SUBORDONNEES</b>                |           | <b>545 509</b>    | <b>523 640</b>    |
| Provisions  | 15-16-17  | 218 869           | 205 572           |
| Dettes subordonnées                                     | 19        | 326 640           | 318 068           |
| <b>FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX (FRBG)</b>     | <b>18</b> | <b>62 235</b>     | <b>36 235</b>     |
| <b>CAPITAUX PROPRES HORS FRBG</b>                       | <b>20</b> | <b>1 926 502</b>  | <b>1 900 535</b>  |
| Capital souscrit  |           | 113 649           | 113 649           |
| Primes d'émission                                       |           | 248 190           | 248 190           |
| Réserves  |           | 1 524 118         | 1 445 870         |
| Ecarts de réévaluation                                  |           |                   |                   |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement |           |                   |                   |
| Report à nouveau  |           |                   |                   |
| Résultat de l'exercice                                  |           | 40 545            | 92 826            |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                     |           | <b>22 855 686</b> | <b>20 537 684</b> |

## HORS-BILAN AU 31 DECEMBRE 2020

| <i>(En milliers d'euros)</i> | <b>Notes</b> | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>ENGAGEMENTS DONNES</b>    |              | <b>2 358 013</b>  | <b>2 324 080</b>  |
| Engagements de financement   | 28           | 1 532 196         | 1 447 152         |
| Engagements de garantie      | 28           | 823 653           | 874 868           |
| Engagements sur titres       | 28           | 2 164             | 2 060             |
| <b>ENGAGEMENTS RECUS</b>     |              | <b>6 407 140</b>  | <b>5 231 079</b>  |
| Engagements de financement   | 28           | 42 374            | 48 956            |
| Engagements de garantie      | 28           | 6 362 602         | 5 180 063         |
| Engagements sur titres       | 28           | 2 164             | 2 060             |

Notes concernant le Hors-bilan (autres informations) :

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

## COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2020

| <b>(En milliers d'euros)</b>   | <b>Notes</b> | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| Intérêts et produits assimilés   | 33           | 349 199           | 353 140           |
| Intérêts et charges assimilées   | 33           | -161 536          | -161 655          |
| Revenus des titres à revenu variable   | 34           | 46 122            | 45 666            |
| Commissions Produits   | 35           | 223 000           | 225 576           |
| Commissions Charges  | 35           | -43 212           | -37 653           |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation                                    | 36           | 466               | -111              |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés                         | 37           | -8 143            | 113               |
| Autres produits d'exploitation bancaire  | 38           | 20 700            | 16 058            |
| Autres charges d'exploitation bancaire   | 38           | -4 542            | -2 494            |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>  |              | <b>422 054</b>    | <b>438 640</b>    |
| Charges générales d'exploitation   | 39           | -256 451          | -268 375          |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles |              | -8 093            | -8 480            |
| <b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>  |              | <b>157 510</b>    | <b>161 785</b>    |
| Coût du risque   | 40           | -43 351           | -28 242           |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>   |              | <b>114 159</b>    | <b>133 543</b>    |
| Résultat net sur actifs immobilisés  | 41           | -18 257           | -5 538            |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>  |              | <b>95 902</b>     | <b>128 005</b>    |
| Résultat exceptionnel  | 42           |                   |                   |
| Impôts sur les bénéfices   | 43           | -29 357           | -27 179           |
| Dotations / reprises de FRBG et provisions réglementées  |              | -26 000           | -8 000            |
| <b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>  |              | <b>40 545</b>     | <b>92 826</b>     |

## **Note 1**      **CADRE JURIDIQUE ET FINANCIER ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

### **Note 1.1**      **Cadre juridique et financier**

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Alpes Provence est une société coopérative à capital variable régie par les articles L.512-20 et suivants du Code monétaire et financier et la loi n°47-1775 du 10/09/1947 portant statut de la coopération.

Sont affiliées à la Caisse Régionale ALPES PROVENCE 75 Caisses locales qui constituent des sociétés coopératives ayant une personnalité juridique propre.

Les comptes individuels sont représentatifs des comptes de la Caisse régionale seule, tandis que les comptes consolidés, selon la méthode de l'entité consolidante, intègrent également les comptes des Caisses locales et le cas échéant, les comptes des filiales consolidables.

La Caisse Régionale ALPES PROVENCE est agréée, avec l'ensemble des Caisses locales qui lui sont affiliées, en qualité de banque mutualiste ou coopérative, avec les compétences bancaires et commerciales que cela entraîne. Elle est de ce fait soumise à la réglementation applicable aux établissements de crédit.

Au 31 décembre 2020, la Caisse Régionale ALPES PROVENCE fait partie, avec 38 autres Caisses régionales, du réseau Crédit Agricole dont l'organe central, en application de l'article L.511-30 du Code monétaire et financier, est Crédit Agricole S.A. Les Caisses régionales détiennent la totalité du capital de la SAS Rue La Boétie, qui détient elle-même, 55,30 % du capital de Crédit Agricole S.A., cotée à la bourse de Paris depuis le 14 décembre 2001.

Le solde du capital de Crédit Agricole S.A. est détenu par le public (y compris les salariés) à hauteur de 44,70 %.

Crédit Agricole S.A. coordonne l'action des Caisses régionales et exerce, à leur égard, un contrôle administratif, technique et financier et un pouvoir de tutelle conformément au Code monétaire et financier. Du fait de son rôle d'organe central, confirmé par la loi bancaire, il a en charge de veiller à la cohésion du réseau et à son bon fonctionnement, ainsi qu'au respect, par chaque Caisse régionale, des normes de gestion. Il garantit leur liquidité et leur solvabilité. Par ailleurs, en 1988, les Caisses régionales ont consenti une garantie au bénéfice des tiers créanciers de Crédit Agricole S.A., solidairement entre elles, et à hauteur de leurs fonds propres agrégés. Cette garantie est susceptible d'être mise en œuvre en cas d'insuffisance d'actif de Crédit Agricole S.A. constatée à l'issue de sa liquidation judiciaire ou de sa dissolution.

### **Note 1.2**      **Relations internes au Crédit Agricole**

#### **❖ Mécanismes financiers internes**

L'appartenance de la Caisse Régionale ALPES PROVENCE au réseau du Crédit Agricole se traduit en outre par l'adhésion à un système de relations financières dont les règles de fonctionnement sont les suivantes :

#### **● Comptes ordinaires des Caisses régionales**

Les Caisses régionales ont un compte de trésorerie ouvert dans les livres de Crédit Agricole S.A., qui enregistre les mouvements financiers correspondant aux relations financières internes au Groupe. Ce compte, qui peut être débiteur ou créditeur, est présenté au bilan en « Opérations internes au Crédit Agricole - Comptes

ordinaires ».

- Comptes d'épargne à régime spécial

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

- Comptes et avances à terme

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

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

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

Depuis le 1er janvier 2004, les marges financières issues de la gestion de la collecte centralisée (collecte non restituée sous forme d'avances miroirs) sont partagées entre les Caisses régionales et Crédit Agricole S.A. et sont déterminées par référence à l'utilisation de modèles de remplacement et l'application de taux de marché.

Par ailleurs, les Caisses régionales peuvent être refinancées sous forme d'avances négociées à prix de marché auprès de Crédit Agricole S.A.

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

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

- Opérations en devises

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

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

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

- Mécanisme TLTRO III

Une troisième série d'opérations de refinancement de long terme a été décidée en mars 2019 par la BCE dont les modalités ont été revues en septembre 2019 puis en mars et avril 2020 en lien avec la situation COVID-19.

Le mécanisme de TLTRO III vise à proposer un refinancement de long terme avec une bonification en cas d'atteinte d'un taux de croissance cible des crédits octroyés aux entreprises et aux ménages, appliquée sur la maturité de 3 ans de l'opération TLTRO à laquelle s'ajoute une sur-bonification rémunérant une incitation supplémentaire et temporaire sur la période d'une année de juin 2020 à juin 2021.

Tant que le niveau des encours donnant droit à ces bonifications permet de considérer comme d'ores et déjà acquis les bonifications accordées par la BCE au titre du soutien à l'économie aussi bien tant sur la première année que sur les années suivantes, les intérêts courus calculés avec un taux d'intérêt négatif tiennent compte de cette bonification.

L'ensemble des bonifications fait l'objet d'un étalement sur la durée attendue du refinancement à compter de la date de tirage du TLTRO III. Les encours donnant droit à la bonification ont d'ores et déjà cru plus que le niveau requis pour bénéficier des niveaux de bonifications prévues. La sur-bonification au titre de la première année fait l'objet d'un étalement linéaire sur un an à compter de juin 2020.

Pour la nouvelle bonification annoncée par la BCE suite à la réunion du 10 décembre 2020 qui porte sur la période de juin 2021 à juin 2022, ces principes resteront appliqués tant qu'il existe une assurance raisonnable que le niveau des encours éligibles permettra de remplir les conditions nécessaires à l'obtention de ces bonifications lors de leur exigibilité vis-à-vis de la BCE.

Crédit Agricole S.A. a souscrit à ces emprunts TLTRO III auprès de la BCE. Compte tenu des mécanismes de refinancement interne, la Caisse Régionale ALPES PROVENCE se refinance auprès de Crédit Agricole S.A. et bénéficie ainsi de ces bonifications.

#### ❖ Couverture des risques de liquidité et de solvabilité, et résolution bancaire

Dans le cadre du mécanisme légal de solidarité financière interne prévu à l'article L. 511-31 du Code monétaire et financier (CMF), Crédit Agricole S.A., en sa qualité d'organe central, doit prendre toutes mesures nécessaires pour garantir la liquidité et la solvabilité de chaque établissement de crédit affilié comme de l'ensemble du réseau. Ainsi, chaque membre du réseau bénéficie de cette solidarité financière interne.

Les dispositions générales du CMF ont été déclinées par des dispositifs internes qui prévoient les mesures opérationnelles à prendre dans le cadre de ce mécanisme légal de solidarité.

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

Le dispositif européen de résolution des crises bancaires a été adopté au cours de l'année 2014 par la directive (UE) 2014/59 (dite « BRRD »), transposée en droit français par l'ordonnance 2015-1024 du 20 août 2015, qui a également adapté le droit français aux dispositions du Règlement européen 806/2014 du 15 juillet 2014 ayant établi les règles et une procédure uniforme pour la résolution des établissements de crédit dans le cadre d'un mécanisme de résolution unique et d'un Fonds de résolution bancaire unique. La directive (UE) 2017/879 du 20 mai 2019 dite « BRRD2 » est venue modifier la BRRD et a été transposée par Ordonnance 2020-1636 du 21

décembre 2020.

Ce dispositif, qui comprend des mesures de prévention et de résolution des crises bancaires, a pour objet de préserver la stabilité financière, d'assurer la continuité des activités, des services et des opérations des établissements dont la défaillance aurait de graves conséquences pour l'économie, de protéger les déposants, et d'éviter ou de limiter au maximum le recours au soutien financier public. Dans ce cadre, les autorités de résolutions européennes, dont le Conseil de résolution unique, ont été dotées de pouvoirs très étendus en vue de prendre toute mesure nécessaire dans le cadre de la résolution de tout ou partie d'un établissement de crédit ou du groupe auquel il appartient.

Pour les groupes bancaires coopératifs, c'est la stratégie de résolution de « point d'entrée unique élargi » (« extended SPE ») qui est privilégiée par les autorités de résolution, par laquelle l'outil de résolution serait appliqué simultanément au niveau de Crédit Agricole S.A. et des entités affiliées. A ce titre et dans l'hypothèse d'une mise en résolution du groupe Crédit Agricole, c'est le périmètre composé de Crédit Agricole S.A. (en sa qualité d'organe central) et des entités affiliées qui serait considéré dans son ensemble comme le point d'entrée unique élargi. Compte tenu de ce qui précède et des mécanismes de solidarité existant au sein du réseau, un membre du réseau Crédit Agricole ne peut pas être mis en résolution de manière individuelle.

Les autorités de résolution peuvent ouvrir une procédure de résolution à l'encontre d'un établissement de crédit lorsqu'elle considère que : la défaillance de l'établissement est avérée ou prévisible, il n'existe aucune perspective raisonnable qu'une autre mesure de nature privée empêche la défaillance dans des délais raisonnables, une mesure de résolution est nécessaire et une procédure de liquidation serait insuffisante pour atteindre les objectifs recherchés de la résolution ci-dessus rappelés.

Les autorités de résolution peuvent utiliser un ou plusieurs instruments de résolution, tels que décrits ci-dessous avec pour objectif de recapitaliser ou restaurer la viabilité de l'établissement. Les instruments de résolution devraient être mis en œuvre de telle manière à ce que les porteurs de titres de capital (actions, parts sociales, CCI, CCA) supportent en premier les pertes, puis les autres créanciers sous réserve qu'ils ne soient pas exclus du renflouement interne par la réglementation ou sur décision des autorités de résolution. La loi française prévoit également une mesure de protection lorsque certains instruments ou mesures de résolution sont mis en œuvre, tel le principe selon lequel les porteurs de titres de capital et les créanciers d'un établissement en résolution ne peuvent pas supporter des pertes plus lourdes que celles qu'ils auraient subies si l'établissement avait été liquidé dans le cadre d'une procédure de liquidation judiciaire régie par le code de commerce (principe NCWOL visé à l'article L. 613-57.I du CMF). Ainsi, les investisseurs ont le droit de réclamer des indemnités si le traitement qu'ils subissent en résolution est moins favorable que le traitement qu'ils auraient subi si l'établissement avait fait l'objet d'une procédure normale d'insolvabilité.

Dans l'hypothèse où les autorités de résolution décideraient d'une mise en résolution sur le groupe Crédit Agricole, elles procéderaient au préalable à la réduction de la valeur nominale des instruments de Fonds propres du compartiment CET1 (actions, parts sociales, CCI et CCA), instruments de Fonds propres additionnels de catégorie 1 et instruments de Fonds propres de catégorie 2, afin d'absorber les pertes puis éventuellement à la conversion en titres de capital des instruments de Fonds propres additionnels de catégorie 1 et instruments de Fonds propres de catégorie 2 [1]. Ensuite, si les autorités de résolution décidaient d'utiliser l'outil de résolution qu'est le renflouement interne, elles pourraient mettre en œuvre cet outil de renflouement interne sur les instruments de dette [2], c'est-à-dire décider de leur dépréciation totale ou partielle ou de leur conversion en capital afin également d'absorber les pertes.

Les autorités de résolution pourraient décider de mettre en œuvre de façon coordonnée, à l'égard de l'organe central et de l'ensemble des entités affiliées, des mesures de réduction de valeur ou de conversion et le cas échéant de renflouement interne. Dans ce cas, ces mesures de réduction de valeur ou de conversion et le cas échéant ces mesures de renflouement interne s'appliqueraient à toutes les entités du réseau du Crédit Agricole et ce, quelle que soit l'entité considérée et quelle que soit l'origine des pertes.

La hiérarchie des créanciers en résolution est définie par les dispositions de l'article L 613-55-5 du CMF en vigueur à la date de mise en œuvre de la résolution.

Les détenteurs de titres de capital et les créanciers de même rang ou jouissant de droits identiques en liquidation seraient alors traités de manière égale quelle que soit l'entité du Groupe dont ils sont créanciers.

L'étendue de ce renflouement interne, qui vise aussi à recapitaliser le groupe Crédit Agricole, s'appuie sur les besoins de fonds propres au niveau consolidé.

L'investisseur doit donc être conscient qu'il existe donc un risque significatif pour les porteurs d'actions, de parts sociales, CCI et CCA et les titulaires d'instruments de dette d'un membre du réseau de perdre tout ou partie de leur investissement en cas de mise en œuvre d'une procédure de résolution bancaire sur le Groupe quelle que soit l'entité dont il est créancier.

Les autres outils de résolution bancaire dont disposent les autorités de résolution sont pour l'essentiel la cession totale ou partielle des activités de l'établissement à un tiers ou à un établissement relais et la séparation des actifs de cet établissement.

Ce dispositif de résolution ne remet pas en cause le mécanisme légal de solidarité financière interne prévu à l'article L. 511-31 du CMF, appliqué au réseau Crédit Agricole tel que défini par l'article R 512-18 de ce même Code. Crédit Agricole S.A. considère qu'en pratique, ce mécanisme devrait s'exercer préalablement à toute mesure de résolution.

L'application au groupe Crédit Agricole de la procédure de résolution suppose ainsi que le mécanisme légal de solidarité interne n'aurait pas permis de remédier à la défaillance d'une ou plusieurs entités du réseau, et donc du réseau dans son ensemble. Elle est par ailleurs de nature à limiter la survenance des conditions de mise en œuvre de la garantie des obligations de Crédit Agricole S.A. consentie en 1988 au bénéfice de ses tiers créanciers par l'ensemble des Caisses régionales, solidairement entre elles, et à hauteur de leurs fonds propres agrégés. Il est rappelé que cette garantie est susceptible d'être mise en œuvre en cas d'insuffisance d'actif de Crédit Agricole S.A. constatée à l'issue de sa liquidation judiciaire ou de sa dissolution.

[1] Articles L. 613-48 et L. 613-48-3 du CMF

[2] Articles L. 613-55 et L. 613-55-1 du CMF

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

Le dispositif des garanties Switch, mis en place le 23 décembre 2011 complété par un premier avenant signé le 19 décembre 2013 et amendé par deux avenants en 2016 respectivement signés le 17 février (avenant n°2) et le 21 juillet (avenant n°3), s'inscrit dans le cadre des relations financières entre Crédit Agricole S.A, en qualité d'organe central, et le réseau mutualiste des Caisses régionales de Crédit Agricole. Les derniers amendements de ces garanties ont pris effet rétroactivement le 1er juillet 2016, en remplacement des précédentes, avec pour échéance le 1er mars 2027 sous réserve de résiliation anticipée totale ou partielle ou de prorogation selon les dispositions prévues au contrat. Une première résiliation partielle correspondant à 35% du dispositif des

garanties Switch a eu lieu le 2 mars 2020.

La bonne fin du dispositif est sécurisée par des dépôts de garantie versés par les Caisses régionales à Crédit Agricole S.A. Ces dépôts de garantie sont calibrés pour matérialiser l'économie de fonds propres réalisée par Crédit Agricole S.A., et sont rémunérés à taux fixe aux conditions de la liquidité long terme.

Ainsi, les garanties Switch Assurance protègent Crédit Agricole S.A. en cas de baisse de la valeur globale de mise en équivalence des participations susvisées, moyennant le versement par les Caisses régionales d'une indemnité compensatrice prélevée sur le dépôt de garantie. Symétriquement en cas de hausse ultérieure de la valeur de mise en équivalence, Crédit Agricole S.A., de par l'application d'une clause de retour à meilleure fortune, peut restituer les indemnités préalablement perçues.

Comptablement, les garanties sont des engagements de hors-bilan assimilables à des garanties données à première demande. Leur rémunération est enregistrée de manière étalée dans la marge d'intérêt en Produit net bancaire. En cas d'appel des garanties, ou le cas échéant lors d'un retour à meilleure fortune ultérieur, la charge d'indemnisation ou le produit de remboursement sont respectivement reconnus en Coût du risque.

Il convient de noter que l'activation des garanties Switch Assurance est semestrielle et s'apprécie sur la base des variations semestrielles de la Valeur de Mise en Equivalence des participations CAA. Lors des arrêtés trimestriels, les Caisses régionales sont tenues d'estimer s'il existe un risque d'indemnisation et de le provisionner le cas échéant ; en cas de retour probable à meilleure fortune, aucun produit ne peut être comptabilisé, celui-ci n'étant pas certain. Lors des arrêtés semestriels et si les conditions sont vérifiées, les Caisses régionales comptabilisent les effets de l'activation des garanties sous forme d'appel ou de retour à meilleure fortune.

### **Note 1.3 Événements significatifs relatifs à l'exercice 2020**

#### **● Crise sanitaire liée à la Covid-19**

Dans le contexte de la crise sanitaire liée à la Covid-19, le groupe Crédit Agricole s'est mobilisé pour faire face à cette situation inédite. Afin d'accompagner ses clients dont l'activité serait impactée par le Coronavirus, le Groupe a participé activement aux mesures de soutien à l'économie.

#### **Prêts Garantis par l'Etat (PGE)**

Dans le cadre de la crise sanitaire liée à la COVID-19, le groupe Crédit Agricole a proposé à compter du 25 mars 2020 à tous ses clients entrepreneurs, quelle que soit leur taille et leur statut (exploitants agricoles, professionnels, commerçants, artisans, entreprises, ...), en complément des mesures déjà annoncées (report d'échéances, procédures accélérées d'examen des dossiers, etc.), de recourir au dispositif massif et inédit de Prêts Garantis par l'Etat. Les entreprises peuvent demander à bénéficier de ces prêts jusqu'au 30 juin 2021.

Ces financements prennent la forme d'un prêt sur 12 mois, avec la faculté pour l'emprunteur de l'amortir sur une période supplémentaire de 1 à 5 ans.

Sur cette période supplémentaire, le prêt pourra avoir durant la phase d'amortissement, une nouvelle période d'un an au cours de laquelle seuls les intérêts et le coût de la garantie d'Etat seront payés.

La durée totale du prêt ne pourra jamais excéder 6 ans.

L'offre groupe pour la première année se présente sous la forme d'un prêt à taux zéro ; seul le coût de la garantie est refacturé (via une commission payée par le client) conformément aux conditions d'éligibilité définies par l'Etat pour bénéficier de la garantie.

Ces prêts peuvent atteindre jusqu'à 3 mois de chiffre d'affaires, permettant ainsi aux entrepreneurs d'avoir accès au financement nécessaire pour traverser la période actuelle très perturbée.

Au 31 décembre 2020, le montant des prêts garantis par l'Etat octroyés à la clientèle par la Caisse Régionale ALPES PROVENCE s'élève à 582 027 milliers d'euros.

#### **Report d'échéance sur concours octroyés aux clients**

Le Groupe s'est associé à l'initiative de place des banques françaises, avec la coordination de la Fédération des Banques Françaises (FBF), pour offrir un report des échéances des prêts en cours jusqu'à 6 mois pour la clientèle des Entreprises et des Professionnels, sans coûts additionnels.

La mise en œuvre d'un tel report des échéances sans pénalité ni frais additionnels et avec maintien du taux contractuel sur une durée maximale de 6 mois implique que seuls les intérêts intercalaires seront perçus après le report sur la durée restante du crédit et hors frais de garantie éventuels de la Banque Publique d'Investissement.

Tel que proposé par le Groupe, le report des échéances implique :

- Soit un allongement de durée du prêt si le client souhaite conserver ses échéances initiales de prêt ;
- Soit une augmentation de ses échéances après la pause si le client souhaite garder sa durée initiale.

Ce report d'échéance se traduit par un décalage dans le temps des échéances initiales à percevoir.

Au 31 décembre 2020, l'encours de prêts à la clientèle ayant bénéficié de report d'échéance s'élève à 9 558 milliers d'euros.

### **Impacts de ces mesures sur le risque de crédit**

Le report d'échéance sur concours octroyés aux clients n'a pas systématiquement comme conséquence une remise en cause de la situation financière des clients : il n'y a pas automatiquement d'augmentation du risque de contrepartie. Les modifications du contrat ne peuvent généralement pas être considérées comme des évolutions liées à des cas de restructurations pour difficultés financières.

Ce report n'a donc pour conséquence ni le basculement mécanique de l'encours dont la dépréciation est fondée sur les pertes attendues de crédits sur 12 mois (expositions qualifiées de saines) vers une comptabilisation de la dépréciation des pertes attendues à maturité (expositions qualifiées de dégradées), ni le passage automatique des encours vers la catégorie douteux.

De même, le calcul du montant des pertes attendues doit s'effectuer en prenant en considération les circonstances spécifiques et les mesures de soutien mises en œuvre par les pouvoirs publics.

Dans ce contexte de crise sanitaire liée à la COVID-19, le Groupe a revu ses prévisions macro-économiques prospectives (forward looking) pour la détermination de l'estimation du risque de crédit. Face à cette situation, la Caisse Régionale a également procédé à une revue de son portefeuille de crédits, qui l'a conduite à la mise à jour du forward looking local sur un certain nombre de filières considérées à risques.

#### **● Nouvelle définition du défaut**

Au 31 décembre 2020, la Caisse Régionale ALPES PROVENCE a mis en place les nouvelles règles liées à l'application de la définition du défaut (orientations de l'EBA (EBA/GL/2016/7) et seuils définis par l'Union européenne (Article 1 du règlement (UE) 2018/1845 BCE du 21 novembre 2018).

Cette évolution sur le défaut est qualifiée de changement d'estimation comptable. Son impact est comptabilisé en compte de résultat dans la rubrique « Coût du risque ».

#### **● FCT Crédit Agricole Habitat 2020**

Le 12 mars 2020, une nouvelle opération de titrisation (FCT Crédit Agricole Habitat 2020) a été réalisée au sein du groupe Crédit Agricole, portant sur les créances habitat des 39 Caisses régionales. Cette transaction est un RMBS français placé sur le marché. Cette opération s'est traduite par une cession de crédits à l'habitat originés par les 39 Caisses régionales au « FCT Crédit Agricole Habitat 2020 » pour un montant de 1 milliard d'euros. Les titres seniors adossés au portefeuille de créances habitat ont été placés auprès d'investisseurs (établissements de crédit (43%), fonds d'investissement (32%), banques centrales (25%)).

Dans le cadre de cette titrisation, la Caisse Régionale ALPES PROVENCE a cédé, à l'origine, des crédits habitat pour un montant de 38,9 millions d'euros au FCT Crédit Agricole Habitat 2020. Elle a souscrit pour 5,3 millions d'euros des titres subordonnés.

- **Démontage FCT Crédit Agricole Habitat 2015**

Fin septembre 2020, est intervenu le démontage du « FCT Crédit Agricole Habitat 2015 ». Il s'agit du premier RMBS réalisé en France par le Groupe né d'une opération de titrisation réalisée par les Caisses régionales. Cette opération de titrisation interne au Groupe s'était traduite par une cession de crédits à l'habitat originés par les Caisses régionales au « FCT Crédit Agricole Habitat 2015 » pour un montant de 10 milliards d'euros.

Le débouclage du FCT a donné lieu au rachat des crédits par les Caisses régionales le 23 septembre 2020 et au remboursement des titres le 28 septembre 2020, soit un montant de 427 millions d'euros pour la Caisse Régionale ALPES PROVENCE.

- **Garantie spécifique apportée par les Caisses régionales à Crédit Agricole S.A. (Switch)**

Crédit Agricole S.A a démantelé le 2 mars 2020 35% du mécanisme de garantie « Switch » mis en place entre les Caisses régionales et Crédit Agricole S.A.

Le mécanisme de garantie « Switch » correspond à un transfert vers les Caisses régionales d'une partie des exigences prudentielles s'appliquant à Crédit Agricole S.A. au titre de ses activités d'assurances contre une rémunération fixe des Caisses régionales.

Pour la Caisse Régionale ALPES PROVENCE, cette opération se traduira par une baisse des engagements donnés de 101,2 millions d'euros et une baisse du dépôt de garantie apporté à Crédit Agricole S.A de 34,3 millions d'euros.

#### **Note 1.4 Evénements postérieurs à l'exercice 2020**

Aucun évènement postérieur à l'exercice 2020 n'est à signaler.

## **Note 2**      **PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES**

Les états financiers de la Caisse Régionale ALPES PROVENCE sont établis dans le respect des principes comptables applicables en France aux établissements bancaires et conformément aux règles définies par Crédit Agricole S.A., agissant en tant qu'organe central et chargé d'adapter les principes généraux aux spécificités du groupe Crédit Agricole.

Compte tenu de l'intégration de ses Caisses locales dans le périmètre de consolidation, la Caisse Régionale ALPES PROVENCE publie des comptes individuels et des comptes consolidés.

La présentation des états financiers de la Caisse Régionale ALPES PROVENCE est conforme aux dispositions du règlement ANC 2014-07 qui, à partir des exercices ouverts au 1er janvier 2015, regroupe à droit constant dans un règlement unique l'ensemble des normes comptables applicables aux établissements de crédit.

### **Note 2.1**      **Créances et engagements par signature**

Les créances sur les établissements de crédit, les entités du groupe Crédit Agricole et la clientèle sont régies par le règlement ANC 2014-07.

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

- Les créances à vue et à terme pour les établissements de crédit ;
- Les comptes ordinaires, comptes et avances à terme pour les opérations internes au Crédit Agricole ;
- Les créances commerciales, autres concours et comptes ordinaires pour la clientèle.

Conformément aux dispositions réglementaires, la rubrique clientèle comporte en outre les opérations réalisées avec la clientèle financière.

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

Les créances sont inscrites au bilan à leur valeur nominale.

En application de l'article 2131-1 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 intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

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

L'application du règlement ANC 2014-07 conduit l'entité à comptabiliser les créances présentant un risque de crédit conformément aux règles définies dans les paragraphes suivants.

L'utilisation des systèmes de notation externes et/ou internes contribue à permettre d'apprécier le niveau d'un risque de crédit.

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

### Créances saines

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

- Provisions au titre du risque de crédit sur les encours sains et dégradés

La Caisse Régionale ALPES PROVENCE 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).

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 "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 provisionnement des encours.

Le groupe Crédit Agricole s'appuie en priorité sur le dispositif de notation interne et les processus Bâlois actuels pour générer les 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 extrapolation sur la base de scénarios raisonnables. Toutes les informations disponibles, pertinentes, raisonnables et justifiables, y compris les informations de nature prospective, sont retenues.

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

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

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 calcul 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 elles 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 douze mois.

Les pertes de crédit attendues sont actualisées au TIE déterminé lors de la comptabilisation initiale de l'encours.

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.

Le backtesting des modèles et paramètres utilisés est réalisé a minima à fréquence annuelle.

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. La Caisse Régionale ALPES PROVENCE applique des paramètres complémentaires pour le *Forward Looking* sur des portefeuilles de prêts et créances sur la clientèle et d'engagement de financement 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 Caisse Régionale ALPES PROVENCE doit apprécier, 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).

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 relatifs et absolus 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 en 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 prévisionnelles.

Pour mesurer la dégradation significative du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale, il est nécessaire de récupérer la notation interne et la PD (probabilité de défaut) à l'origine.

L'origine s'entend comme la date de négociation, lorsque l'entité devient partie aux dispositions contractuelles du crédit. Pour les engagements de financement et de garantie, l'origine s'entend comme la date d'engagement irrévocable.

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.

Pour les encours évalués à partir d'un dispositif de notations internes (en particulier les expositions suivies en méthodes avancées), le groupe Crédit Agricole considère que l'ensemble des informations intégrées dans ce dispositif permet une appréciation plus pertinente que le seul critère d'impayé de plus de 30 jours.

Si la dégradation depuis l'origine cesse d'être constatée, la provision peut être ramenée à des pertes attendues à 12 mois (reclassement en encours sains).

Lorsque certains facteurs ou indicateurs de dégradation significative ne sont pas identifiables au niveau d'un encours pris isolément, une appréciation est faite de la dégradation significative pour des portefeuilles, des ensembles de portefeuilles ou des portions de portefeuille d'encours.

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'encours aux fins de l'appréciation des variations du risque de crédit sur base collective peut changer au fil du temps, au fur et à mesure que de nouvelles informations deviennent disponibles.

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 évènements qui ont un effet néfaste sur ses flux de trésorerie futurs estimés. Les évènements 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 prêteurs 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.

Il n'est pas nécessairement possible d'isoler un évènement en particulier, le caractère douteux d'un encours peut résulter de l'effet combiné de plusieurs évènements.

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 (appréciation par la Direction des Risques).

Parmi les encours douteux, la Caisse Régionale ALPES PROVENCE 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 la Caisse Régionale ALPES PROVENCE 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 à l'article 2231-3 du règlement ANC 2014-07 le Groupe a fait le choix d'enregistrer en coût du risque l'augmentation de la valeur comptable liée à la reprise de la dépréciation du fait du passage du temps.

### Passage en perte

L'appréciation du délai de passage en perte est basée sur le jugement d'experts, la Caisse Régionale ALPES PROVENCE 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.

### Risques-pays

Les risques-pays (ou risques sur engagements internationaux) sont constitués du montant total des engagements non compromis, de bilan ou de hors-bilan, portés par un établissement directement ou au travers de structures dites de défaisance, sur des débiteurs privés ou publics résidant dans les pays recensés par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution, ou dont la bonne fin dépend de la situation de débiteurs privés ou publics résidant dans de tels pays.

### 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 des problèmes d'insolvabilité.

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

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

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

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 à 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 évènements (nouveaux incidents par exemple).

## **Note 2.2**     **Portefeuille Titres**

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

Les titres sont présentés dans les états financiers en fonction de leur nature : effets publics (Bons du Trésor et

titres assimilés), obligations et autres titres à revenu fixe (titres de créances négociables et titres du marché interbancaire), actions et autres titres à revenu variable.

Ils sont classés dans les portefeuilles prévus par la réglementation (transaction, investissement, placement, activité de portefeuille, valeurs immobilisées, autres titres détenus à long terme, participation, parts dans les entreprises liées) 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 transaction**

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

- Soit acquis avec l'intention de les revendre ou vendus avec l'intention de les racheter à court terme ;
- Soit détenus par l'établissement du fait de son activité de mainteneur de marché, ce classement en titres de transaction étant subordonné à la condition que le stock de titres fasse l'objet d'une rotation effective et d'un volume d'opérations significatif compte tenu des opportunités du marché.

Ces titres doivent être négociables sur un marché actif et les prix de marché ainsi accessibles doivent être représentatifs de transactions réelles intervenant régulièrement sur le marché dans des conditions de concurrence normale.

Sont également considérés comme des titres de transaction :

- Les titres acquis ou vendus dans le cadre d'une gestion spécialisée de portefeuille de transaction comprenant des instruments financiers à terme, des titres ou d'autres instruments financiers qui sont gérés ensemble, et présentant des indications d'un profil récent de prise de bénéfices à court terme ;
- Les titres faisant l'objet d'un engagement de vente dans le cadre d'une opération d'arbitrage effectuée sur un marché d'instruments financiers organisé ou assimilé.

Hormis dans les cas prévus aux articles 2381-1 à 2381-5 (Titre 3 Comptabilisation des opérations sur titres du Livre II Opérations particulières) du règlement ANC 2014-07, les titres enregistrés parmi les titres de transaction ne peuvent être reclassés dans une autre catégorie comptable et continuent à suivre les règles de présentation et de valorisation des titres de transaction jusqu'à leur sortie du bilan par cession, remboursement intégral ou passage en pertes.

Les titres de transaction sont comptabilisés à la date de leur acquisition et pour leur prix d'acquisition frais exclus, en incluant le cas échéant les intérêts courus.

La dette représentative des titres vendus à découvert est inscrite au passif de l'établissement cédant pour le prix de vente des titres frais exclus.

A chaque arrêté comptable, les titres sont évalués au prix de marché du jour le plus récent. Le solde global des différences résultant des variations de cours est porté au compte de résultat et enregistré dans la rubrique « Solde des opérations des portefeuilles de négociation ».

### **Titres de placement**

Cette catégorie concerne les titres qui ne sont pas inscrits parmi les autres catégories de titres.

Les titres sont enregistrés pour leur prix d'acquisition, frais 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'arrêté) est inférieure à la valeur comptable, il est constitué une dépréciation au titre de la moins-value latente sans compensation avec les plus-values constatées sur les autres catégories de titres. Les gains, provenant des couvertures, au sens de l'article 2514-1 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.

En outre, pour les titres à revenu fixe, des dépréciations destinées à prendre en compte le risque de contrepartie et comptabilisées en coût du risque, sont constituées sur cette catégorie de titres :

- S'il s'agit de titres cotés, sur la base de la valeur de marché qui tient intrinsèquement compte du risque de crédit. Cependant, si la Caisse Régionale ALPES PROVENCE dispose d'informations particulières sur la situation financière de l'émetteur qui ne sont pas reflétées dans la valeur de marché, une dépréciation spécifique est constituée ;

- S'il s'agit de titres non cotés, la dépréciation est constituée de manière similaire à celle des créances sur la clientèle au regard des pertes probables avérées (cf. note 2.1 Créances et engagements par signature – Dépréciations au titre du risque de crédit avéré).

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

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

#### Titres d'investissement

Sont enregistrés en titres d'investissement, les titres à revenu fixe assortis d'une échéance fixée qui ont été

acquis ou reclassés dans cette catégorie avec l'intention manifeste de les détenir jusqu'à l'échéance.

Ne sont comptabilisés dans cette catégorie que les titres pour lesquels la Caisse Régionale ALPES PROVENCE 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 constituée conformément aux dispositions du Titre 2 Traitement comptable du risque de crédit du Livre II Opérations particulières, du règlement ANC 2014-07; elle est enregistrée dans la rubrique « Coût du risque ».

En cas de cession de titres d'investissement ou de transfert dans une autre catégorie de titres pour un montant significatif, l'établissement n'est plus autorisé, pendant l'exercice en cours et pendant les deux exercices suivants, à classer en titres d'investissement des titres antérieurement acquis et les titres à acquérir conformément à l'article 2341-2 du règlement ANC 2014-07.

#### **Titres de l'activité de portefeuille**

Conformément aux articles 2351-2 à 2352-6 (Titre 3 Comptabilisation des opérations sur titres du Livre II Opérations particulières) du règlement ANC 2014-07, les titres classés dans cette catégorie correspondent à des « investissements réalisés de façon régulière avec pour seul objectif d'en retirer un gain en capital à moyen terme, sans intention d'investir durablement dans le développement du fonds de commerce de l'entreprise émettrice, ni de participer activement à sa gestion opérationnelle ».

De plus, des titres ne peuvent être affectés à ce portefeuille que si cette activité, exercée de manière significative et permanente dans un cadre structuré, procure à l'établissement une rentabilité récurrente, provenant principalement des plus-values de cession réalisées.

La Caisse Régionale ALPES PROVENCE satisfait à ces conditions et peut classer une partie de ses titres dans cette catégorie.

Les titres de l'activité de portefeuille sont enregistrés pour leur prix d'acquisition, frais inclus.

Lors des arrêtés comptables, ces titres sont évalués au plus bas de leur coût historique ou de leur valeur d'utilité, laquelle est déterminée en tenant compte des perspectives générales d'évolution de l'émetteur et de la durée résiduelle de détention estimée.

Pour les sociétés cotées, la valeur d'utilité correspond généralement à la moyenne des cours de bourse constatés sur une période suffisamment longue tenant compte de l'horizon de détention envisagé afin d'atténuer l'effet de fortes variations ponctuelles des cours de bourse.

Les moins-values latentes éventuelles sont calculées par ligne de titre et font l'objet d'une dotation de dépréciation sans compensation avec les plus-values latentes constatées. Elles sont enregistrées sous la rubrique « Solde des opérations des portefeuilles de placement et assimilés », de même que les flux de

dépréciation relatifs à ces titres.

Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

### **Parts dans les entreprises liées, titres de participation et autres titres détenus à long terme**

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

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

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

Ces titres sont comptabilisés pour leur prix d'acquisition frais 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 Caisse Régionale ALPES PROVENCE détermine la valeur probable de négociation du titre concerné en utilisant des techniques de valorisation. En premier lieu, ces techniques font référence à des transactions récentes effectuées dans des conditions normales de concurrence. Le cas échéant, la Caisse Régionale ALPES PROVENCE utilise des techniques de valorisation couramment employées par les intervenants sur le marché pour évaluer ces titres lorsqu'il a été démontré que ces techniques

produisent des estimations fiables des prix obtenus dans des transactions sur le marché réel.

### **Dates d'enregistrement**

La Caisse Régionale ALPES PROVENCE enregistre les titres classés en titres d'investissement à la date de règlement-livraison. Les autres titres, quelle que soit leur nature ou la catégorie dans laquelle ils sont classés, sont enregistrés à la date de négociation.

### **Pensions livrées**

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

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

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

### **Reclassement de titres**

Conformément aux articles 2381-1 à 2381-5 (Titre 3 Comptabilisation des opérations sur titres du Livre II Opérations particulières) du 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 Caisse Régionale ALPES PROVENCE n'a pas opéré, en 2020, de reclassement au titre du règlement ANC 2014-07.

### **Rachat d'actions propres**

Les actions propres rachetées par la Caisse Régionale ALPES PROVENCE, y compris les actions et options sur actions détenues en couverture des plans de stock-options, sont enregistrées à l'actif du bilan dans une rubrique spécifique.

Elles font l'objet, le cas échéant, d'une dépréciation si la valeur d'inventaire est inférieure au prix d'achat, à l'exception des opérations relatives aux plans d'options d'achat ou de souscription d'actions et des plans d'attribution d'actions gratuites aux employés selon le règlement ANC 2014-03 du 05 juin 2014.

### **Note 2.3 Immobilisations**

La Caisse Régionale ALPES PROVENCE applique le règlement ANC 2014-03 du 05 juin 2014 par rapport à l'amortissement et à la dépréciation des actifs.

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

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

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

Les terrains sont enregistrés à leur coût d'acquisition.

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

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

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

A l'exception des logiciels, 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 la Caisse Régionale ALPES PROVENCE, suite à 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                  |
| Immeubles             | 25 à 33 ans                       |
| Agencements           | 10 ans                            |
| Mobilier              | 10 ans                            |
| Matériel informatique | 3 à 4 ans (dégressif ou linéaire) |
| Matériel spécialisé   | 4 à 7 ans (dégressif ou linéaire) |

Enfin, les éléments dont dispose la Caisse Régionale ALPES PROVENCE 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, les entités du Crédit Agricole et la clientèle sont présentées dans les états financiers selon leur durée résiduelle 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 (celles-ci incluent notamment la clientèle financière).

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

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

#### **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, titres de créances négociables, emprunts obligataires et autres titres de dettes, à l'exclusion des titres subordonnés qui sont classés dans la rubrique du passif « Dettes subordonnées ».

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

Les primes d'émission ou de remboursement des emprunts obligataires sont amorties sur la durée de vie des emprunts concernés, la charge correspondante est inscrite dans la rubrique « Intérêts et charges assimilées sur obligations et autres titres à revenu fixe ».

Les primes de remboursement et les primes d'émission des dettes représentées par des titres sont amorties selon la méthode de l'amortissement actuariel.

La Caisse Régionale ALPES PROVENCE applique également la méthode d'étalement des frais d'emprunts dans ses comptes individuels.

Les commissions de services financiers versées aux Caisses régionales sont comptabilisées en charges dans la rubrique « Commissions (charges) ».

#### **Note 2.6 Provisions**

La Caisse Régionale ALPES PROVENCE applique le règlement ANC 2014-03 du 05 juin 2014 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.

Les provisions incluent également les risques-pays. L'ensemble de ces risques fait l'objet d'un examen trimestriel.

Les risques pays sont provisionnés après analyse des types d'opérations, de la durée des engagements, de leur nature (créances, titres, produits de marché) ainsi que de la qualité du pays.

La Caisse Régionale ALPES PROVENCE a partiellement couvert les provisions constituées sur ces créances libellées en monnaies étrangères par achat de devises pour limiter l'incidence de la variation des cours de change sur le niveau de provisionnement.

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 règlementée du Livre II Opérations particulières du règlement ANC 2014-07.

#### **Provision pour risques sur GIE d'investissement**

La Caisse Régionale ALPES PROVENCE n'est pas concernée par ce type de provision.

#### **Note 2.7 Fonds pour risques bancaires généraux (F.R.B.G.)**

Conformément aux dispositions prévues par la IV<sup>ème</sup> directive européenne et le règlement CRBF 90-02 du 23 février 1990 modifié relatifs aux fonds propres, les fonds pour risques bancaires généraux sont constitués par la Caisse Régionale ALPES PROVENCE 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 Titre 5 Les instruments financiers à terme du Livre II Opérations particulières 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 :

### **Opérations de 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 Crédit Agricole S.A (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.

### **Opérations de marché**

Les opérations de marché regroupent :

- Les positions ouvertes isolées (catégorie « a » de l'article 2522-1 du règlement ANC 2014-07),
- La gestion spécialisée d'un portefeuille de transaction (catégorie « d » de l'article 2522 du règlement ANC 2014-07).

Elles sont évaluées par référence à leur valeur de marché à la date de clôture.

Celle-ci est déterminée à partir des prix de marché disponibles, s'il existe un marché actif, ou à l'aide de méthodologies et de modèles de valorisation internes, en l'absence de marché actif.

Pour les instruments :

- En position ouverte isolée négociés sur des marchés organisés ou assimilés, l'ensemble des gains et pertes (réalisés ou latents) est comptabilisé ;
- En position ouverte isolée négociés sur des marchés de gré à gré, les charges et produits sont inscrits en résultat prorata temporis. De plus, seules les pertes latentes éventuelles sont constatées via une provision. Les plus et moins-values réalisées sont comptabilisées en résultat au moment du dénouement ;
- Faisant partie d'un portefeuille de transaction, l'ensemble des gains et pertes (réalisés ou latents) est comptabilisé.

### **Risque de contrepartie sur les dérivés**

Conformément à l'article 2525-3 du règlement ANC 2014-07, la Caisse Régionale ALPES PROVENCE intègre l'évaluation du risque de contrepartie sur les dérivés actifs 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 risque de contrepartie sur les dérivés actifs. (CVA - *Credit Valuation Adjustment*).

Le CVA permet de déterminer les pertes attendues sur la contrepartie du point de vue de la Caisse Régionale ALPES PROVENCE.

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 nominatifs cotés (ou CDS Single Name) ou les CDS indiciels ;
- 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.

### **Opérations complexes**

Une opération complexe se définit comme une combinaison synthétique d'instruments (de types, natures et modes d'évaluation identiques ou différents) comptabilisée en un seul lot ou comme une opération dont la comptabilisation ne relève pas d'une réglementation explicite et qui implique, de la part de l'établissement, un choix de principe.

### **Note 2.9 Opérations en devises**

A chaque arrêté, les créances et les dettes ainsi que les contrats de change à terme figurant en engagements hors-bilan libellés en devises sont convertis au cours de change en vigueur à la date d'arrêté.

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

Les actifs en devises détenus de façon durable, comprenant les dotations aux succursales, les immobilisations, les titres d'investissement, les titres de filiale et de participation en devises financés en euros restent convertis au cours du jour d'acquisition (historique). Une provision peut être constituée lorsque l'on constate une dépréciation durable du cours de change relative aux participations de la Caisse Régionale ALPES PROVENCE à l'étranger.

A chaque arrêté, les opérations de change à terme sont évaluées au cours à terme restant à courir de la devise concernée. Les gains ou les pertes constatés sont portés au compte de résultat sous la rubrique « Solde des opérations des portefeuilles de négociation - Solde des opérations de change et instruments financiers assimilés ».

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

### **Note 2.10 Intégration des succursales à l'étranger**

La Caisse Régionale ALPES PROVENCE n'est pas concernée car elle ne dispose pas de succursale à l'étranger.

### **Note 2.11 Engagements hors-bilan**

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

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

Le hors-bilan publiable ne fait mention ni des engagements sur instruments financiers à terme, ni des opérations

de change. De même, il ne comporte pas les engagements reçus concernant les Bons du Trésor, les valeurs assimilées et les autres valeurs données en garantie.

Ces éléments sont toutefois détaillés dans l'annexe aux notes 28 et 29.

### **Note 2.12 Participation des salariés aux fruits de l'expansion et intéressement**

La participation des salariés aux fruits de l'expansion est constatée dans le compte de résultat de l'exercice au titre duquel le droit des salariés est né.

L'intéressement est couvert par l'accord du 17 Juillet 2020 pour l'année 2020.

La participation et l'intéressement figurent dans les « Frais de personnel ».

### **Note 2.13 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 Caisse Régionale ALPES PROVENCE a appliqué, à compter du 1er janvier 2013, la recommandation 2013-02 de l'Autorité des normes comptables du 07 novembre 2013 relative aux règles de comptabilisation et d'évaluation des engagements de retraite et avantages similaires, recommandation abrogée et intégrée dans la section 4 du chapitre II du titre III du règlement ANC 2014-03 du 05 juin 2014.

En application de ce règlement, la Caisse Régionale ALPES PROVENCE provisionne ses engagements de retraite et avantages similaires relevant de la catégorie des régimes à prestations définies.

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

La Caisse Régionale ALPES PROVENCE 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 Caisse Régionale ALPES PROVENCE a fait le choix de reconnaître les écarts actuariels à partir de l'exercice 2014 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 le règlement,
- 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).

### **Plans de retraite – régimes à cotisations définies**

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

Par conséquent, la Caisse Régionale ALPES PROVENCE 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 2.14 Stock-options et souscription d'actions proposées aux salariés dans le cadre du Plan d'Epargne Entreprise**

#### **Plans de stock-options**

La Caisse Régionale ALPES PROVENCE n'est pas concernée par ce type d'opération.

#### **Souscriptions d'actions dans le cadre du Plan d'Epargne Entreprise**

Les souscriptions d'actions proposées aux salariés dans le cadre du Plan d'Epargne Entreprise, avec une décote maximum de 30 %, ne comportent pas de période d'acquisition des droits mais sont grevées d'une période d'incessibilité de 5 ans. Ces souscriptions d'actions sont comptabilisées conformément aux dispositions relatives aux augmentations de capital.

### **Note 2.15 Charges et produits exceptionnels**

Ils représentent les charges et produits qui surviennent de manière exceptionnelle et qui sont relatifs à des opérations ne relevant pas du cadre des activités courantes de la Caisse Régionale ALPES PROVENCE.

### **Note 2.16 Impôt sur les bénéfices (charge fiscale)**

D'une façon générale, seul l'impôt exigible est constaté dans les comptes individuels.

La charge d'impôt figurant au compte de résultat correspond à l'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice. Elle intègre la contribution sociale sur les bénéfices de 3,3 %.

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

La Caisse Régionale ALPES PROVENCE a signé avec Crédit Agricole S.A. une convention d'intégration fiscale. Aux termes des accords conclus, la Caisse Régionale ALPES PROVENCE constate dans ses comptes la dette d'impôt dont elle est redevable au titre de cette convention fiscale.

**Note 3 CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT - ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE**

|  | 31/12/2020       |                 |                |                |                    |                     |                  | 31/12/2019       |
|--|------------------|-----------------|----------------|----------------|--------------------|---------------------|------------------|------------------|
|  | ≤ 3 mois         | > 3 mois ≤ 1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans        | Total en principal | Créances rattachées | Total            | Total            |
| <i>(En milliers d'euros)</i>           |                  |                 |                |                |                    |                     |                  |                  |
| Établissements de crédit               |                  |                 |                |                |                    |                     |                  |                  |
| Comptes et prêts :                     |                  |                 |                |                |                    |                     |                  |                  |
| à vue                                  | 6 853            |                 |                |                | 6 853              |                     | 6 853            | 10 556           |
| à terme                                | 4 891            |                 |                | 91 869         | 96 760             | 106                 | 96 866           | 69 015           |
| Valeurs reçues en pension              |                  |                 |                |                |                    |                     |                  |                  |
| Titres reçus en pension livrée         |                  |                 |                |                |                    |                     |                  | 378 878          |
| Prêts subordonnés                      |                  |                 |                | 2 292          | 2 292              |                     | 2 292            | 2 292            |
| <b>Total</b>                           | <b>11 744</b>    |                 |                | <b>94 161</b>  | <b>105 905</b>     | <b>106</b>          | <b>106 011</b>   | <b>460 741</b>   |
| Dépréciations                          |                  |                 |                |                |                    |                     |                  |                  |
| <b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>           |                  |                 |                |                |                    |                     | <b>106 011</b>   | <b>460 741</b>   |
| Opérations internes au Crédit Agricole |                  |                 |                |                |                    |                     |                  |                  |
| Comptes ordinaires                     | 1 727 947        |                 |                |                | 1 727 947          |                     | 1 727 947        | 555 175          |
| Comptes et avances à terme             | 291 315          | 25 716          | 423 364        | 209 606        | 950 001            | 12 879              | 962 880          | 896 857          |
| Titres reçus en pension livrée         |                  |                 |                |                |                    |                     |                  |                  |
| Prêts subordonnés                      |                  |                 |                |                |                    |                     |                  |                  |
| <b>Total</b>                           | <b>2 019 262</b> | <b>25 716</b>   | <b>423 364</b> | <b>209 606</b> | <b>2 677 948</b>   | <b>12 879</b>       | <b>2 690 827</b> | <b>1 452 032</b> |
| Dépréciations                          |                  |                 |                |                |                    |                     |                  |                  |
| <b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>           |                  |                 |                |                |                    |                     | <b>2 690 827</b> | <b>1 452 032</b> |
| <b>TOTAL</b>                           |                  |                 |                |                |                    |                     | <b>2 796 838</b> | <b>1 912 773</b> |

**Commentaires :**

Les prêts subordonnés et participatifs consentis aux établissements de crédit s'élèvent à 2 292 milliers d'euros. Parmi les créances sur les établissements de crédit aucunes sont éligibles au refinancement de la banque centrale.

*Opérations internes au Crédit Agricole* : en matière de comptes et avances à terme, cette rubrique enregistre les placements monétaires réalisés par la Caisse régionale auprès de Crédit Agricole S.A. dans le cadre des Relations Financières Internes.

## Note 4 OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE

Au 31 décembre 2020, dans le cadre des mesures de soutien à l'économie suite à la crise sanitaire liée à la COVID-19, le montant des encours de prêts garantis par l'Etat (PGE) accordés par Crédit Agricole Alpes Provence s'élève à 582 027 milliers d'euros et celui des reports d'échéances d'encours de prêts à la clientèle à 9 558 milliers d'euros.

### Note 4.1 Opérations avec la clientèle - analyse par durée résiduelle

| (En milliers d'euros)            | 31/12/2020 |                 |                |           |            | Total en principal | Créances rattachées | Total             | 31/12/2019 |
|----------------------------------|------------|-----------------|----------------|-----------|------------|--------------------|---------------------|-------------------|------------|
|                                  | ≤ 3 mois   | > 3 mois ≤ 1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans   | Total      |                    |                     |                   | Total      |
| Créances commerciales            | 8 495      | 458             |                |           | 8 953      |                    | 8 953               | 28 490            |            |
| Autres concours à la clientèle   | 718 824    | 1 769 468       | 4 857 960      | 9 042 229 | 16 388 481 | 32 814             | 16 421 295          | 14 711 567        |            |
| Valeurs reçues en pension livrée |            |                 |                |           |            |                    |                     |                   |            |
| Comptes ordinaires débiteurs     | 94 517     |                 |                |           | 94 517     | 349                | 94 866              | 129 230           |            |
| Dépréciations                    |            |                 |                |           |            |                    | -173 332            | -192 502          |            |
| <b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>     |            |                 |                |           |            |                    | <b>16 351 782</b>   | <b>14 676 785</b> |            |

#### Commentaires :

Parmi les créances sur la clientèle 7 288 040 milliers d'euros sont éligibles au refinancement de la banque centrale au 31 décembre 2020 contre 2 780 420 milliers d'euros au 31 décembre 2019.

Le montant des créances restructurées pour difficultés financières inscrites en encours douteux au moment de la restructuration s'élève à 80 450 milliers au 31 décembre 2020 d'euros contre 79 723 milliers d'euros au 31 décembre 2019. Elles conservent la qualification de « créances restructurées » jusqu'à la fin de leur vie.

### Note 4.2 Opérations avec la clientèle - Analyse par zone géographique

| (En milliers d'euros)                     | 31/12/2020        | 31/12/2019        |
|---|-------------------|-------------------|
| France (y compris DOM-TOM)                | 16 437 782        | 14 787 978        |
| Autres pays de l'U.E.                     | 40 241            | 35 066            |
| Autres pays d'Europe                      | 1 809             | 735               |
| Amérique du Nord                          | 2 803             | 4 906             |
| Amérique Centrale et du Sud               | 2 312             | 343               |
| Afrique et Moyen-Orient                   | 4 794             | 5 293             |
| Asie et Océanie (hors Japon)              | 2 210             | 1 814             |
| Japon                                     |                   |                   |
| Non ventilés et organismes internationaux |                   |                   |
| <b>Total en principal</b>                 | <b>16 491 951</b> | <b>14 836 135</b> |
| Créances rattachées                       | 33 163            | 33 152            |
| Dépréciations                             | -173 332          | -192 502          |
| <b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>              | <b>16 351 782</b> | <b>14 676 785</b> |

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

|   | 31/12/2020        |                      |                                |                                   |   | 31/12/2019        |                      |                                |                                   |   |
|---|-------------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---|-------------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---|
|   | Encours brut      | Dont encours douteux | Dont encours douteux compromis | Dépréciations des encours douteux | Dépréciations des encours douteux compromis | Encours brut      | Dont encours douteux | Dont encours douteux compromis | Dépréciations des encours douteux | Dépréciations des encours douteux compromis |
| <i>(En milliers d'euros)</i>              |                   |                      |                                |                                   |   |                   |                      |                                |                                   |   |
| France (y compris DOM-TOM)                | 16 470 877        | 267 004              | 165 945                        | -173 332                          | -125 869                                    | 14 821 074        | 303 280              | 196 492                        | -192 502                          | -141 843                                    |
| Autres pays de l'U.E.                     | 40 268            | 284                  | 255                            |                                   |   | 35 106            | 528                  | 423                            |                                   |   |
| Autres pays d'Europe                      | 1 810             | 11                   | 5                              |                                   |   | 736               | 3                    | 3                              |                                   |   |
| Amérique du Nord                          | 2 806             | 3                    | 3                              |                                   |   | 4 912             | 12                   | 10                             |                                   |   |
| Amérique Centrale et du Sud               | 2 338             |                      |                                |                                   |   | 343               |                      |                                |                                   |   |
| Afrique et Moyen-Orient                   | 4 801             | 89                   | 6                              |                                   |   | 5 301             | 62                   | 8                              |                                   |   |
| Asie et Océanie (hors Japon)              | 2 214             |                      |                                |                                   |   | 1 815             |                      |                                |                                   |   |
| Japon                                     |                   |                      |                                |                                   |   |                   |                      |                                |                                   |   |
| Non ventilés et organismes internationaux |                   |                      |                                |                                   |   |                   |                      |                                |                                   |   |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>16 525 114</b> | <b>267 391</b>       | <b>166 214</b>                 | <b>-173 332</b>                   | <b>-125 869</b>                             | <b>14 869 287</b> | <b>303 885</b>       | <b>196 936</b>                 | <b>-192 502</b>                   | <b>-141 843</b>                             |

**Note 4.4 Opérations avec la clientèle - Analyse par agents économiques**

|                              | 31/12/2020        |                      |                                |                                   |   | 31/12/2019        |                      |                                |                                   |   |
|------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---|-------------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---|
|                              | Encours brut      | Dont encours douteux | Dont encours douteux compromis | Dépréciations des encours douteux | Dépréciations des encours douteux compromis | Encours brut      | Dont encours douteux | Dont encours douteux compromis | Dépréciations des encours douteux | Dépréciations des encours douteux compromis |
| <i>(En milliers d'euros)</i> |                   |                      |                                |                                   |   |                   |                      |                                |                                   |   |
| Particuliers                 | 9 471 802         | 113 183              | 66 486                         | -55 710                           | -39 860                                     | 8 732 486         | 117 933              | 70 742                         | -56 581                           | -39 884                                     |
| Agriculteurs                 | 896 645           | 13 894               | 9 974                          | -10 484                           | -8 622                                      | 800 040           | 13 332               | 10 875                         | -10 797                           | -9 512                                      |
| Autres professionnels        | 2 392 885         | 64 484               | 44 554                         | -46 198                           | -36 802                                     | 1 996 276         | 75 016               | 54 548                         | -53 946                           | -43 958                                     |
| Clientèle financière         | 342 319           | 3 436                | 2 859                          | -3 305                            | -2 728                                      | 328 231           | 28 550               | 27 835                         | -20 689                           | -20 080                                     |
| Entreprises                  | 2 570 819         | 71 731               | 41 764                         | -57 037                           | -37 280                                     | 2 157 555         | 67 232               | 32 493                         | -48 963                           | -27 973                                     |
| Collectivités publiques      | 789 980           |                      |                                |                                   |   | 788 066           |                      |                                |                                   |   |
| Autres agents économiques    | 60 664            | 663                  | 577                            | -598                              | -577  | 66 633            | 1 822                | 443                            | -1 526                            | -436  |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>16 525 114</b> | <b>267 391</b>       | <b>166 214</b>                 | <b>-173 332</b>                   | <b>-125 869</b>                             | <b>14 869 287</b> | <b>303 885</b>       | <b>196 936</b>                 | <b>-192 502</b>                   | <b>-141 843</b>                             |

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

|   | 31/12/2020  |                |                                      |                | 31/12/2019       |                  |
|---|-------------|----------------|--------------------------------------|----------------|------------------|------------------|
|   | Transaction | Placement      | Titres de l'activité de portefeuille | Investissement | Total            | Total            |
| <i>(En milliers d'euros)</i>                    |             |                |                                      |                |                  |                  |
| Effets publics et valeurs assimilées :          |             |                |                                      | 205 545        | 205 545          | 146 367          |
| dont surcote restant à amortir                  |             |                |                                      | 38 568         | 38 568           | 7 000            |
| dont décote restant à amortir                   |             |                |                                      |                |                  |                  |
| Créances rattachées                             |             |                |                                      | 2 139          | 2 139            | 1 667            |
| Dépréciations                                   |             |                |                                      |                |                  |                  |
| <b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>                    |             |                |                                      | <b>207 684</b> | <b>207 684</b>   | <b>148 034</b>   |
| Obligations et autres titres à revenu fixe (1): |             |                |                                      |                |                  |                  |
| Emis par organismes publics                     |             |                |                                      | 107 131        | 107 131          | 97 677           |
| Autres émetteurs                                |             | 20 344         |                                      | 615 928        | 636 272          | 1 101 705        |
| dont surcote restant à amortir                  |             |                |                                      | 11 267         | 11 267           | 3 772            |
| dont décote restant à amortir                   |             |                |                                      |                |                  |                  |
| Créances rattachées                             |             | 41             |                                      | 2 312          | 2 353            | 2 970            |
| Dépréciations                                   |             | -16 845        |                                      |                | -16 845          | -122             |
| <b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>                    |             | <b>3 540</b>   |                                      | <b>725 371</b> | <b>728 911</b>   | <b>1 202 230</b> |
| Actions et autres titres à revenu variable      |             | 468 795        |                                      |                | 468 795          | 398 619          |
| Créances rattachées                             |             |                |                                      |                |                  | 132              |
| Dépréciations                                   |             | -28 194        |                                      |                | -28 194          | -448             |
| <b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>                    |             | <b>440 601</b> |                                      |                | <b>440 601</b>   | <b>398 303</b>   |
| <b>TOTAL</b>                                    |             | <b>444 141</b> |                                      | <b>993 055</b> | <b>1 377 196</b> | <b>1 748 567</b> |
| Valeurs estimatives                             |             | 467 695        |                                      | 990 830        | 1 458 525        | 1 828 273        |

(1) dont 82 519 milliers d'euros de titres subordonnés (hors créances rattachées) au 31 décembre 2020 et 155 806 milliers d'euros au 31 décembre 2019

Le montant des cessions de titres d'investissement intervenues avant l'échéance conformément aux dispositions dérogatoires prévues à l'article 2341-2 du règlement ANC 2014-07, s'est élevé à 5 195 milliers d'euros. Les plus ou moins-values dégagées à cette occasion s'élèvent à + 89 milliers d'euros.

Valeurs estimatives :

La valeur estimée des plus-values latentes sur le portefeuille de titres de placement s'élève à 23 594 milliers d'euros au 31 décembre 2020, contre 22 810 milliers d'euros au 31 décembre 2019.

La valeur estimative des titres de placement correspond au dernier cours de bourse.

La valeur estimée des plus-values latentes sur le portefeuille de titres d'investissement s'élève à 62 778 milliers d'euros au 31 décembre 2020, contre 61 875 milliers d'euros au 31 décembre 2019.

La valeur estimée des moins-values latentes sur le portefeuille de titres d'investissement s'élève à -553 milliers d'euros au 31 décembre 2020, contre -209 milliers d'euros au 31 décembre 2019.

**Note 5.1 Titres de transaction, de placement, d'investissement et titres de l'activité de portefeuille (hors effets publics) : ventilation par grandes catégories de contrepartie**

| <i>(En milliers d'euros)</i>                          | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Administration et banques centrales (y compris Etats) | 107 131           | 97 677            |
| Etablissements de crédit                              | 132 729           | 137 118           |
| Clientèle financière                                  | 918 249           | 1 339 867         |
| Collectivités locales                                 |                   |                   |
| Entreprises, assurances et autres clientèles          | 54 089            | 23 339            |
| Divers et non ventilés                                |                   |                   |
| <b>Total en principal</b>                             | <b>1 212 198</b>  | <b>1 598 001</b>  |
| Créances rattachées                                   | 2 353             | 3 102             |
| Dépréciations   | -45 039           | -570              |
| <b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>                          | <b>1 169 512</b>  | <b>1 600 533</b>  |

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

| <i>(En milliers d'euros)</i>     | <b>31/12/2020</b>                          |                                      |  |                  | <b>31/12/2019</b>                          |                                      |  |                  |
|----------------------------------|--|--------------------------------------|--|------------------|--|--------------------------------------|--|------------------|
|                                  | Obligations et autres titres à revenu fixe | Effets publics et valeurs assimilées | Actions et autres titres à revenu variable | Total            | Obligations et autres titres à revenu fixe | Effets publics et valeurs assimilées | Actions et autres titres à revenu variable | Total            |
| Titres à revenu fixe ou variable | 743 403                                    | 205 545                              | 468 795                                    | 1 417 743        | 1 199 382                                  | 146 367                              | 398 619                                    | 1 744 368        |
| dont titres cotés                | 273 606                                    | 205 545                              |  | 479 151          | 255 079                                    | 146 367                              |  | 401 446          |
| dont titres non cotés (1)        | 469 797                                    |                                      | 468 795                                    | 938 592          | 944 303                                    |                                      | 398 619                                    | 1 342 922        |
| Créances rattachées              | 2 353                                      | 2 139                                |  | 4 492            | 2 970                                      | 1 667                                | 132  | 4 769            |
| Dépréciations                    | -16 845                                    |                                      | -28 194                                    | -45 039          | -122                                       |                                      | -448                                       | -570             |
| <b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>     | <b>728 911</b>                             | <b>207 684</b>                       | <b>440 601</b>                             | <b>1 377 196</b> | <b>1 202 230</b>                           | <b>148 034</b>                       | <b>398 303</b>                             | <b>1 748 567</b> |

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

OPCVM français 435 412 milliers d'euros

  dont OPCVM français de capitalisation 396 690 milliers d'euros

OPCVM étrangers 5 189 milliers d'euros

  dont OPCVM étrangers de capitalisation 4 889 milliers d'euros

Les OPCVM sous contrôle exclusif figurent à l'actif du bilan pour 128 105 milliers d'euros. Leur valeur estimative au 31 décembre 2020 s'élève à 139 390 milliers d'euros.

La répartition de l'ensemble des OPCVM par nature est la suivante au 31 décembre 2020 :

| <i>(En milliers d'euros)</i> | <b>Valeur d'inventaire</b> | <b>Valeur liquidative</b> |
|------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| OPCVM monétaires             |                            |                           |
| OPCVM obligataires           | 167 133                    | 176 100                   |
| OPCVM actions                | 41 884                     | 47 044                    |
| OPCVM autres                 | 231 584                    | 241 033                   |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>440 601</b>             | <b>464 177</b>            |

**Note 5.3 Effets Publics, obligations et autres titres à revenu fixe : analyse par durée résiduelle**

| (En milliers d'euros)                      | 31/12/2020   |                 |                |                |                    |                     |                | 31/12/2019       |
|--|--------------|-----------------|----------------|----------------|--------------------|---------------------|----------------|------------------|
|  | ≤ 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                               | 1 302        | 14 770          | 234 190        | 493 141        | 743 403            | 2 353               | 745 756        | 1 202 352        |
| Dépréciations                              |              |                 |                |                |                    |                     | -16 845        | -122             |
| <b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>               | <b>1 302</b> | <b>14 770</b>   | <b>234 190</b> | <b>493 141</b> | <b>743 403</b>     | <b>2 353</b>        | <b>728 911</b> | <b>1 202 230</b> |
| Effets publics et valeurs assimilées       |              |                 |                |                |                    |                     |                |                  |
| Valeur Brute                               |              | 30 281          | 31 565         | 143 699        | 205 545            | 2 139               | 207 684        | 148 034          |
| Dépréciations                              |              |                 |                |                |                    |                     |                |                  |
| <b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>               |              | <b>30 281</b>   | <b>31 565</b>  | <b>143 699</b> | <b>205 545</b>     | <b>2 139</b>        | <b>207 684</b> | <b>148 034</b>   |

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

| (En milliers d'euros)        | 31/12/2020     |                      | 31/12/2019       |                      |
|------------------------------|----------------|----------------------|------------------|----------------------|
|                              | Encours bruts  | Dont Encours douteux | Encours bruts    | Dont Encours douteux |
| France (y compris DOM-TOM)   | 926 969        | 16 724               | 1 325 749        |                      |
| Autres pays de l'U.E.        | 21 979         |                      | 20 000           |                      |
| Autres pays d'Europe         |                |                      |                  |                      |
| Amérique du Nord             |                |                      |                  |                      |
| Amérique Centrale et du Sud  |                |                      |                  |                      |
| Afrique et Moyen-Orient      |                |                      |                  |                      |
| Asie et Océanie (hors Japon) |                |                      |                  |                      |
| Japon                        |                |                      |                  |                      |
| <b>Total en principal</b>    | <b>948 948</b> | <b>16 724</b>        | <b>1 345 749</b> |                      |
| Créances rattachées          | 4 492          | 25                   | 4 637            |                      |
| Dépréciations                | -16 845        | -16 724              | -122             |                      |
| <b>VALEUR NETTE AU BILAN</b> | <b>936 595</b> | <b>25</b>            | <b>1 350 264</b> |                      |

## Note 6 TITRES DE PARTICIPATION ET DE FILIALES

Sauf mention spécifique, les données présentées sont des informations au 31 décembre 2020.

| Informations financières   | Devise | Capital    | Capitaux<br>propres autres<br>que le capital | Quote-<br>part de<br>capital<br>détenue ( en % ) | Valeurs<br>comptables<br>des titres<br>brutes | Valeurs<br>comptables<br>des titres<br>détenus<br>nettes | Prêts et<br>avances<br>consentis par<br>la société et<br>non encore<br>remboursés | Résultat du dernier<br>exercice clos |               |
|--|--------|------------|--|--|---|--|---|--------------------------------------|---------------|
| (en milliers d'euros)  |        | 2019       | 2019   |  |   |  |   | 2019                                 | 2020          |
| <b>Participations dont la valeur d'inventaire excède 1% du capital de l'entité</b>           |        |            |  |  |   |  |   |                                      |               |
| <b>Parts dans les entreprises liées</b>  |        |            |  |  |   |  |   |                                      |               |
| CAAP IMMO GESTION  | K€     | 62 641     | 897  | 100,0  | 62 432  | 62 432   | 36 500  | 10                                   | 0             |
| CAAP IMMO INVEST   | K€     | 15 010     | (557)  | 100,0  | 65 010  | 65 010   | 0   | (440)                                | 0             |
| IMMOBILIERE D'A COTE   | K€     | 30 000     | (17 254)                                     | 100,0  | 30 000  | 8 400  | 2 900   | 505                                  | 0             |
| PROIM  | K€     | 3          | (1 376)                                      |  | 3   | 0  | 2 996   | (233)                                | 0             |
| CAAP TRANSACTIONS  | K€     | 10         | (27)   |  | 0   | 0  | 1 400   | (22)                                 | 972           |
| <b>Titres de participations</b>  |        |            |  |  |   |  |   |                                      |               |
| C2MS   | K€     | 53 053     | 11 957                                       | 2,65   | 1 541   | 1 541  | 0   | 4 024                                | 0             |
| CAAP CREATION  | K€     | 18 500     | (4 232)                                      | 100,00   | 18 497  | 9 274  | 0   | (2 068)                              | 0             |
| GRANDS CRUS INVESTISSEMENTS  | K€     | 44 993     | 18 103                                       | 4,71   | 4 000   | 4 000  | 0   | 3 593                                | 0             |
| SACAM AVENIR   | K€     | 217 698    | (232)  | 3,28   | 7 141   | 3 490  | 573   | (28)                                 | 0             |
| SACAM DEVELOPPEMENT  | K€     | 725 471    | 17 471                                       | 3,08   | 22 474  | 22 474   | 11 191  | 9 696                                | 288           |
| SACAM FIRECA   | K€     | 55 594     | (2 848)                                      | 3,09   | 2 642   | 1 634  | 0   | (2 885)                              | 0             |
| SACAM IMMOBILIER   | K€     | 139 588    | 5 120  | 4,22   | 6 183   | 6 183  | 0   | 4 071                                | 131           |
| SACAM INTERNATIONAL  | K€     | 522 023    | 76 003                                       | 3,34   | 30 066  | 15 775   | 0   | 35 880                               | 421           |
| SACAM PARTICIPATION  | K€     | 62 558     | 23 542                                       | 2,92   | 2 113   | 2 113  | 0   | 6 794                                | 188           |
| SOFIPACA   | K€     | 24 619     | 16 537                                       | 50,00  | 17 441  | 17 441   | 0   | 1 067                                | 500           |
| TITRE SACAM_MUTUALISATION  | K€     | 18 556 677 | 8 147  | 2,65   | 491 193                                       | 491 193  | 0   | 276 581                              | 7 191         |
| BOETIE   | K€     | 2 745 903  | 16 536 119                                   | 3,07   | 589 401                                       | 589 401  | 0   | 1 107 163                            | 34 540        |
| CREDIT AGRICOLE PROTECTION<br>SECURITE (NEXECUR)   | K€     | 511        | 39 777                                       | 2,38   | 1 459   | 1 459  | 0   | 118                                  | 0             |
| DELTA SAS  | K€     | 79 550     | (1 703)                                      | 3,00   | 2 388   | 2 388  | 0   | (31)                                 | 0             |
| AVANCE SAS RUE LA BOETIE   |        | 2 745 903  | 16 536 119                                   | 0,00   | 0   | 0  | 34 540  | 1 107 163                            | 0             |
| <b>Autres immobilisations financières</b>  |        |            |  |  |   |  |   |                                      |               |
| Certificat association fds garantie dépôts   | K€     |            |  |  | 6 392   | 6 392  |   |                                      |               |
| <b>SOUS-TOTAL</b>  |        |            |  |  | <b>1 360 375</b>                              | <b>1 310 598</b>   | <b>90 100</b>   |                                      | <b>44 231</b> |
| <b>Participations dont la valeur d'inventaire est inférieure à 1% du capital de l'entité</b> |        |            |  |  |   |  |   |                                      |               |
| Autres parts dans les entreprises liées  | K€     |            |  |  | 10  | 10   |   |                                      |               |
| Autres titres de participations  | K€     |            |  |  | 5705  | 4988   | 471   |                                      |               |
| Autres immobilisations financières   | K€     |            |  |  | 293   | 293  |   |                                      |               |
| Autres SCI d'exploitation  | K€     |            |  |  | 133   | 132  |   |                                      |               |
| <b>TOTAL PARTS DANS LES ENTRE-<br/>PRISES LIEES ET PARTICIPATIONS</b>                        |        |            |  |  | <b>1 366 516</b>                              | <b>1 316 021</b>   | <b>90 571</b>   |                                      | <b>44 231</b> |

## Note 6.1 Valeur estimative des titres de participation

| <i>(En milliers d'euros)</i>   | 31/12/2020       |                   | 31/12/2019       |                   |
|--|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|  | Valeur au bilan  | Valeur estimative | Valeur au bilan  | Valeur estimative |
| <b>Parts dans les entreprises liées</b>                              |                  |                   |                  |                   |
| Titres non cotés   | 157 455          | 136 061           | 107 455          | 91 088            |
| Titres cotés   |                  |                   |                  |                   |
| Avances consolidables  | 43 796           | 42 426            | 44 396           | 43 026            |
| Créances rattachées  | 19               | 19                | 359              | 359               |
| Dépréciations  | -22 973          |                   | -17 946          |                   |
| <b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>   | <b>178 297</b>   | <b>178 506</b>    | <b>134 264</b>   | <b>134 473</b>    |
| <b>Titres de participation et autres titres détenus à long terme</b> |                  |                   |                  |                   |
| <b>Titres de participation</b>                                       |                  |                   |                  |                   |
| Titres non cotés   | 1 202 243        | 1 687 112         | 1 200 237        | 1 637 003         |
| Titres cotés   |                  |                   |                  |                   |
| Avances consolidables  | 47 126           | 46 776            | 11 918           | 11 918            |
| Créances rattachées  | 150              | 150               | 364              | 364               |
| Dépréciations  | -29 240          |                   | -15 766          |                   |
| <b>Sous-total titres de participation</b>                            | <b>1 220 279</b> | <b>1 734 038</b>  | <b>1 196 753</b> | <b>1 649 285</b>  |
| <b>Autres titres détenus à long terme</b>                            |                  |                   |                  |                   |
| Titres non cotés   | 6 392            | 6 392             | 3 974            | 3 974             |
| Titres cotés   |                  |                   |                  |                   |
| Avances consolidables  |                  |                   |                  |                   |
| Créances rattachées  |                  |                   |                  |                   |
| Dépréciations  |                  |                   |                  |                   |
| <b>Sous-total autres titres détenus à long terme</b>                 | <b>6 392</b>     | <b>6 392</b>      | <b>3 974</b>     | <b>3 974</b>      |
| <b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>   | <b>1 226 671</b> | <b>1 740 430</b>  | <b>1 200 727</b> | <b>1 653 259</b>  |
| <b>TOTAL DES TITRES DE PARTICIPATION</b>                             | <b>1 404 968</b> | <b>1 918 936</b>  | <b>1 334 991</b> | <b>1 787 732</b>  |

| <i>(En milliers d'euros)</i> | 31/12/2020       |                   | 31/12/2019       |                   |
|------------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                              | Valeur au bilan  | Valeur estimative | Valeur au bilan  | Valeur estimative |
| <b>Total valeurs brutes</b>  |                  |                   |                  |                   |
| Titres non cotés             | 1 366 090        |                   | 1 311 666        |                   |
| Titres cotés                 |                  |                   |                  |                   |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>1 366 090</b> |                   | <b>1 311 666</b> |                   |

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

## Note 7 VARIATION DE L'ACTIF IMMOBILISE

### Immobilisations financières

| <i>(En milliers d'euros)</i>   | 01/01/2020       | Augmentations<br>(acquisitions) | Diminutions<br>(cessions,<br>échéance) | Autres<br>mouvements (1) | 31/12/2020       |
|--|------------------|---------------------------------|--|--------------------------|------------------|
| <b>Parts dans les entreprises liées</b>                              |                  |                                 |  |                          |                  |
| Valeurs brutes   | 107 455          | 50 000                          |  |                          | 157 455          |
| Avances consolidables  | 44 396           | 5 200                           | -5 800                                 |                          | 43 796           |
| Créances rattachées  | 359              | 372                             | -712                                   |                          | 19               |
| Dépréciations  | -17 946          | -5 027                          |  |                          | -22 973          |
| <b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>   | <b>134 264</b>   | <b>50 545</b>                   | <b>-6 512</b>                          |                          | <b>178 297</b>   |
| <b>Titres de participation et autres titres détenus à long terme</b> |                  |                                 |  |                          |                  |
| <b>Titres de participation</b>                                       |                  |                                 |  |                          |                  |
| Valeurs brutes   | 1 200 237        | 2 008                           |  | -2                       | 1 202 243        |
| Avances consolidables  | 11 918           | 35 368                          | -160                                   |                          | 47 126           |
| Créances rattachées  | 364              | 513                             | -727                                   |                          | 150              |
| Dépréciations  | -15 766          | -13 474                         |  |                          | -29 240          |
| <b>Sous-total titres de participation</b>                            | <b>1 196 753</b> | <b>24 415</b>                   | <b>-887</b>                            | <b>-2</b>                | <b>1 220 279</b> |
| <b>Autres titres détenus à long terme</b>                            |                  |                                 |  |                          |                  |
| Valeurs brutes   | 3 974            | 2 418                           |  |                          | 6 392            |
| Avances consolidables  |                  |                                 |  |                          |                  |
| Créances rattachées  |                  |                                 |  |                          |                  |
| Dépréciations  |                  |                                 |  |                          |                  |
| <b>Sous-total autres titres détenus à long terme</b>                 | <b>3 974</b>     | <b>2 418</b>                    |  |                          | <b>6 392</b>     |
| <b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>   | <b>1 200 727</b> | <b>26 833</b>                   | <b>-887</b>                            | <b>-2</b>                | <b>1 226 671</b> |
| <b>TOTAL</b>   | <b>1 334 991</b> | <b>77 378</b>                   | <b>-7 399</b>                          | <b>-2</b>                | <b>1 404 968</b> |

(1) La rubrique "autres mouvements" présente notamment l'effet des variations de cours de change sur la valeur des actifs immobilisés en devises.

### Immobilisations corporelles et incorporelles

| <i>(En milliers d'euros)</i>                                      | 01/01/2020    | Augmentations<br>(acquisitions) | Diminutions<br>(cessions,<br>échéance) | Autres<br>mouvements (1) | 31/12/2020    |
|---|---------------|---------------------------------|--|--------------------------|---------------|
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                |               |                                 |  |                          |               |
| Valeurs brutes  | 175 662       | 12 908                          | -6 579                                 |                          | 181 991       |
| Amortissements et dépréciations                                   | -123 303      | -7 919                          | 1 509                                  |                          | -129 713      |
| <b>Mali technique de fusion sur immobilisations corporelles</b>   |               |                                 |  |                          |               |
| Valeurs brutes  |               |                                 |  |                          |               |
| Amortissements et dépréciations                                   |               |                                 |  |                          |               |
| <b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>                                      | <b>52 359</b> | <b>4 989</b>                    | <b>-5 070</b>                          |                          | <b>52 278</b> |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                              |               |                                 |  |                          |               |
| Valeurs brutes  | 15 280        | 92                              | -374                                   |                          | 14 998        |
| Amortissements et dépréciations                                   | -14 724       | -174                            | 374                                    |                          | -14 524       |
| <b>Mali technique de fusion sur immobilisations incorporelles</b> |               |                                 |  |                          |               |
| Valeurs brutes  |               |                                 |  |                          |               |
| Amortissements et dépréciations                                   |               |                                 |  |                          |               |
| <b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>                                      | <b>556</b>    | <b>-82</b>                      |  |                          | <b>474</b>    |
| <b>TOTAL</b>  | <b>52 915</b> | <b>4 907</b>                    | <b>-5 070</b>                          |                          | <b>52 752</b> |

**Note 8      ACTIONS PROPRES**

| <i>(En milliers d'euros)</i> | 31/12/2020            |                     |                      | 31/12/2019 |       |
|------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|------------|-------|
|                              | Titres de Transaction | Titres de Placement | Valeurs Immobilisées | Total      | Total |
| Nombre                       | 4 316                 |                     | 2 685                | 7 001      | 2 847 |
| Valeurs comptables           | 434                   |                     | 293                  | 727        | 350   |
| Valeurs de marché            | 434                   |                     | 293                  | 727        | 350   |

**Note 9      COMPTES DE REGULARISATION ET ACTIFS DIVERS**

| <i>(En milliers d'euros)</i>   | 31/12/2020     | 31/12/2019     |
|--|----------------|----------------|
| <b>Autres actifs (1)</b>   |                |                |
| Instruments conditionnels achetés                                      | 490            | 2              |
| Comptes de stock et emplois divers                                     |                |                |
| Débiteurs divers (2)   | 660 505        | 583 117        |
| Gestion collective des titres Livret de développement durable          |                |                |
| Comptes de règlement   | 48             | 47             |
| <b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>   | <b>661 043</b> | <b>583 166</b> |
| <b>Comptes de régularisation</b>                                       |                |                |
| Comptes d'encaissement et de transfert                                 | 38 816         | 17 208         |
| Comptes d'ajustement et comptes d'écart                                | 13             |                |
| Pertes latentes et pertes à étaler sur instruments financiers          | 5 539          | 5 680          |
| Charges constatées d'avance  | 1 333          | 1 697          |
| Produits à recevoir sur engagements sur instruments financiers à terme | 9 425          | 9 752          |
| Autres produits à recevoir   | 50 895         | 50 004         |
| Charges à répartir   |                |                |
| Autres comptes de régularisation                                       | 514            | 5 252          |
| <b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>   | <b>106 535</b> | <b>89 593</b>  |
| <b>TOTAL</b>   | <b>767 578</b> | <b>672 759</b> |

(1) Les montants incluent les créances rattachées.

(2) dont 2 857 milliers d'euros au titre de la contribution au Fonds de Résolution Unique versée sous forme d'un dépôt de garantie. Ce dépôt de garantie est utilisable par le Fonds de Résolution, à tout moment et sans condition, pour financer une intervention.

## Note 10 DEPRECIATIONS INSCRITES EN DEDUCTION DE L'ACTIF

| (En milliers d'euros)                       | Solde au<br>01/01/2020 | Dotations      | Reprises et<br>utilisations | Désactualisation | Autres<br>mouvements | Solde au<br>31/12/2020 |
|---|------------------------|----------------|-----------------------------|------------------|----------------------|------------------------|
| Sur opérations interbancaires et assimilées |                        |                |                             |                  |                      |                        |
| Sur créances clientèle                      | 192 502                | 87 438         | -104 818                    | -1 790           |                      | 173 332                |
| Sur opérations sur titres                   | 570                    | 44 576         | -107                        |                  |                      | 45 039                 |
| Sur valeurs immobilisées                    | 33 713                 | 18 502         |                             |                  |                      | 52 215                 |
| Sur autres actifs                           | 583                    | 4              | -577                        |                  |                      | 10                     |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>227 368</b>         | <b>150 520</b> | <b>-105 502</b>             | <b>-1 790</b>    |                      | <b>270 596</b>         |

## Note 11 DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT - ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE

| (En milliers d'euros)                         | 31/12/2020       |                  |                  |                  |                    |                   | 31/12/2019        |                   |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | ≤ 3 mois         | > 3 mois ≤ 1 an  | > 1 an ≤ 5 ans   | > 5 ans          | Total en principal | Dettes rattachées | Total             | Total             |
| <b>Établissements de crédit</b>               |                  |                  |                  |                  |                    |                   |                   |                   |
| Comptes et emprunts :                         |                  |                  |                  |                  |                    |                   |                   |                   |
| à vue   | 531              |                  |                  |                  | 531                |                   | 531               | 295               |
| à terme                                       |                  |                  |                  | 90 323           | 90 323             | 15                | 90 338            | 61 414            |
| Valeurs données en pension                    |                  |                  |                  |                  |                    |                   |                   |                   |
| Titres donnés en pension livrée               |                  |                  |                  |                  |                    |                   |                   | 380 026           |
| <b>VALEUR AU BILAN</b>                        | <b>531</b>       |                  |                  | <b>90 323</b>    | <b>90 854</b>      | <b>15</b>         | <b>90 869</b>     | <b>441 735</b>    |
| <b>Opérations internes au Crédit Agricole</b> |                  |                  |                  |                  |                    |                   |                   |                   |
| Comptes ordinaires                            | 18 059           |                  |                  |                  | 18 059             | 36                | 18 095            | 130 132           |
| Comptes et avances à terme                    | 1 115 590        | 1 912 682        | 4 279 734        | 3 721 035        | 11 029 041         | 4 643             | 11 033 684        | 9 888 141         |
| Titres donnés en pension livrée               |                  |                  |                  |                  |                    |                   |                   |                   |
| <b>VALEUR AU BILAN</b>                        | <b>1 133 649</b> | <b>1 912 682</b> | <b>4 279 734</b> | <b>3 721 035</b> | <b>11 047 100</b>  | <b>4 679</b>      | <b>11 051 779</b> | <b>10 018 273</b> |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>1 134 180</b> | <b>1 912 682</b> | <b>4 279 734</b> | <b>3 811 358</b> | <b>11 137 954</b>  | <b>4 694</b>      | <b>11 142 648</b> | <b>10 460 008</b> |

*Opérations internes au Crédit Agricole* : Ce poste est constitué pour une large part des avances accordées par Crédit Agricole S.A. et nécessaires au financement de l'encours des prêts sur avances octroyés par la Caisse régionale (Cf. Cadre Juridique et Financier).

## Note 12 COMPTES CREDITEURS DE LA CLIENTELE

### Note 12.1 Comptes créditeurs de la clientèle - analyse par durée résiduelle

| (En milliers d'euros)                | 31/12/2020       |                 |                |              |                  | Total en principal | Dettes rattachées | Total            | 31/12/2019 |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|----------------|--------------|------------------|--------------------|-------------------|------------------|------------|
|                                      | ≤ 3 mois         | > 3 mois ≤ 1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans      | Total            |                    |                   |                  |            |
| Comptes ordinaires créditeurs        | 6 750 110        |                 |                |              | 6 750 110        | 34                 | 6 750 144         | 5 313 890        |            |
| Comptes d'épargne à régime spécial : | 63 678           |                 |                |              | 63 678           |                    | 63 678            | 67 448           |            |
| à vue                                | 63 678           |                 |                |              | 63 678           |                    | 63 678            | 67 448           |            |
| à terme                              |                  |                 |                |              |                  |                    |                   |                  |            |
| Autres dettes envers la clientèle :  | 221 972          | 116 780         | 626 289        | 6 894        | 971 935          | 4 957              | 976 892           | 1 145 094        |            |
| à vue                                | 20 708           |                 |                |              | 20 708           |                    | 20 708            | 23 871           |            |
| à terme                              | 201 264          | 116 780         | 626 289        | 6 894        | 951 227          | 4 957              | 956 184           | 1 121 223        |            |
| Valeurs données en pension livrée    |                  |                 |                |              |                  |                    |                   |                  |            |
| <b>VALEUR AU BILAN</b>               | <b>7 035 760</b> | <b>116 780</b>  | <b>626 289</b> | <b>6 894</b> | <b>7 785 723</b> | <b>4 991</b>       | <b>7 790 714</b>  | <b>6 526 432</b> |            |

### Note 12.2 Comptes créditeurs de la clientèle - analyse par zone géographique

L'essentiel de l'activité sur les comptes créditeurs de la clientèle du Crédit Agricole ALPES PROVENCE est effectué en France.

### Note 12.3 Comptes créditeurs de la clientèle - analyse par agents économiques

| (En milliers d'euros)     | 31/12/2020       | 31/12/2019       |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Particuliers              | 3 078 093        | 2 978 813        |
| Agriculteurs              | 554 476          | 476 160          |
| Autres professionnels     | 545 731          | 447 996          |
| Clientèle financière      | 226 673          | 156 255          |
| Entreprises               | 3 142 915        | 2 242 608        |
| Collectivités publiques   | 15 690           | 12 810           |
| Autres agents économiques | 222 145          | 199 727          |
| <b>Total en principal</b> | <b>7 785 723</b> | <b>6 514 369</b> |
| Dettes rattachées         | 4 991            | 12 063           |
| <b>VALEUR AU BILAN</b>    | <b>7 790 714</b> | <b>6 526 432</b> |

## Note 13 DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE

### Note 13.1 Dettes représentées par un titre - analyse par durée résiduelle

|   | 31/12/2020     |                 |                |               |                    | 31/12/2019        |                |                |
|---|----------------|-----------------|----------------|---------------|--------------------|-------------------|----------------|----------------|
|   | ≤ 3 mois       | > 3 mois ≤ 1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans       | Total en principal | Dettes rattachées | Total          | Total          |
| <i>(En milliers d'euros)</i>            |                |                 |                |               |                    |                   |                |                |
| Bons de caisse                          | 146            |                 |                |               | 146                | 9                 | 155            | 155            |
| Titres du marché interbancaire          |                |                 |                |               |                    |                   |                |                |
| Titres de créances négociables (1)      | 557 997        | 221 350         | 76 300         | 73 000        | 928 647            | 2 905             | 931 552        | 637 701        |
| Emprunts obligataires                   |                |                 |                |               |                    |                   |                |                |
| Autres dettes représentées par un titre |                |                 |                |               |                    |                   |                |                |
| <b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>            | <b>558 143</b> | <b>221 350</b>  | <b>76 300</b>  | <b>73 000</b> | <b>928 793</b>     | <b>2 914</b>      | <b>931 707</b> | <b>637 856</b> |

(1) dont 0 milliers d'euros émis à l'étranger.

## Note 14 COMPTES DE REGULARISATION ET PASSIFS DIVERS

|  | 31/12/2020     | 31/12/2019     |
|--|----------------|----------------|
| <i>(En milliers d'euros)</i>                                       |                |                |
| <b>Autres passifs (1)</b>  |                |                |
| Opérations de contrepartie (titres de transaction)                 |                |                |
| Dettes représentatives de titres empruntés                         |                |                |
| Instruments conditionnels vendus                                   | 490            | 2              |
| Comptes de règlement et de négociation                             |                |                |
| Créditeurs divers  | 148 541        | 152 286        |
| Versements restant à effectuer sur titres                          | 31 964         | 16 119         |
| <b>VALEUR AU BILAN</b>   | <b>180 995</b> | <b>168 407</b> |
| <b>Comptes de régularisation</b>                                   |                |                |
| Comptes d'encaissement et de transfert                             | 40 093         | 40 345         |
| Comptes d'ajustement et comptes d'écart                            | 5              | 7              |
| Gains latents et gains à étaler sur instruments financiers         | 8 816          | 2 641          |
| Produits constatés d'avance  | 113 534        | 119 410        |
| Charges à payer sur engagements sur instruments financiers à terme | 31 633         | 32 530         |
| Autres charges à payer   | 76 055         | 87 586         |
| Autres comptes de régularisation                                   | 5 240          | 2 052          |
| <b>VALEUR AU BILAN</b>   | <b>275 376</b> | <b>284 571</b> |
| <b>TOTAL</b>   | <b>456 371</b> | <b>452 978</b> |

(1) Les montants incluent les dettes rattachées.

## Note 15 PROVISIONS

|  | Solde au<br>01/01/2020 | Dotations      | Reprises<br>utilisées | Reprises non<br>utilisées | Autres<br>mouvements | Solde au<br>31/12/2020 |
|--|------------------------|----------------|-----------------------|---------------------------|----------------------|------------------------|
| <i>(En milliers d'euros)</i>   |                        |                |                       |                           |                      |                        |
| Provisions pour engagements de retraite et assimilés                   | 31                     | 3 420          |                       | -3 396                    |                      | 55                     |
| Provisions pour autres engagements sociaux                             | 13 018                 | 371            | -3 926                |                           |                      | 9 463                  |
| Provisions pour risques d'exécution des engagements par signature      | 27 008                 | 76 881         |                       | -67 219                   |                      | 36 670                 |
| Provisions pour litiges fiscaux (1)                                    | 98                     | 23             |                       |                           |                      | 121                    |
| Provisions pour autres litiges   | 12 849                 | 5 218          | -208                  | -4 230                    |                      | 13 629                 |
| Provisions pour risques pays (2)                                       |                        |                |                       |                           |                      |                        |
| Provisions pour risques de crédit (3)                                  | 110 029                | 359 488        |                       | -346 512                  |                      | 123 005                |
| Provisions pour restructurations (4)                                   |                        |                |                       |                           |                      |                        |
| Provisions pour impôts (5)   |                        |                |                       |                           |                      |                        |
| Provisions sur participations (6)                                      |                        |                |                       |                           |                      |                        |
| Provisions pour risques opérationnels (7)                              | 14 079                 |                | -14                   | -7 802                    |                      | 6 263                  |
| Provisions pour risque de déséquilibre du contrat épargne logement (8) | 19 306                 | 2 784          |                       | -1 509                    |                      | 20 581                 |
| Autres provisions (9)  | 9 154                  | 3 995          | -3 695                | -372                      |                      | 9 082                  |
| <b>VALEUR AU BRAN</b>  | <b>205 572</b>         | <b>452 180</b> | <b>-7 843</b>         | <b>-431 040</b>           |                      | <b>218 869</b>         |

(1) Provisions couvrant des redressements fiscaux déjà notifiés.

(2) La provision pour risques pays couvre le risque de contrepartie sur des débiteurs privés ou publics, lié à la situation économique des pays dont ils dépendent (nationalité et /ou résidence).

(3) Ces provisions sont établies sur base collective à partir notamment des estimations découlant des modèles CRR/CRD4.

(4) Notamment provisions relatives aux fusions, regroupement de moyens ...

(5) Comprend notamment les impôts dus aux filiales dans le cadre de l'intégration fiscale

(6) Y compris sociétés en participation, GIE, risques immobiliers de participations ...

(7) Cette provision est destinée à couvrir les risques d'insuffisance de conception, d'organisation et de mise en œuvre des procédures d'enregistrement dans le système comptable et plus généralement dans les systèmes d'information de l'ensemble des événements relatifs aux opérations de l'établissement.

La revue exhaustive des provisions pour risques opérationnels réalisée sur la période nous conduit à reprendre une partie des provisions comptabilisées au regard de la faible probabilité d'occurrence des risques couverts.

(8) Cf note 16 ci-après

(9) Y compris les provisions pour risques sur GIE d'investissement

## Note 16 EPARGNE LOGEMENT

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

| <i>(En milliers d'euros)</i>  | 31/12/2020       | 31/12/2019       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Plans d'épargne-logement</b>                                       |                  |                  |
| Ancienneté de moins de 4 ans  | 126 613          | 226 019          |
| Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans                     | 1 183 896        | 1 191 806        |
| Ancienneté de plus de 10 ans  | 914 913          | 773 852          |
| <b>Total plans d'épargne-logement</b>                                 | <b>2 225 422</b> | <b>2 191 677</b> |
| <b>Total comptes épargne-logement</b>                                 | <b>193 458</b>   | <b>187 007</b>   |
| <b>TOTAL ENCOURS COLLECTES AU TITRE DES CONTRATS EPARGNE-LOGEMENT</b> | <b>2 418 880</b> | <b>2 378 684</b> |

L'ancienneté est déterminée conformément au Titre 6 Epargne règlementée du Livre II Opérations particulières du 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

| <i>(En milliers d'euros)</i>  | 31/12/2020   | 31/12/2019   |
|---|--------------|--------------|
| Plans d'épargne-logement  | 489          | 675          |
| Comptes épargne-logement  | 1 724        | 2 425        |
| <b>TOTAL ENCOURS DE CREDIT EN VIE OCTROYES AU TITRE DES CONTRATS EPARGNE-LOGEMENT</b> | <b>2 213</b> | <b>3 100</b> |

L'ancienneté est déterminée conformément au Titre 6 Epargne règlementée du Livre II Opérations particulières du règlement ANC 2014-07.

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

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

| <i>(En milliers d'euros)</i>                                  | 31/12/2020    | 31/12/2019    |
|---|---------------|---------------|
| <b>Plans d'épargne-logement</b>                               |               |               |
| Ancienneté de moins de 4 ans                                  | 120           | 81            |
| Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans             | 11 543        | 12 055        |
| Ancienneté de plus de 10 ans                                  | 8 919         | 7 170         |
| <b>Total plans d'épargne-logement</b>                         | <b>20 582</b> | <b>19 306</b> |
| <b>Total comptes épargne-logement</b>                         | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>TOTAL PROVISION AU TITRE DES CONTRATS EPARGNE-LOGEMENT</b> | <b>20 582</b> | <b>19 306</b> |

| <i>(En milliers d'euros)</i>                                  | 01/01/2020    | Dotations    | Reprises     | 31/12/2020    |
|---|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Plans d'épargne-logement                                      | 19 306        | 2 783        | 1 507        | 20 582        |
| Comptes épargne-logement                                      | 0             | 0            | 0            | 0             |
| <b>TOTAL PROVISION AU TITRE DES CONTRATS EPARGNE-LOGEMENT</b> | <b>19 306</b> | <b>2 783</b> | <b>1 507</b> | <b>20 582</b> |

La dotation de la provision épargne logement au 31 décembre 2020 est liée à l'actualisation des paramètres de calcul et notamment à la baisse de la marge collecte.

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

**Variations de la dette actuarielle**

| <b>(En milliers d'euros)</b>                        | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Dette actuarielle au 31/12/2019</b>              | 46 382            | 49 043            |
| Coût des services rendus sur l'exercice             | 2 426             | 3 646             |
| Coût financier                                      | 453               | 695               |
| Cotisations employés                                |                   |                   |
| Modifications, réductions et liquidations de régime | (2982)            | (3316)            |
| Variation de périmètre                              | (249)             | (157)             |
| Indemnités de cessation d'activité                  |                   |                   |
| Prestations versées (obligatoire)                   | (2096)            | (1828)            |
| (Gains) / pertes actuariels                         | 1462              | (1701)            |
| <b>DETTE ACTUARIELLE AU 31/12/2020</b>              | <b>45 396</b>     | <b>46 382</b>     |

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

| <b>(En milliers d'euros)</b>                                | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Coût des services rendus                                    | 2 426             | 3 646             |
| Coût financier  | 453               | 695               |
| Rendement attendu des actifs                                | (21)              | (759)             |
| Coût des services passés                                    | (2983)            | (3316)            |
| Amortissement des (Gains) / pertes actuariels net           | 435               | 522               |
| (Gains) / pertes sur réductions et liquidations de régimes  | 0                 | 0                 |
| (Gains) / pertes du(e)s au changement de limitation d'actif | 2 162             | 0                 |
| <b>CHARGE NETTE COMPTABILISEE AU COMPTE DE RESULTAT</b>     | <b>2 472</b>      | <b>788</b>        |

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

| <b>(En milliers d'euros)</b>  | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Juste valeur des actifs / droits à remboursement au 31/12/2019</b> | 43 148            | 42 778            |
| Rendement attendu des actifs  | 21                | 759               |
| Gains / (pertes) actuariels   | (36)              | (9)               |
| Cotisations payées par l'employeur                                    | 2 449             | 1 606             |
| Cotisations payées par les employés                                   | 0                 | 0                 |
| Modifications, réductions et liquidations de régime                   | 0                 | 0                 |
| Variation de périmètre  | (249)             | (157)             |
| Indemnités de cessation d'activité                                    | 0                 | 0                 |
| Prestations payées par le fonds                                       | (2096)            | (1829)            |
| <b>JUSTE VALEUR DES ACTIFS / DROITS A REMBOURSEMENT AU 31/12/2020</b> | <b>43 267</b>     | <b>43 148</b>     |

**Composition des actifs des régimes**

Les actifs du régime sont composés de polices d'assurances souscrites auprès de PREDICA et ADICAM.

**Variations de la provision**

| <b>(En milliers d'euros)</b>                          | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Dette actuarielle au 31/12/2019</b>                | (45396)           | (46382)           |
| Impact de la limitation d'actifs                      | (2938)            | 0                 |
| Gains et (pertes) actuariels restant à étaler         | 5 042             | 3 979             |
| Juste valeur des actifs fin de période                | 43 237            | 43 148            |
| <b>POSITION NETTE (PASSIF) / ACTIFS AU 31/12/2020</b> | <b>(55)</b>       | <b>745</b>        |

## Rendement des actifs des régimes

Le taux d'actualisation retenu est de 0,36% et le rendement effectif des actifs du régime s'élève à 1,25%.

## Hypothèses actuarielles utilisées

Au 31 décembre 2020, les taux de sensibilité démontrent que :

- une variation de plus 50bp des taux d'actualisation conduirait à une baisse de l'engagement de 6,25 % ;
- une variation de moins 50bp des taux d'actualisation conduirait à une hausse de l'engagement de 6,89 %.

## **Note 18 FONDOS POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX**

| <b>(En milliers d'euros)</b>          | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fonds pour risques bancaires généraux | 62 235            | 36 235            |
| <b>VALEUR AU BILAN</b>                | <b>62 235</b>     | <b>36 235</b>     |

Conformément aux dispositions prévues par la 4ème directive européenne et du CRBF du 23/02/1990 relatif aux fonds propres, ces fonds sont constitués par CAP en vue de faire face à des charges, des risques ou des dépréciations potentiels dont la concrétisation est incertaine et qui seraient liés à une dégradation de la situation économique ou financière.

## **Note 19 DETTES SUBORDONNEES : ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE**

| <b>(En milliers d'euros)</b>                        | <b>31/12/2020</b> |                           |                          |                   |                           |                          | <b>31/12/2019</b> |                |
|---|-------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------|----------------|
|   | <b>≤ 3 mois</b>   | <b>&gt; 3 mois ≤ 1 an</b> | <b>&gt; 1 an ≤ 5 ans</b> | <b>&gt; 5 ans</b> | <b>Total en principal</b> | <b>Dettes rattachées</b> | <b>Total</b>      | <b>Total</b>   |
| <b>Dettes subordonnées à terme</b>                  |                   |                           |                          |                   |                           |                          |                   |                |
| Euro  |                   |                           |                          |                   |                           |                          |                   |                |
| Autres devises de l'Union Europ.                    |                   |                           |                          |                   |                           |                          |                   |                |
| Franc Suisse  |                   |                           |                          |                   |                           |                          |                   |                |
| Dollar  |                   |                           |                          |                   |                           |                          |                   |                |
| Yen   |                   |                           |                          |                   |                           |                          |                   |                |
| Autres devises                                      |                   |                           |                          |                   |                           |                          |                   |                |
| <b>Titres et emprunts participatifs</b>             |                   |                           |                          |                   |                           |                          |                   |                |
| <b>Autres emprunts subordonnés à terme</b>          |                   |                           |                          |                   |                           |                          |                   |                |
| <b>Dettes subordonnées à durée indéterminée (1)</b> |                   |                           |                          |                   |                           |                          |                   |                |
| Euro  |                   |                           |                          |                   |                           |                          |                   |                |
| Autres devises de l'Union Europ.                    |                   |                           |                          |                   |                           |                          |                   |                |
| Franc Suisse  |                   |                           |                          |                   |                           |                          |                   |                |
| Dollar  |                   |                           |                          |                   |                           |                          |                   |                |
| Yen   |                   |                           |                          |                   |                           |                          |                   |                |
| Autres devises                                      |                   |                           |                          |                   |                           |                          |                   |                |
| Placement des fonds propres des Caisses Locales     |                   |                           |                          | 322 119           | 322 119                   | 4 521                    | 326 640           | 318 068        |
| Dépôts de garantie à caractère mutuel               |                   |                           |                          |                   |                           |                          |                   |                |
| <b>VALEUR AU BILAN</b>                              |                   |                           |                          | <b>322 119</b>    | <b>322 119</b>            | <b>4 521</b>             | <b>326 640</b>    | <b>318 068</b> |

(1) durée résiduelle des dettes subordonnées à durée indéterminée positionnées par défaut en > 5 ans.

### Commentaires :

Le montant des charges relatives aux dettes subordonnées s'élève à 4 521 milliers d'euros au 31 décembre 2020 contre 4 083 milliers d'euros au 31 décembre 2019.

## Note 20 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (avant répartition)

### Variation des capitaux propres

|                                     | Capitaux propres |                  |                      |   |                                     |  |          | Total des capitaux propres |
|-------------------------------------|------------------|------------------|----------------------|---|-------------------------------------|--|----------|----------------------------|
|                                     | Capital          | Réserves légales | Réserves statutaires | Primes, autres réserves et report à nouveau | Ecarts de conversion / réévaluation | Provisions réglementées & subventions d'investissement | Résultat |                            |
| <b>(En milliers d'euros)</b>        |                  |                  |                      |   |                                     |  |          |                            |
| <b>Solde au 31/12/2018</b>          | 113 752          | 1 040 671        | 326 936              | 250 998                                     |                                     |  | 90 833   | 1 823 190                  |
| Dividendes versés au titre de N-2   |                  |                  |                      |   |                                     |  | -11 941  | -11 941                    |
| Variation de capital(5)             | -103             |                  |                      |   |                                     |  |          | -103                       |
| Variation des primes et réserves(5) |                  |                  | -327                 | -5 306                                      |                                     |  |          | -5 633                     |
| Affectation du résultat social N-2  |                  | 61 042           | 17 548               |   |                                     |  | -78 590  |                            |
| Report à nouveau                    |                  |                  |                      | 2 498                                       |                                     |  | 2 498    | 4 996                      |
| Résultat de l'exercice N-1          |                  |                  |                      |   |                                     |  | 92 826   | 92 826                     |
| Autres variations                   |                  |                  |                      |   |                                     |  | -2 800   | -2 800                     |
| <b>Solde au 31/12/2019</b>          | 113 649          | 1 101 713        | 344 157              | 248 190                                     |                                     |  | 92 826   | 1 900 535                  |
| Dividendes versés au titre de N-1   |                  |                  |                      |   |                                     |  | -11 793  | -11 793                    |
| Variation de capital                |                  |                  |                      |   |                                     |  |          |                            |
| Variation des primes et réserves    |                  |                  |                      |   |                                     |  |          |                            |
| Affectation du résultat social N-1  |                  | 60 775           | 17 473               |   |                                     |  | -78 249  | -1                         |
| Report à nouveau (6)                |                  |                  |                      |   |                                     |  |          |                            |
| Résultat de l'exercice N            |                  |                  |                      |   |                                     |  | 40 546   | 40 546                     |
| Autres variations                   |                  |                  |                      |   |                                     |  | -2 785   | -2 785                     |
| <b>Solde au 31/12/2020</b>          | 113 649          | 1 162 488        | 361 630              | 248 190                                     |                                     |  | 40 545   | 1 926 502                  |

### Commentaires :

Le capital social est constitué de :

- 4 843 080 parts sociales d'une valeur nominale globale de 73 857 milliers d'euros.
- 735 456 certificats coopératifs d'investissement d'une valeur nominale globale de 11 216 milliers d'euros.
- 1 873 852 certificats coopératifs d'associés détenus par SACAM Mutualisation d'une valeur nominale globale de 28 576 milliers d'euros.

Actions propres : au 31 décembre 2020, la Caisse Régionale ALPES PROVENCE détenait 7 001 CCI d'une valeur nominale globale de 107 milliers d'euros.

## Note 21 COMPOSITION DES FONDS PROPRES

| <i>(En milliers d'euros)</i>                | 31/12/2020       | 31/12/2019       |
|---|------------------|------------------|
| Capitaux propres                            | 1 926 502        | 1 900 535        |
| Fonds pour risques bancaires généraux       | 62 235           | 36 235           |
| Dettes subordonnées et titres participatifs | 326 640          | 318 068          |
| Dépôts de garantie à caractère mutuel       |                  |                  |
| <b>TOTAL DES FONDS PROPRES</b>              | <b>2 315 377</b> | <b>2 254 838</b> |

## Note 22 OPERATIONS EFFECTUEES AVEC LES ENTREPRISES LIEES ET LES PARTICIPATIONS

| <i>(En milliers d'euros)</i>                                    | Opérations avec les entreprises liées et les participations |                     |
|---|---|---------------------|
|   | Solde au 31/12/2020   | Solde au 31/12/2019 |
| <b>Créances</b>   |   |                     |
| Sur les établissements de crédit et institutions financières    | 1 116 072   | 845 963             |
| Sur la clientèle  | 16 471  | 11 446              |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                      | 1 362 566   | 1 752 249           |
| <b>Dettes</b>   |   |                     |
| Sur les établissements de crédits et institutions financières   | 11 032 565  | 10 301 854          |
| Sur la clientèle  | 1 136   | 3 388               |
| Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées         | 326 640   | 318 068             |
| <b>Engagements donnés</b>                                       |   |                     |
| Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit |   |                     |
| Engagements de financement en faveur de la clientèle            |   |                     |
| Garanties données à des établissements de crédit                |   |                     |
| Garanties données à la clientèle                                |   |                     |
| Titres acquis avec faculté d'achat ou de reprise                |   |                     |
| Autres engagements donnés                                       |   |                     |

## Note 23 TRANSACTIONS EFFECTUEES AVEC LES PARTIES LIEES

Les transactions effectuées avec les parties liées sont conclues à des conditions normales de marché.

## Note 24 OPERATIONS EFFECTUEES EN DEVISES

### Contributions par devise au bilan

| <i>(En milliers d'euros)</i>                             | 31/12/2020        |                   | 31/12/2019        |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | Actif             | Passif            | Actif             | Passif            |
| Euro   | 22 928 172        | 22 522 425        | 20 583 133        | 20 180 547        |
| Autres devises de l'Union Europ.                         | 3 669             | 3 669             | 1 913             | 1 913             |
| Franc Suisse   | 23                | 23                | 192               | 192               |
| Dollar   | 33 584            | 33 584            | 37 650            | 38 689            |
| Yen  | 7                 | 7                 |                   |                   |
| Autres devises   | 3 481             | 3 481             | 8 153             | 8 153             |
| <b>Valeur brute</b>                                      | <b>22 968 936</b> | <b>22 563 189</b> | <b>20 631 041</b> | <b>20 229 494</b> |
| Créances, dettes rattachées et comptes de régularisation | 157 343           | 292 497           | 134 010           | 308 190           |
| Dépréciations  | -270 593          |                   | -227 367          |                   |
| <b>TOTAL</b>   | <b>22 855 686</b> | <b>22 855 686</b> | <b>20 537 684</b> | <b>20 537 684</b> |

## Note 25 OPERATIONS DE CHANGE, PRETS ET EMPRUNTS EN DEVISES

| <i>(En milliers d'euros)</i>            | 31/12/2020    |               | 31/12/2019    |               |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
|   | A recevoir    | A livrer      | A recevoir    | A livrer      |
| <b>Opérations de change au comptant</b> |               |               |               |               |
| - Devises                               |               |               |               |               |
| - Euros                                 |               |               |               |               |
| <b>Opérations de change à terme</b>     | <b>53 623</b> | <b>53 599</b> | <b>43 082</b> | <b>43 051</b> |
| - Devises                               | 26 435        | 26 451        | 21 605        | 21 605        |
| - Euros                                 | 27 188        | 27 148        | 21 477        | 21 446        |
| <b>Prêts et emprunts en devises</b>     |               |               |               |               |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>53 623</b> | <b>53 599</b> | <b>43 082</b> | <b>43 051</b> |

**Note 26 OPERATIONS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME**

|  | 31/12/2020               |                                     | 31/12/2019       |                  |
|--|--------------------------|-------------------------------------|------------------|------------------|
|  | Opérations de couverture | Opérations autres que de couverture | Total            | Total            |
| <b>(En milliers d'euros)</b>                               |                          |                                     |                  |                  |
| <b>Opérations fermes</b>                                   | 6 587 095                | 528 364                             | 7 115 459        | 7 663 613        |
| <b>Opérations sur marchés organisés (1)</b>                |                          |                                     |                  |                  |
| 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                                    |                          |                                     |                  |                  |
| <b>Opérations de gré à gré (1)</b>                         | 6 587 095                | 528 364                             | 7 115 459        | 7 663 613        |
| Swaps de taux d'intérêt                                    | 6 587 095                | 528 364                             | 7 115 459        | 7 663 613        |
| 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                                    |                          |                                     |                  |                  |
| <b>Opérations conditionnelles</b>                          |                          | 543 716                             | 543 716          | 499 256          |
| <b>Opérations sur marchés organisés</b>                    |                          |                                     |                  |                  |
| 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   |                          |                                     |                  |                  |
| <b>Opérations de gré à gré</b>                             |                          | 543 716                             | 543 716          | 499 256          |
| Options de swaps de taux                                   |                          |                                     |                  |                  |
| Achétées   |                          |                                     |                  |                  |
| Vendues  |                          |                                     |                  |                  |
| Instruments de taux d'intérêts à terme                     |                          | 52 366                              | 52 366           | 16 962           |
| Achetés  |                          | 52 366                              | 52 366           | 16 962           |
| Vendus   |                          |                                     |                  |                  |
| Instruments de taux de change à terme                      |                          | 219 492                             | 219 492          | 232 666          |
| Achetés  |                          | 219 492                             | 219 492          | 232 666          |
| Vendus   |                          | 219 492                             | 219 492          | 232 666          |
| Instruments sur actions et indices boursiers à terme       |                          |                                     |                  |                  |
| Achetés  |                          |                                     |                  |                  |
| Vendus   |                          |                                     |                  |                  |
| Autres instruments à terme conditionnels                   |                          |                                     |                  |                  |
| Achetés  |                          |                                     |                  |                  |
| Vendus   |                          |                                     |                  |                  |
| <b>Dérivés de crédit</b>                                   |                          |                                     |                  |                  |
| Contrats de dérivés de crédit                              |                          |                                     |                  |                  |
| Achetés  |                          |                                     |                  |                  |
| Vendus   |                          |                                     |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>   | <b>6 587 095</b>         | <b>1 072 080</b>                    | <b>7 659 175</b> | <b>8 162 869</b> |

(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 26.2 Opérations sur instruments financiers à terme : encours notionnels par durée résiduelle**

| En milliers d'euros                                       | Total 31/12/2020 |                  |                  | dont opérations effectuées de gré à gré |                  |                  | dont opérations sur marchés organisés et assimilés |                |         |
|---|------------------|------------------|------------------|---|------------------|------------------|--|----------------|---------|
|   | ≤ 1 an           | > 1 an ≤ 5 ans   | > 5 ans          | ≤ 1 an                                  | > 1 an ≤ 5 ans   | > 5 ans          | ≤ 1 an   | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans |
| Futures   |                  |                  |                  |   |                  |                  |  |                |         |
| Options de change   | 388 505          | 50 479           |                  | 388 505                                 | 50 479           |                  |  |                |         |
| Options de taux   |                  |                  |                  |   |                  |                  |  |                |         |
| Opérations fermes en devise sur marchés organisés F.R.A.  |                  |                  |                  |   |                  |                  |  |                |         |
| Swaps de taux d'intérêt                                   | 1 277 690        | 1 952 845        | 3 884 924        | 1 277 690                               | 1 952 845        | 3 884 924        |  |                |         |
| Caps, Floors, Collars                                     |                  | 7 286            | 97 446           |   | 7 286            | 97 446           |  |                |         |
| Forward taux  |                  |                  |                  |   |                  |                  |  |                |         |
| Opérations fermes sur actions et indices                  |                  |                  |                  |   |                  |                  |  |                |         |
| Opérations conditionnelles sur actions et indices         |                  |                  |                  |   |                  |                  |  |                |         |
| Dérivés sur actions, indices boursiers et métaux précieux |                  |                  |                  |   |                  |                  |  |                |         |
| Dérivés de crédit   |                  |                  |                  |   |                  |                  |  |                |         |
| <b>Sous total</b>   | <b>1 666 195</b> | <b>2 010 610</b> | <b>3 982 370</b> | <b>1 666 195</b>                        | <b>2 010 610</b> | <b>3 982 370</b> |  |                |         |
| Swaps de devises  |                  |                  |                  |   |                  |                  |  |                |         |
| Opérations de change à terme                              | 107 221          |                  |                  | 107 221                                 |                  |                  |  |                |         |
| <b>Sous total</b>   | <b>107 221</b>   |                  |                  | <b>107 221</b>                          |                  |                  |  |                |         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>1 773 416</b> | <b>2 010 610</b> | <b>3 982 370</b> | <b>1 773 416</b>                        | <b>2 010 610</b> | <b>3 982 370</b> |  |                |         |

| En milliers d'euros                                       | Total 31/12/2019 |                  |                  | dont opérations effectuées de gré à gré |                  |                  | dont opérations sur marchés organisés et assimilés |                |         |
|---|------------------|------------------|------------------|---|------------------|------------------|--|----------------|---------|
|   | ≤ 1 an           | > 1 an ≤ 5 ans   | > 5 ans          | ≤ 1 an                                  | > 1 an ≤ 5 ans   | > 5 ans          | ≤ 1 an   | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans |
| Futures   |                  |                  |                  |   |                  |                  |  |                |         |
| Options de change   | 339 142          | 126 190          |                  | 339 142                                 | 126 190          |                  |  |                |         |
| Options de taux   |                  |                  |                  |   |                  |                  |  |                |         |
| Opérations fermes en devise sur marchés organisés F.R.A.  |                  |                  |                  |   |                  |                  |  |                |         |
| Swaps de taux d'intérêt                                   | 892 513          | 2 592 449        | 4 178 651        | 892 513                                 | 2 592 449        | 4 178 651        |  |                |         |
| Caps, Floors, Collars                                     | 9 375            |                  | 24 549           | 9 375                                   |                  | 24 549           |  |                |         |
| Forward taux  |                  |                  |                  |   |                  |                  |  |                |         |
| Opérations fermes sur actions et indices                  |                  |                  |                  |   |                  |                  |  |                |         |
| Opérations conditionnelles sur actions et indices         |                  |                  |                  |   |                  |                  |  |                |         |
| Dérivés sur actions, indices boursiers et métaux précieux |                  |                  |                  |   |                  |                  |  |                |         |
| Dérivés de crédit   |                  |                  |                  |   |                  |                  |  |                |         |
| <b>Sous total</b>   | <b>1 241 030</b> | <b>2 718 639</b> | <b>4 203 200</b> | <b>1 241 030</b>                        | <b>2 718 639</b> | <b>4 203 200</b> |  |                |         |
| Swaps de devises  |                  |                  |                  |   |                  |                  |  |                |         |
| Opérations de change à terme                              | 85 300           | 832              |                  | 85 300                                  | 832              |                  |  |                |         |
| <b>Sous total</b>   | <b>85 300</b>    | <b>832</b>       |                  | <b>85 300</b>                           | <b>832</b>       |                  |  |                |         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>1 326 330</b> | <b>2 719 471</b> | <b>4 203 200</b> | <b>1 326 330</b>                        | <b>2 719 471</b> | <b>4 203 200</b> |  |                |         |

### Note 26.3 Instruments financiers à terme : juste valeur

|   | Juste Valeur Positive au 31/12/2020 | Juste Valeur Négative au 31/12/2020 | Encours Notionnel au 31/12/2020 | Juste Valeur Positive au 31/12/2019 | Juste Valeur Négative au 31/12/2019 | Encours Notionnel au 31/12/2019 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|
| <b>(En milliers d'euros)</b>                              |                                     |                                     |                                 |                                     |                                     |                                 |
| Futures   |                                     |                                     |                                 |                                     |                                     |                                 |
| Options de change   |                                     |                                     | 438 984                         |                                     |                                     | 465 332                         |
| Options de taux   |                                     |                                     |                                 |                                     |                                     |                                 |
| Opérations fermes en devise sur marchés organisés F.R.A.  |                                     |                                     |                                 |                                     |                                     |                                 |
| Swaps de taux d'intérêt                                   | 103 679                             | 531 037                             | 7 115 459                       | 134 894                             | 460 263                             | 7 663 613                       |
| Caps, Floors, Collars                                     | 515                                 | 515                                 | 104 732                         | 170                                 | 170                                 | 33 924                          |
| Forward taux  |                                     |                                     |                                 |                                     |                                     |                                 |
| Opérations fermes sur actions et indices                  |                                     |                                     |                                 |                                     |                                     |                                 |
| Opérations conditionnelles sur actions et indices         |                                     |                                     |                                 |                                     |                                     |                                 |
| Dérivés sur actions, indices boursiers et métaux précieux |                                     |                                     |                                 |                                     |                                     |                                 |
| Dérivés de crédit   |                                     |                                     |                                 |                                     |                                     |                                 |
| <b>Sous total</b>   | <b>104 194</b>                      | <b>531 552</b>                      | <b>7 659 175</b>                | <b>135 064</b>                      | <b>460 433</b>                      | <b>8 162 869</b>                |
| Swaps de devises  |                                     |                                     |                                 |                                     |                                     |                                 |
| Opérations de change à terme                              |                                     | 283                                 | 107 221                         |                                     | 8                                   | 86 132                          |
| <b>Sous total</b>   |                                     | <b>283</b>                          | <b>107 221</b>                  |                                     | <b>8</b>                            | <b>86 132</b>                   |
| <b>TOTAL</b>  | <b>104 194</b>                      | <b>531 835</b>                      | <b>7 766 396</b>                | <b>135 064</b>                      | <b>460 441</b>                      | <b>8 249 001</b>                |

### Note 26.4 Information sur les Swaps

#### Ventilation des contrats d'échange de taux d'intérêt

| <b>(En milliers d'euros)</b> | Position ouverte isolée | Micro-couverture | Macro-couverture | Swaps de transaction |
|------------------------------|-------------------------|------------------|------------------|----------------------|
| Contrats d'échange de taux   |                         | 421 779          | 4 814 650        |                      |
| Contrats assimilés (1)       |                         |                  |                  |                      |

[(1) Il s'agit des contrats assimilés au sens de l'article 2521-1 du règlement ANC 2014-07.]

#### Transfert de contrats d'échange entre deux catégories de portefeuille

La Caisse Régionale ALPES PROVENCE n'a pas réalisé de transfert en 2020.

## Note 27 INFORMATIONS RELATIVES AU RISQUE DE CONTREPARTIE SUR PRODUITS DERIVES

L'évaluation du risque de contrepartie attaché aux Instruments Financiers à Terme utilisés par l'établissement mesurée par la valeur de marché de ces instruments et par le risque de crédit potentiel résultant de l'application de facteurs de majoration (*add-on*) réglementaires, fonction de la durée résiduelle et de la nature des contrats peut être résumée de la façon suivante :

### Répartition des risques de contrepartie sur instruments financiers à terme

|  | 31/12/2020       |                              |                              | 31/12/2019       |                            |                              |
|--|------------------|------------------------------|------------------------------|------------------|----------------------------|------------------------------|
|  | Valeur de marché | Risque de crédit potentiel * | Total risque de contrepartie | Valeur de marché | Risque de crédit potentiel | Total risque de contrepartie |
| <b>(En milliers d'euros)</b>   |                  |                              |                              |                  |                            |                              |
| Risques sur les gouvernements et banques centrales de l'OCDE et organismes assimilés |                  | 0                            | 0                            | 0                | 0                          | 0                            |
| Risques sur les établissements financiers de l'OCDE et organismes assimilés          | 709              | 30 910                       | 31 619                       | 149 710          | 33 150                     | 182 861                      |
| Risques sur les autres contreparties   | 12 107           | 3 740                        | 15 847                       | 10 093           | 3 600                      | 13 694                       |
| <b>Total avant effet des accords de compensation</b>                                 | <b>12 816</b>    | <b>34 650</b>                | <b>47 466</b>                | <b>159 803</b>   | <b>36 751</b>              | <b>196 554</b>               |
| Dont risques sur contrats de :   | 0                | 0                            | 0                            | 0                | 0                          | 0                            |
| - taux d'intérêt, change et matières premières                                       | 0                | 0                            | 0                            | 0                | 0                          | 0                            |
| - dérivés actions et sur indices   | 0                | 0                            | 0                            | 0                | 0                          | 0                            |
| <b>Total avant effet des accords de compensation</b>                                 | <b>0</b>         | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     | <b>0</b>         | <b>0</b>                   | <b>0</b>                     |
| Incidences des accords de compensation et de collatéralisation                       | 0                | 0                            | 0                            | 0                | 0                          | 0                            |
| <b>TOTAL APRES EFFET DES ACCORDS DE COMPENSATION ET DE COLLATERISATION</b>           | <b>12 816</b>    | <b>34 650</b>                | <b>47 466</b>                | <b>159 803</b>   | <b>36 751</b>              | <b>196 554</b>               |

\*calculé selon les normes prudentielles CRR / CRD4

**Note 28      ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE ET AUTRES GARANTIES**

| <b>(En milliers d'euros)</b>                       | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Engagements donnés</b>                          |                   |                   |
| <b>Engagements de financement</b>                  | <b>1 532 196</b>  | <b>1 447 152</b>  |
| Engagements en faveur d'établissements de crédit   |                   |                   |
| Engagements en faveur de la clientèle              | 1 532 196         | 1 447 152         |
| Ouverture de crédits confirmés                     | 762 601           | 637 623           |
| Ouverture de crédits documentaires                 | 8 757             | 7 685             |
| Autres ouvertures de crédits confirmés             | 753 844           | 629 938           |
| Autres engagements en faveur de la clientèle       | 769 595           | 809 529           |
| <b>Engagements de garantie</b>                     | <b>823 653</b>    | <b>874 868</b>    |
| Engagements d'ordre d'établissement de crédit      | 205 106           | 297 238           |
| Confirmations d'ouverture de crédits documentaires | 863               | 64                |
| Autres garanties (1)                               | 204 243           | 297 174           |
| Engagements d'ordre de la clientèle                | 618 547           | 577 630           |
| Cautions immobilières                              | 136 489           | 131 227           |
| Autres garanties d'ordre de la clientèle           | 482 058           | 446 403           |
| <b>Engagements sur titres</b>                      | <b>2 164</b>      | <b>2 060</b>      |
| Titres acquis avec faculté de rachat ou de reprise |                   |                   |
| Autres engagements à donner                        | 2 164             | 2 060             |

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| <b>Engagements reçus</b>                                     |                  |                  |
| <b>Engagements de financement</b>                            | <b>42 374</b>    | <b>48 956</b>    |
| Engagements reçus d'établissements de crédit                 | 42 374           | 48 956           |
| Engagements reçus de la clientèle                            |                  |                  |
| <b>Engagements de garantie</b>                               | <b>6 362 602</b> | <b>5 180 063</b> |
| Engagements reçus d'établissements de crédit                 | 922 505          | 884 849          |
| Engagements reçus de la clientèle                            | 5 440 097        | 4 295 214        |
| Garanties reçues des administrations publiques et assimilées | 1 108 253        | 609 293          |
| Autres garanties reçues                                      | 4 331 844        | 3 685 921        |
| <b>Engagements sur titres</b>                                | <b>2 164</b>     | <b>2 060</b>     |
| Titres vendus avec faculté de rachat ou de reprise           |                  |                  |
| Autres engagements reçus                                     | 2 164            | 2 060            |

(1) Dont 186 792 milliers d'euros relatifs à la garantie (Switch Assurance) suite à la résiliation anticipée partielle du 2 mars 2020.

## **Note 29**      **ACTIFS DONNES ET REÇUS EN GARANTIE**

### **Créances apportées en garantie :**

Au cours de l'année 2020, la Caisse Régionale ALPES PROVENCE a apporté 9 277 576 milliers d'euros de créances en garantie dans le cadre de la participation du groupe Crédit Agricole à différents mécanismes de refinancement, contre 4 830 378 milliers d'euros en 2019. Crédit Agricole Alpes Provence conserve l'intégralité des risques et avantages associés à ces créances.

En particulier, Crédit Agricole Alpes Provence a apporté :

- 7 332 949 milliers d'euros de créances à Crédit Agricole S.A. dans le cadre des opérations de refinancement du Groupe auprès de la Banque de France, contre 2 860 355 milliers d'euros en 2019;
- 294 959 milliers d'euros de créances hypothécaires à Crédit Agricole S.A. dans le cadre du refinancement auprès de la CRH (Caisse de Refinancement de l'Habitat), contre 300 166 milliers d'euros en 2019;
- 1 649 669 milliers d'euros de créances à Crédit Agricole S.A. ou à d'autres partenaires du Groupe dans le cadre de divers mécanismes de refinancement, contre 1 669 856 milliers d'euros en 2019.

## **Note 30**      **ENGAGEMENTS DONNES AUX ENTREPRISES LIEES**

La Caisse Régionale ALPES PROVENCE a signé un engagement de 1 335 685 milliers d'euros auprès de Crédit Agricole S.A.

## **Note 31**      **ENGAGEMENTS DE CREDIT BAIL**

La Caisse Régionale ALPES PROVENCE a contracté un contrat de crédit bail immobilier avec la société FINAMUR, filiale du Groupe Crédit Agricole, pour le financement du coût de la construction des nouveaux locaux administratifs du Campus des Trois Cyprès à Aix en Provence.

La valeur (TTC) des biens s'élève à 66,7 millions d'euros. Le montant des redevances payées, depuis le 01/01/2020 s'élève à (TTC) 3,2 millions d'euros.

Le montant des dotations aux amortissements qui auraient été enregistrées pour ces biens au titre de l'exercice clos s'ils avaient été acquis par la Caisse Régionale s'élèverait à 3,2 millions d'euros. Le tableau ci-après décrit l'évaluation des redevances restant à payer (TTC).

| <b>Contrat de Crédit Bail Immobilier</b> | <b>total au 31/12/2020</b> |                     |                   |
|--|----------------------------|---------------------|-------------------|
|  | <b>&lt;= 1 an</b>          | <b>de 1 à 5 ans</b> | <b>&gt; 5 ans</b> |
| <i>(en milliers d'euros) TTC</i>         |                            |                     |                   |
| Montant des redevances restant à payer   | 3 366                      | 17 899              | 42 068            |
| <b>Sous total</b>                        | <b>3 366</b>               | <b>17 899</b>       | <b>42 068</b>     |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>3 366</b>               | <b>17 899</b>       | <b>42 068</b>     |

## **Note 32**      **OPERATIONS DE DESENETTEMENT DE FAIT ET DE TITRISATION**

### **Note 32.1**      **Désendettement de fait**

La Caisse Régionale ALPES PROVENCE n'est pas concernée par ce type d'opérations.

### **Note 32.2**      **Titrisation**

En 2020, la Caisse Régionale ALPES PROVENCE a participé à la titrisation du FCT Crédit Agricole Habitat 2020, titrisation décrite au niveau de la note 1.3 Principales opérations de structure et événements significatifs de la période.

### Note 33 PRODUITS NETS D'INTERETS ET REVENUS ASSIMILES

| <i>(En milliers d'euros)</i>                                   | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Sur opérations avec les établissements de crédit               | 4 313             | 3 627             |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole                     | 43 357            | 37 726            |
| Sur opérations avec la clientèle                               | 281 730           | 293 562           |
| Sur obligations et autres titres à revenu fixe                 | 14 190            | 16 523            |
| Produit net sur opérations de macro-couverture                 |                   |                   |
| Sur dettes représentées par un titre                           | 5 509             | 1 701             |
| Autres intérêts et produits assimilés                          | 100               | 1                 |
| <b>Intérêts et produits assimilés</b>                          | <b>349 199</b>    | <b>353 140</b>    |
| Sur opérations avec les établissements de crédit               | -4 470            | -5 322            |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole                     | -80 482           | -87 749           |
| Sur opérations avec la clientèle                               | -19 888           | -30 492           |
| Charge nette sur opérations de macro-couverture                | -44 940           | -29 926           |
| Sur obligations et autres titres à revenu fixe                 | -3 157            | -3 140            |
| Sur dettes représentées par un titre                           | -8 599            | -5 026            |
| Autres intérêts et charges assimilées                          |                   |                   |
| <b>Intérêts et charges assimilées</b>                          | <b>-161 536</b>   | <b>-161 655</b>   |
| <b>TOTAL PRODUITS NETS D'INTERETS ET REVENUS ASSIMILES (1)</b> | <b>187 663</b>    | <b>191 485</b>    |

(1) Le montant des charges nettes d'intérêts et revenus assimilés des dettes subordonnées au 31 décembre 2020 est de 4 521 milliers d'euros, il était de 4 083 milliers d'euros au 31 décembre 2019.

Les opérations de macro-couverture portent sur l'ensemble du portefeuille et sont, par nature, non affectables à un type d'opérations. Elles sont présentées sur des lignes spécifiques.

### Note 34 REVENUS DES TITRES A REVENUS VARIABLES

| <i>(En milliers d'euros)</i>  | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Parts dans les entreprises liées, titres de participation et autres titres détenus à long terme | 45 129            | 44 554            |
| Titres de placement et titres de l'activité de portefeuille                                     | 983               | 1 091             |
| Opérations diverses sur titres  | 10                | 21                |
| <b>TOTAL DES REVENUS DES TITRES A REVENUS VARIABLES</b>   | <b>46 122</b>     | <b>45 666</b>     |

## Note 35 PRODUIT NET DES COMMISSIONS

| <i>(En milliers d'euros)</i>   | 31/12/2020     |                |                | 31/12/2019     |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | Produits       | Charges        | Net            | Produits       | Charges        | Net            |
| Sur opérations avec les établissements de crédit                                     | 516            | -287           | 229            | 499            | -249           | 250            |
| Sur opérations internes au crédit agricole   | 11 115         | -27 546        | -16 431        | 11 817         | -21 685        | -9 868         |
| Sur opérations avec la clientèle   | 63 257         | -552           | 62 705         | 67 819         | -509           | 67 310         |
| Sur opérations sur titres  | 59             | -82            | -23            |                | -132           | -132           |
| Sur opérations de change   | 516            | -1             | 515            | 556            |                | 556            |
| Sur opérations sur instruments financiers à terme et autres opérations de hors-bilan | 647            |                | 647            | 199            |                | 199            |
| Sur prestations de services financiers (1)   | 145 909        | -13 770        | 132 139        | 143 895        | -14 149        | 129 746        |
| Provision pour risques sur commissions   | 981            | -974           | 7              | 791            | -929           | -138           |
| <b>TOTAL PRODUIT NET DES COMMISSIONS</b>   | <b>223 000</b> | <b>-43 212</b> | <b>179 788</b> | <b>225 576</b> | <b>-37 653</b> | <b>187 923</b> |

(1) dont prestations assurance-vie : 25 625 milliers d'euros.

## Note 36 GAINS OU PERTES SUR OPERATIONS DES PORTEFEUILLES DE NEGOCIATION

| <i>(En milliers d'euros)</i>   | 31/12/2020 | 31/12/2019  |
|--|------------|-------------|
| Solde des opérations sur titres de transaction                         | -35        | 49          |
| Solde des opérations de change et instruments financiers assimilés     | 850        | 1 034       |
| Solde des autres opérations sur instruments financiers à terme         | -349       | -1 194      |
| <b>GAINS OU PERTES SUR OPERATIONS DES PORTEFEUILLES DE NEGOCIATION</b> | <b>466</b> | <b>-111</b> |

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

| <i>(En milliers d'euros)</i>   | 31/12/2020     | 31/12/2019 |
|--|----------------|------------|
| <b>Titres de placement</b>   |                |            |
| Dotations aux dépréciations  | -27 851        | -221       |
| Reprises de dépréciations  | 107            | 297        |
| <b>Dotations ou reprises nettes aux dépréciations</b>                | <b>-27 744</b> | <b>76</b>  |
| Plus-values de cession réalisées                                     | 23 279         | 1 401      |
| Moins-values de cession réalisées                                    | -3 678         | -1 364     |
| <b>Solde des plus et moins-values de cession réalisées</b>           | <b>19 601</b>  | <b>37</b>  |
| <b>Solde des opérations sur titres de placement</b>                  | <b>-8 143</b>  | <b>113</b> |
| <b>Titres de l'activité de portefeuille</b>                          |                |            |
| Dotations aux dépréciations  |                |            |
| Reprises de dépréciations  |                |            |
| <b>Dotations ou reprises nettes aux dépréciations</b>                |                |            |
| Plus-values de cession réalisées                                     |                |            |
| Moins-values de cession réalisées                                    |                |            |
| <b>Solde des plus et moins-values de cession réalisées</b>           |                |            |
| <b>Solde des opérations sur titres de l'activité de portefeuille</b> |                |            |

### Note 38 AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE

| <b>(En milliers d'euros)</b>                                    | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Produits divers   | 15 254            | 15 488            |
| Quote part des opérations faites en commun                      |                   |                   |
| Refacturation et transfert de charges                           | 120               | 242               |
| Reprises provisions   | 5 326             | 328               |
| <b>Autres produits d'exploitation bancaire</b>                  | <b>20 700</b>     | <b>16 058</b>     |
| Charges diverses  | -971              | -1 317            |
| Quote part des opérations faites en commun                      | -1 105            | -1 123            |
| Refacturation et transfert de charges                           |                   |                   |
| Dotations provisions  | -2 466            | -54               |
| <b>Autres charges d'exploitation bancaire</b>                   | <b>-4 542</b>     | <b>-2 494</b>     |
| <b>TOTAL AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b> | <b>16 158</b>     | <b>13 564</b>     |

### Note 39 CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

| <b>(En milliers d'euros)</b>  | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Frais de personnel</b>   |                   |                   |
| Salaires et traitements   | -89 139           | -90 940           |
| Charges sociales  | -46 417           | -47 794           |
| - dont cotisations au titre des régimes<br>d'avantages postérieurs à l'emploi à cotisations | -10 997           | -10 118           |
| Intéressement et participation  | -5 314            | -16 992           |
| Impôts et taxes sur rémunérations   | -13 778           | -14 702           |
| <b>Total des charges de personnel</b>   | <b>-154 648</b>   | <b>-170 428</b>   |
| Refacturation et transferts de charges de personnel   | 6 970             | 7 695             |
| <b>Frais de personnel nets</b>  | <b>-147 678</b>   | <b>-162 733</b>   |
| <b>Frais administratifs</b>   |                   |                   |
| Impôts et taxes   | -5 887            | -5 965            |
| Services extérieurs, autres frais administratifs et<br>contributions règlementaires (1) (2) | -106 290          | -101 912          |
| <b>Total des charges administratives</b>  | <b>-112 177</b>   | <b>-107 877</b>   |
| Refacturation et transferts de charges administratives                                      | 3 404             | 2 235             |
| <b>Frais administratifs nets</b>  | <b>-108 773</b>   | <b>-105 642</b>   |
| <b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>   | <b>-256 451</b>   | <b>-268 375</b>   |

(1) L'information sur les honoraires des commissaires aux comptes est indiquée dans l'annexe aux comptes consolidés du groupe Crédit Agricole ALPES PROVENCE.

(2) dont 4 341 milliers d'euros au titre du fonds de résolution unique

#### Effectif moyen

#### Effectif par catégorie

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

| Catégories de personnel            | 31/12/2020   | 31/12/2019   |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Cadres                             | 648          | 677          |
| Non cadres                         | 1 185        | 1 268        |
| <b>Total de l'effectif moyen</b>   | <b>1 833</b> | <b>1 945</b> |
| Dont : - France                    | 1 833        | 1 945        |
| - Etranger                         |              |              |
| Dont : personnel mis à disposition |              |              |

Le montant global des rémunérations allouées pendant l'exercice, respectivement à l'ensemble des membres des organes d'administration, et à l'ensemble des membres des organes de direction ou de surveillance en raison de leurs fonctions s'élève à 269 milliers d'euros et 3 932 milliers d'euros.

Les engagements en matière de retraite pour l'ensemble des membres des organes d'administration et pour l'ensemble des membres des organes de direction couverts par polices d'assurance s'élèvent respectivement à 1 519 milliers d'euros et 26 072 milliers d'euros.

#### Note 40 COUT DU RISQUE

| (En milliers d'euros)                                 | 31/12/2020      | 31/12/2019      |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Dotations aux provisions et dépréciations</b>      | <b>-541 676</b> | <b>-447 449</b> |
| Dépréciations de créances douteuses                   | -101 854        | -58 752         |
| Autres provisions et dépréciations                    | -439 822        | -388 697        |
| <b>Reprises de provisions et dépréciations</b>        | <b>526 203</b>  | <b>441 773</b>  |
| Reprises de dépréciations de créances douteuses (1)   | 102 822         | 55 258          |
| Autres reprises de provisions et dépréciations (2)    | 423 381         | 386 515         |
| <b>Variation des provisions et dépréciations</b>      | <b>-15 473</b>  | <b>-5 676</b>   |
| Pertes sur créances irrécouvrables non dépréciées (3) | -2 588          | -823            |
| Pertes sur créances irrécouvrables dépréciées (4)     | -29 323         | -23 117         |
| Décote sur prêts restructurés                         | -133            | -238            |
| Récupérations sur créances amorties                   | 2 994           | 1 684           |
| Autres pertes   | -14             | -72             |
| Autres produits                                       | 1 186           |                 |
| <b>COUT DU RISQUE</b>                                 | <b>-43 351</b>  | <b>-28 242</b>  |

(1) dont 5 407 milliers d'euros utilisées en couverture de pertes sur créances douteuses non compromises et 1 790 milliers d'euros liés à l'effet de désactualisation des dépréciations sur créances douteuses.

(2) dont 77 milliers d'euros utilisés en couverture de risques provisionnés au passif

(3) dont 47 milliers d'euros sur les créances douteuses compromises

(4) dont 23 917 milliers d'euros sur les créances douteuses compromises

## Note 41 RESULTAT NET SUR ACTIFS IMMOBILISES

| <b>(En milliers d'euros)</b>   | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Immobilisations financières</b>   |                   |                   |
| <b>Dotations aux dépréciations</b>   | <b>-18 503</b>    | <b>-4 520</b>     |
| Sur titres d'investissement  |                   |                   |
| Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme | -18 503           | -4 520            |
| <b>Reprises de dépréciations</b>   |                   | <b>394</b>        |
| Sur titres d'investissement  |                   |                   |
| Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme |                   | 394               |
| <b>Dotations ou reprise nette aux dépréciations</b>  | <b>-18 503</b>    | <b>-4 126</b>     |
| Sur titres d'investissement  |                   |                   |
| Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme | -18 503           | -4 126            |
| <b>Plus-values de cessions réalisées</b>   | <b>89</b>         | <b>113</b>        |
| Sur titres d'investissement  | 89                |                   |
| Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme |                   | 113               |
| <b>Moins-values de cessions réalisées</b>  |                   | <b>-36</b>        |
| Sur titres d'investissement  |                   |                   |
| Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme |                   | -36               |
| Pertes sur créances liées à des titres de participation                                    |                   |                   |
| <b>Solde des plus et moins-values de cessions</b>  | <b>89</b>         | <b>77</b>         |
| Sur titres d'investissement  | 89                |                   |
| Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme |                   | 77                |
| <b>Solde en perte ou en bénéfice</b>   | <b>-18 414</b>    | <b>-4 049</b>     |
| <b>Immobilisations corporelles et incorporelles</b>  |                   |                   |
| Plus-values de cessions  | 290               | 274               |
| Moins-values de cessions   | -133              | -1 763            |
| <b>Solde en perte ou en bénéfice</b>   | <b>157</b>        | <b>-1 489</b>     |

## Note 42 CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

La Caisse Régionale ALPES PROVENCE n'a comptabilisé aucune charge ou produit exceptionnel au titre de l'exercice 2020.

## Note 43 IMPOT SUR LES BENEFICES

L'impôt sur les bénéfices 2020 s'élève à 26 976 milliers d'euros, et se décompose comme suit :

|                                       |                          |
|---------------------------------------|--------------------------|
| - Charge fiscale 2020 (taux 32,02%) : | 29 357 milliers d'euros  |
| dont gain sur intégration fiscale :   | - 3 025 milliers d'euros |
| - Crédit IS PTZ :                     | - 2 358 milliers d'euros |
| - Provision pour litige fiscal :      | - 23 milliers d'euros    |

## Note 44 INFORMATIONS RELATIVES AUX RESULTATS DES ACTIVITES BANCAIRES

La Caisse Régionale ALPES PROVENCE représente la banque des particuliers, des agriculteurs, des professionnels, des entreprises et des collectivités locales, à fort ancrage local.

La Caisse Régionale ALPES PROVENCE commercialise toute la gamme de services bancaires et financiers : support d'épargne (monétaire, obligataire, titres), placement d'assurance vie, distribution de crédits, notamment à l'habitat et à la consommation, offre de moyens de paiements. La Caisse Régionale ALPES PROVENCE distribue également une gamme très large de produits d'assurance IARD et de prévoyance, s'ajoutant à la gamme d'assurance vie.

La Caisse Régionale exerce son activité de banque de détail sur la circonscription des trois départements la constituant, à savoir les Bouches du Rhône, les Hautes Alpes et le Vaucluse.

#### **Note 45 EXEMPTION D'ETABLIR DES COMPTES CONSOLIDES**

La Caisse Régionale ALPES PROVENCE établit des comptes consolidés.

#### **Note 46 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE SUSCEPTIBLES DE REMETTRE EN CAUSE LA CONTINUITE DE L'EXPLOITATION**

Aucun évènement postérieur à la clôture n'est intervenu pour la Caisse Régionale ALPES PROVENCE.

#### **Note 47 AFFECTATION DES RESULTATS**

|  | Proposition<br>en €URO |
|--|------------------------|
| Projet affectation du résultat décembre 2020                   |                        |
| <b>Résultat net de l'exercice</b>                              | <b>40 544 876,80</b>   |
| Report à nouveau changement de méthode comptable               |                        |
| <b>Résultat à affecter</b>                                     | <b>40 544 876,80</b>   |
| <b>Montant distribué</b>                                       | <b>7 261 457,94</b>    |
| Intérêt aux parts sociales (0,37€)                             | 1 791 939,60           |
| Dividende des certificats coopératifs d'associés (1,63€)       | 3 054 378,75           |
| Dividende des certificats coopératifs d'investissement (1,63€) | 1 198 793,28           |
| <b>Actions de mécénat et développement économique</b>          |                        |
| Fondation Entreprise Crédit Agricole Alpes Provence 1%         | 405 448,77             |
| CAAP Innov Eco 1%  | 405 448,77             |
| Pacte coopératif territorial 1%                                | 405 448,77             |
| <b>Montant conservé</b>  | <b>33 283 418,86</b>   |
| Affectation des trois quarts à la réserve légale               | 25 874 823,87          |
| Dotations en réserves facultatives                             | 7 408 594,99           |

#### **Note 48 IMPLANTATION DANS DES ETATS OU TERRITOIRES NON COOPERATIFS**

La Caisse Régionale ALPES PROVENCE 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 49 PUBLICITE DES HONORAIRES DE COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Collège des Commissaires aux Comptes de la Caisse Régionale ALPES PROVENCE.

| (En milliers d'euros hors taxes)  | KPMG AUDIT | %           | ERNST & YOUNG<br>et AUTRES | %           |
|---|------------|-------------|----------------------------|-------------|
| Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels (*) | 109        | 94%         | 109                        | 73%         |
| Services autres que la certification des comptes                            | 10         | 6%          | 63                         | 37%         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>119</b> | <b>100%</b> | <b>172</b>                 | <b>100%</b> |

(\*) y compris les prestations d'experts indépendants ou du réseau à la demande des commissaires aux comptes dans le cadre de la certification des comptes.

# CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL ALPES PROVENCE

SOCIETE COOPERATIVE A CAPITAL ET PERSONNEL VARIABLES  
REGIE PAR LE LIVRE V DU CODE MONETAIRE ET FINANCIER  
(Chapitre II, Section III)  
SIEGE SOCIAL : 25 CHEMIN DES TROIS CYPRES  
13097 AIX en PROVENCE Cedex 2

## PROCES VERBAL DES DELIBERATIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU MARDI 30 MARS 2021

L'an deux mille vingt et un,  
Le 30 mars à 09 h 30, au Crédit Agricole Alpes Provence, 25 chemin des trois cyprès, 13097 Aix en Provence, les sociétaires du Crédit Agricole Alpes Provence, dont le siège social est situé 25 chemin des Trois Cyprès, 13097 Aix en Provence cedex 2, se sont réunis en Assemblée Générale Mixte à huis clos, sur convocation de leur Président à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

### Assemblée Générale Mixte :

#### Partie Assemblée Générale Ordinaire

- Lecture du Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Lecture du Rapport de gouvernement d'entreprise,
- Lecture de la déclaration de performance extra financière
- Lecture du Rapport général des Commissaires aux Comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2020,
- Lecture du Rapport de gestion consolidé du groupe
- Lecture du Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés
- Lecture du Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce en application de l'article L 511-39 du Code monétaire et financier,
- Approbation des rapports ci-dessus,
- Examen et approbation des comptes sociaux et quitus aux membres du Conseil d'Administration pour l'exécution de leur mandat au cours de l'exercice,
- Examen et approbation des comptes consolidés,
- Approbation des dépenses visées à l'article 39-4 du CGI,
- Approbation des conventions règlementées
- Affectation d'une somme globale de 1 216 346,31 euros au titre des fonds consacrés aux actions de mécénat, de participation au développement économique, et au profit des actions conduites sur le territoire dans le cadre de notre « Pacte Coopératif Territorial »
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31/12/2020, fixation de l'intérêt aux parts sociales et du dividende aux certificats coopératifs d'associés et aux certificats coopératifs d'investissement,
- Autorisation du programme de rachat de Certificats Coopératifs d'Investissement de la caisse régionale,
- Constatation de la non variation du capital social,

- Renouvellement de mandats d'Administrateurs arrivant à échéance,
- Vote des Commissaires aux comptes pour six exercices
- Consultation sur les éléments de l'indemnisation du Président au titre de l'exercice 2020 en application de l'article 24-3 du Code AFEP-MEDEF
- Fixation du montant de la somme globale à allouer au financement des indemnités compensatrices de temps passé des administrateurs chargés d'exercer une surveillance sur la marche de la Caisse Régionale au titre de l'exercice 2021, en application de l'article 6 de la loi du 10 septembre 1947 modifiée,
- Consultation sur les éléments fixes et variables de la rémunération dus ou attribués au Directeur Général au titre de l'exercice 2020

Consultation sur l'enveloppe globale des rémunérations versées durant l'exercice 2020, au Directeur général, aux membres du Comité de direction et aux responsables des fonctions de contrôle

#### **Partie Assemblée Générale Extraordinaire**

- Lecture du rapport des Commissaires aux comptes sur la réduction du capital par annulation des Certificats Coopératifs d'Investissement achetés
- Autorisation au Conseil d'administration conformément à l'article L 225-209 du Code du Commerce à l'effet de réduire le capital social par voie d'annulation de certificats coopératifs d'investissement
- Modifications des articles 4, 5, 21, 22, 23, 29, 31, 34, 38 des statuts afin d'ajouter à l'objet social les activités de transactions sur immeubles et fonds de commerce, de gestion immobilière et de syndicat de copropriété.
- Modification de l'article 16 point 2 sur la composition des membres du comité des prêts de la Caisse Régionale
- Pouvoirs en vue de l'accomplissement des formalités

Monsieur Franck ALEXANDRE préside l'assemblée et rappelle le contexte très particulier.

Dans le cadre de cette crise sanitaire empêchant en présence physique l'Assemblée Générale de la Caisse Régionale, le Conseil d'Administration a décidé un vote par correspondance qui a été adressé par courrier électronique à chaque sociétaire de la Caisse régionale, Président de Caisse Locale afin que chacun le complète et vote sur chaque résolution.

La clôture des votes a été fixée au vendredi 26 mars 2021 à 12h00

#### **Le Président remercie les Présidents sortants :**

Caisse locale d'Arles : Pierre RAVIOL

Caisse Locale de Gap Bayard : Daniel JAUSSAUD

Caisse Locale de Marseille Sud : Eric VARIN

Caisse Locale de Montoux : Guy BATAIL

#### **Le Président accueille les nouveaux Présidents de Caisses Locales :**

Caisse Locale d'Arles : Michel CAUSSE

Caisse Locale de Gap Bayard : Marie Noëlle BERNARD

Caisse Locale de Marseille Sud : Paul Victor BONAN

Caisse Locale de Marseille Littoral Euromed : Denis CORSETTI

Caisse Locale de Montoux : Bruno BRESSY

Une feuille de présence a été établie, qui a été signée à leur entrée par les 3 sociétaires présents. Après vérification des pouvoirs, des votes par correspondance et de la feuille de présence, les ayants droits représentent 1 145 voix possibles. L'Assemblée Générale Ordinaire réunissant 1 144

voix, pour un quorum requis de 287 voix, et l'Assemblée générale extraordinaire réunissant 1 144 voix pour un quorum de 573 voix celles-ci peuvent valablement délibérer.

Le Président de séance déclare l'assemblée régulièrement constituée, et passe à la constitution du bureau :

- Madame Catherine TISSANDIER et Monsieur Alain CHAIX, deux sociétaires présents et acceptant, sont désignés comme assesseurs, afin de constater et d'officialiser les résultats du vote par correspondance à l'ensemble des sociétaires
- Monsieur Alain GONNARD, Secrétaire Général, est nommé Secrétaire.

L'assemblée générale valide le Bureau ainsi constitué

Il dépose sur le bureau en les laissant à la disposition des sociétaires :

- un exemplaire de la lettre de convocation adressée aux sociétaires,
- la feuille de présence émargée, accompagnée des pouvoirs des sociétaires représentés, et les 90 bulletins de vote par correspondance reçus.
- un exemplaire des statuts,
- les comptes de l'exercice 2020 du Crédit Agricole Alpes Provence
- un exemplaire de chacun des rapports.

Le Président de séance déclare ouverte l'assemblée générale mixte.

#### **Rapports des Commissaires aux Comptes**

En l'absence de Pascal BROUARD, Commissaire aux Comptes membre de KPMG Audit, et, Frank ASTOUX Commissaire aux Comptes du Groupe Ernst & Young et Autres, le Secrétaire Général fait lecture de leurs rapports :

**Rapport général des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**  
Exercice clos le 31 décembre 2020 - sans réserve

**Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés**  
Exercice clos le 31 décembre 2020 - sans réserve

**Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions et engagements règlementés**  
Exercice clos le 31 décembre 2020 - sans réserve

**Rapport des commissaires aux comptes sur les informations sociales, environnementales et sociétales consolidées figurant dans le rapport de gestion**  
Exercice clos le 31 décembre 2020 - sans réserve

**Rapport des commissaires aux comptes sur la réduction du capital par annulation des certificats coopératifs d'investissement achetés**

Le Président remercie Alain GONNARD pour la lecture de ces rapports et, met aux voix les 32 résolutions inscrites à l'ordre du jour

Les résolutions sont lues par Alain GONNARD, Secrétaire Général

## Les projets de résolutions soumis aux votes de l'Assemblée Générale ordinaire

### Première résolution

L'Assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Conseil d'administration, du rapport du Président du Conseil d'administration et du rapport général des Commissaires aux comptes, approuve les comptes individuels annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020 lesquels font apparaître un bénéfice de 40 544 876,80 euros.

Elle approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports. En conséquence, l'Assemblée générale donne aux administrateurs quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice. L'Assemblée générale prend acte des modifications apportées à la présentation des comptes annuels et aux méthodes d'évaluation desdits comptes, telles qu'elles sont décrites et justifiées dans l'Annexe.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

### Deuxième résolution

L'Assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion consolidé du Groupe et du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés, approuve les comptes consolidés arrêtés au 31/12/2020, et les mentions ayant trait aux comptes consolidés figurant dans ledit rapport de gestion.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

### Troisième résolution

L'Assemblée générale, sur le rapport du Conseil d'administration statuant en application de l'article 223 quater du CGI, constate que les comptes de l'exercice 2020 font apparaître des charges non déductibles visées à l'article 39-4 de ce code pour un montant de 66.688 euros, et qu'un impôt sur les sociétés de 21.353 euros a été acquitté au titre de ces dépenses.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

### Quatrième résolution

En application de l'article L 511-39 du Code monétaire et financier, l'Assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L 225-38 du Code de commerce prend acte des conclusions de ce rapport et approuve les conventions qui y sont mentionnées.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

### Cinquième résolution

L'Assemblée générale décide d'affecter les sommes de :

405 448,77 € au profit de la Fondation d'entreprise Crédit Agricole Alpes Provence.

405 448,77€ au profit de CAAP INNOV ECO dans le cadre du soutien aux structures d'aide au développement économique local.

405 448,77€ au profit des actions conduites sur le territoire dans le cadre de notre « Pacte Coopératif Territorial »,

Cette affectation a été agréée le 23 mars 2021 par Crédit Agricole S.A. en application des articles R512 11 du Code monétaire et financier, et aux textes d'application de la loi bancaire.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

### Sixième résolution

L'Assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport général des Commissaires aux comptes, décide, sur proposition du

Conseil d'administration, d'affecter ainsi qu'il suit, le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020, se soldant par un résultat à affecter de 40 544 876,80 euros

Les intérêts aux parts et les dividendes seront payables à compter du 26 Avril 2021

|   | Proposition            |
|---|------------------------|
|   | en Euros               |
| <b>Projet affectation du résultat décembre 2020</b>             |                        |
| <b>Résultat net de l'exercice</b>                               | <b>40 544 876,80 €</b> |
| Report à nouveau changement méthode comptable                   |                        |
| <b>Résultat à affecter</b>                                      | <b>40 544 876,80 €</b> |
| <b>Montant Distribué</b>  | <b>7 261 457,94 €</b>  |
| Intérêt aux parts sociales (0,37 €)                             | 1 791 939,80 €         |
| Dividende des certificats coopératifs d'associés (1,63 €)       | 3 054 378,76 €         |
| Dividende des certificats coopératifs d'investissement (1,63 €) | 1 198 793,28 €         |
| <b>Actions de Mécénat et Développement Economique</b>           |                        |
| Fondation Entreprise Crédit Agricole Alpes Provence 1%          | 405 448,77 €           |
| CAAP Innov Eco 1%   | 405 448,77 €           |
| Pacte coopératif territorial 1%                                 | 405 448,77 €           |
| <b>Montant Conservé</b>   | <b>33 283 418,86 €</b> |
| Affectation des trois quarts à la réserve légale                | 25 874 823,87 €        |
| Dotation en réserves facultatives                               | 7 408 594,99 €         |

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les intérêts et dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

| En Euros unitaire   | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|------|------|------|
| Intérêt net versé à chaque Part Sociale                             | 0,45 | 0,44 | 0,42 |
| Dividende Net versé à chaque Certificat Coopératif d'investissement | 3,46 | 3,75 | 3,74 |
| Dividende Net versé à chaque Certificat Coopératif d'associé        | 3,46 | 3,75 | 3,74 |

| En milliers d'euros   | 2017          | 2018          | 2019          |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Intérêts versés aux parts sociales                            | 2 179         | 2 131         | 2 034         |
| Dividendes versés aux Certificats Coopératif d'investissement | 2 612         | 2 783         | 2 751         |
| Dividendes versés aux Certificats Coopératif d'associé        | 6 484         | 7 027         | 7 008         |
| <b>Montant total distributions</b>                            | <b>11 275</b> | <b>11 941</b> | <b>11 793</b> |

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

#### Septième résolution

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du conseil d'administration, autorise le conseil d'administration, avec faculté de subdéléguer dans les conditions prévues par la loi, à opérer sur les certificats coopératifs d'investissement (CCI) de la Caisse Régionale conformément à l'article L.22-10-62 du Code de commerce.

La présente autorisation, qui se substitue à celle conférée par l'assemblée générale ordinaire du 31 Mars 2020, est donnée au conseil d'administration jusqu'à la date de son renouvellement par une prochaine assemblée générale ordinaire et, dans tous les cas, pour une période maximale de dix-huit (18) mois à compter de la date de la présente assemblée.

Les achats de CCI de la Caisse Régionale qui seront réalisés par le conseil d'administration en vertu de la présente autorisation ne pourront en aucun cas amener la Caisse Régionale à détenir plus de dix pour cent (10%) du nombre de CCI composant son capital social.

Les opérations réalisées dans le cadre du programme de rachat de CCI mis en place par la Caisse Régionale pourront être effectuées, en une ou plusieurs fois, par tous moyens, c'est-à-dire sur le marché ou de gré à gré ou encore par le recours à des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé ou de gré à gré (telles des options d'achat et de vente ou toutes combinaisons

de celles-ci) et ce, dans les conditions autorisées par les autorités de marché compétentes et aux époques que le conseil d'administration ou la personne qui agira sur la délégation du conseil d'administration appréciera. Il est précisé que la part du programme de rachat réalisée par acquisition de blocs de titres pourra atteindre l'intégralité dudit programme.

Les achats pourront porter sur un nombre de CCI qui ne pourra excéder 10% du nombre total de CCI composant le capital social à la date de réalisation de ces achats, ce qui à ce jour correspond à un nombre maximal de 73 545 CCI, et le nombre maximal de CCI détenus après ces achats ne pourra excéder 10 % du nombre de CCI composant le capital de la Caisse Régionale. Toutefois, lorsque les CCI sont rachetés pour favoriser la liquidité dans les conditions définies par le règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers, le nombre de CCI pris en compte pour le calcul de la limite de 10 % prévue ci-dessus correspond au nombre de CCI achetés, déduction faite du nombre de CCI revendus pendant la durée de l'autorisation.

Le Conseil d'administration veillera à ce que l'exécution de ces rachats soit menée en conformité avec les exigences prudentielles telles que fixées par la réglementation et par la Banque Centrale Européenne.

Le montant total des sommes que la Caisse Régionale pourra consacrer au rachat de ses CCI dans le cadre de la présente résolution ne pourra excéder 13 238 100€. L'acquisition de ces CCI ne pourra être effectuée à un prix supérieur à 180 euros par CCI.

Cette autorisation est destinée à permettre à la Caisse Régionale d'opérer en bourse ou hors marché sur ses CCI en vue de toute affectation permise ou qui viendrait à être permise par la loi ou la réglementation en vigueur. En particulier, la Caisse Régionale pourra utiliser la présente autorisation en vue :

- d'assurer l'animation du marché des CCI par un prestataire de services d'investissement dans le cadre d'un contrat de liquidité, dans le respect de la pratique de marché admise par l'Autorité des marchés Financiers ;
- de procéder à l'annulation totale ou partielle des CCI acquis, sous réserve dans ce dernier cas de l'adoption de la 24ème résolution.

Ce programme est également destiné à permettre la mise en œuvre de toute pratique de marché qui viendrait à être admise par l'Autorité des Marchés Financiers, et plus généralement, la réalisation de toute autre opération conforme à la réglementation en vigueur. Dans une telle hypothèse, la Caisse régionale informera les porteurs de CCI par voie de communiqué.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

#### Huitième résolution

L'Assemblée générale constate qu'au cours de l'exercice 2020, le capital social n'a pas varié.

4 843 080 Parts Sociales pour 73.856.970 €

735 456 Certificats Coopératifs d'investissement pour 11.215.704,00 €

1 873 852 Certificats coopératifs d'Associés pour 28.576.243,00 €

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

#### Neuvième résolution

L'Assemblée générale, statuant en la forme ordinaire, prend acte de la fin du mandat de Monsieur Franck ALEXANDRE, qui se représente pour une durée de trois ans, qui viendra à expiration à l'issue de l'Assemblée générale appelée à statuer les comptes de l'exercice 2023.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

#### Dixième résolution

L'Assemblée générale, statuant en la forme ordinaire, prend acte de la fin du mandat de Monsieur Alain CHAIX, qui se représente pour une durée de trois ans, qui viendra à expiration à l'issue de l'Assemblée générale appelée à statuer les comptes de l'exercice 2023.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

#### Onzième résolution

L'Assemblée générale, statuant en la forme ordinaire, prend acte de la fin du mandat de Monsieur Daniel JAUSSAUD, qui se représente pour une durée de trois ans, qui viendra à expiration à l'issue de l'Assemblée générale appelée à statuer les comptes de l'exercice 2023.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

#### Douzième résolution

L'Assemblée générale, statuant en la forme ordinaire, prend acte de la fin du mandat de Monsieur Philippe VACHET, qui se représente pour une durée de trois ans, qui viendra à expiration à l'issue de l'Assemblée générale appelée à statuer les comptes de l'exercice 2023.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

#### Treizième résolution

L'Assemblée générale, statuant en la forme ordinaire, prend acte de la fin du mandat de Monsieur Alain BREMOND, qui se représente pour une durée de trois ans, qui viendra à expiration à l'issue de l'Assemblée générale appelée à statuer les comptes de l'exercice 2023.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

#### Quatorzième résolution

L'Assemblée générale, statuant en la forme ordinaire, prend acte de la fin du mandat de Madame Martine MILLET, qui se représente pour une durée de trois ans, qui viendra à expiration à l'issue de l'Assemblée générale appelée à statuer les comptes de l'exercice 2023.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

#### Quinzième résolution

L'Assemblée générale, statuant en la forme ordinaire, prend acte de la fin du mandat de Monsieur Gilles VALERIO, qui se représente pour une durée de trois ans, qui viendra à expiration à l'issue de l'Assemblée générale appelée à statuer les comptes de l'exercice 2023.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

#### Seizième résolution

L'Assemblée Générale, statuant en la forme ordinaire, prend acte de la candidature de Monsieur Julien HENRY sur le mandat laissé vacant suite à la démission de Monsieur Régis LILAMAND le 25 avril 2019, qui expirera par conséquent le jour de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice 2022.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

#### Dix-septième résolution

Lors de l'Assemblée Générale 2020, le Conseil d'administration était constitué de 20 membres élus. Suite à la démission de Monsieur Bernard ROUXEL, le 15 mai 2020, l'Assemblée Générale propose que le Conseil de la Caisse Régionale fonctionne à 20 administrateurs.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à la majorité

Pour : 1129 voix

Contre : 0 voix

Abstention : 15 voix

#### Dix-huitième résolution

L'assemblée générale, statuant en sa forme ordinaire, constate que les mandats de :

- KPMG SA et ERNST & YOUNG ET AUTRES, commissaires aux comptes titulaires,
- la société Picarle & Associés et KPMG Audit FS I, commissaires aux comptes suppléants,

Arrivent à expiration lors de la présente assemblée.

Elle désigne en tant que commissaires aux comptes titulaires pour six exercices :

- KPMG SA et Mazars SAS

Leur mandat prendra fin lors de l'Assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2026. Conformément à la réglementation en vigueur, les commissaires aux comptes titulaires étant des personnes morales, la décision a été prise de ne pas nommer de commissaires aux comptes suppléants

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

#### Dix-neuvième résolution

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport sur le gouvernement d'entreprise, décide d'approuver les éléments d'indemnisation du Président, au titre de l'exercice 2020, tels qu'ils sont exposés dans le rapport du Conseil d'administration.

Cette Résolution, mise aux voix, est adoptée à la majorité

Pour : 1129 voix

Contre : 0 voix

Abstention : 15 voix

#### Vingtième résolution

L'Assemblée générale après avoir pris connaissance de la proposition faite par le Conseil d'Administration et en application de l'article 6 de la loi du 10 Septembre 1947 modifiée, décide de fixer à 500 000 € la somme globale allouée au titre de l'exercice 2021 au financement des indemnités des administrateurs et donne tous pouvoirs au Conseil d'Administration de la Caisse pour déterminer l'affectation de cette somme conformément aux recommandations de la FNCA.

Cette Résolution, mise aux voix, est adoptée à la majorité

Pour : 1129 voix

Contre : 0 voix

Abstention : 15 voix

#### Vingt et unième résolution

L'Assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport de gouvernement d'entreprise, décide d'approuver les éléments fixes et variables de la rémunération dus ou attribués au Directeur Général, au titre de l'exercice 2020 tels qu'ils sont exposés dans le rapport du conseil d'administration.

Cette Résolution, mise aux voix, est adoptée à la majorité

Pour : 1129 voix

Contre : 0 voix

Abstention : 15 voix

#### Vingt deuxième résolution

L'Assemblée générale, après avoir pris connaissance des indications du Conseil d'administration, émet un avis favorable relatif à l'enveloppe globale de rémunérations de toutes natures versées aux personnes identifiées, à savoir le Directeur général, les membres du Comité de direction et les responsables des fonctions de contrôle à hauteur d'un montant égal à 4 168 170 € au titre de l'exercice 2020.

Cette Résolution, mise aux voix, est adoptée à la majorité

Pour : 1129 voix

Contre : 0 voix

Abstention : 15 voix

#### Vingt troisième résolution

L'assemblée générale ordinaire donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente assemblée pour l'accomplissement de toutes formalités légales.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

### **Les projets de résolutions soumis aux votes de l'Assemblée Générale Extraordinaire**

#### **Vingt quatrième résolution**

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du conseil d'administration et du rapport spécial des commissaires aux comptes, autorise le conseil d'administration, conformément à l'article L. 22-10-62 du Code de commerce :

- 1. à annuler, en une ou plusieurs fois, sur ses seules décisions, tout ou partie des CCI acquis par la Caisse Régionale en vertu de l'autorisation de rachat par la Caisse Régionale de ses propres CCI faisant l'objet de la 7ème résolution ou d'autorisations ultérieures, dans la limite de 10 % du nombre de CCI composant le capital par période de vingt-quatre (24) mois à compter de la présente assemblée
- 2. à réduire corrélativement le capital social en imputant la différence entre la valeur de rachat des CCI annulés et leur valeur nominale sur les primes et réserves disponibles de son choix.

La présente autorisation, qui se substitue à celle conférée par l'assemblée générale mixte du 31 mars 2020 en la privant d'effet à partir de ce jour, est donnée pour une durée de vingt-quatre (24) mois à compter de ce jour au conseil d'administration, avec faculté de délégation, à l'effet d'accomplir tous actes, formalités ou déclarations en vue d'annuler les actions, de rendre définitives la (ou les) réduction(s) de capital, d'en constater la réalisation, de procéder à la modification corrélative des statuts et, généralement, de faire le nécessaire.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

#### **Vingt cinquième résolution**

L'assemblée générale extraordinaire décide d'élargir l'article 4 des statuts, relatif à l'objet social comme suit aux motifs qu'il convient d'y ajouter les activités de transactions sur immeubles et fonds de commerce, de gestion immobilière et de syndic de copropriété au sens de la Loi Hoguet que la Caisse régionale souhaite mener.

#### **Ancienne rédaction du paragraphe 1 de l'article 4**

La Caisse régionale développe toute activité de la compétence d'un établissement de crédit notamment celle de banque et de prestataire de services d'investissement et toute activité d'intermédiaire en assurance, dans le cadre (a) des dispositions législatives et réglementaires qui lui sont applicables, (b) des conditions définies aux termes des agréments dont elle bénéficie, ainsi que (c) des dispositions spécifiques régissant le Crédit agricole mutuel, et plus généralement, toutes activités connexes, soit pour son propre compte, soit pour le compte de tiers, et toutes opérations commerciales et financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet ou susceptibles de le favoriser.

#### **Nouvelle rédaction du paragraphe 1 de l'article 4**

La Caisse régionale développe toute activité de la compétence d'un établissement de crédit notamment celle de banque et de prestataire de services d'investissement et toute activité d'intermédiaire en assurance, de transactions sur immeubles et fonds de commerce, de gestion immobilière et de syndic de copropriété, dans le cadre (a) des dispositions législatives et réglementaires qui lui sont applicables, (b) des conditions définies aux termes des agréments dont elle bénéficie, ainsi que (c) des dispositions spécifiques régissant le Crédit agricole mutuel, et plus généralement, toutes activités connexes, soit pour son propre compte, soit pour le compte de tiers,

et toutes opérations commerciales et financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet ou susceptibles de le favoriser.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

#### Vingt sixième résolution

L'Assemblée générale extraordinaire décide de modifier l'article 21 des statuts relatifs aux pouvoirs du Conseil d'administration et du Président comme suit afin qu'une exception à la représentation en justice de la Caisse par le Président ou son mandataire soit prévue en faveur du représentant statutaire au sens de la loi Hoguet au titre des activités immobilières.

#### **Article 21- Pouvoirs du Conseil d'administration et du Président**

##### Ancienne rédaction du point 6 de l'article 21

6. le Président du Conseil d'administration ou son mandataire représente la Caisse régionale en justice, tant en demande qu'en défense, avec faculté de subdélégation pour le Président ou le mandataire sans préjudice de toute autre délégation qui pourrait être consentie par le Conseil d'administration par ailleurs. En conséquence, c'est à la requête du Président du Conseil d'administration ou contre lui que doivent être intentées toutes actions judiciaires.

##### Nouvelle rédaction du point 6 de l'article 21

6.A l'exception du cas prévu à l'article 23.6 ci-dessous, le Président du Conseil d'administration ou son mandataire représente la Caisse régionale en justice, tant en demande qu'en défense, avec faculté de subdélégation pour le Président ou le mandataire sans préjudice de toute autre délégation qui pourrait être consentie par le Conseil d'administration par ailleurs. En conséquence, c'est à la requête du Président du Conseil d'administration ou contre lui que doivent être intentées toutes actions judiciaires.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

#### Vingt septième résolution

L'assemblée générale extraordinaire décide de modifier l'article 23 des statuts relatif au Directeur Général comme suit afin de prévoir que le Directeur Général (au terme d'une délégation de pouvoirs consentie par le Conseil d'administration) ou un autre cadre de direction en charge des activités immobilières (au terme d'une délégation de pouvoirs consentie par le Conseil) soit nommé par le Conseil d'administration et investi (comme seul mandataire social de la Caisse régionale) de tous pouvoirs pour (i) engager la Caisse régionale à l'égard des tiers sur toutes activités de transactions sur immeubles et fonds de commerce, de gestion immobilière et de syndic de copropriété conformément à la loi applicable et dans la limite de l'objet social et (ii) représenter la Caisse régionale en justice, tant en demande qu'en défense, au titre desdites activités immobilières.

#### **Article 23 - Directeur Général**

##### Ancienne rédaction du point 2 de l'article 23

2.Le Conseil d'administration délègue au Directeur Général tous pouvoirs destinés à lui assurer autorité sur l'ensemble du personnel et à assurer le fonctionnement de la Caisse régionale.

##### Nouvelle rédaction du point 2 de l'article 23

2.Le Conseil d'administration délègue au Directeur Général tous pouvoirs :

I) destinés à lui assurer autorité sur l'ensemble du personnel et à assurer le fonctionnement de la Caisse régionale, et

II) pour assurer, le cas échéant, les activités immobilières de la Caisse régionale visées à l'article 4 ci-dessus avec faculté pour le Directeur Général de subdéléguer ces pouvoirs.

##### Ajout d'un point 6 à l'article 23

6. Le Directeur Général ou un autre cadre de direction en charge des activités immobilières nommé par le Conseil d'administration (i) effectue toutes activités de transactions sur immeubles et fonds de commerce, de gestion immobilière et de syndic de copropriété au nom et pour le compte de la Caisse régionale conformément à la loi applicable et dans la limite de l'objet social et (ii) représente la Caisse régionale en justice, tant en demande qu'en défense, au titre desdites activités immobilières.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

#### Vingt huitième résolution

L'Assemblée générale extraordinaire décide de modifier les articles 5, 34 et 38 des statuts comme suit afin de prévoir afin de faire référence dans les statuts au nouveau Tribunal judiciaire qui remplace les Tribunaux de grande instance et d'instance depuis le 1er janvier 2020.

#### **Article 5 - Formalités préalables**

##### Ancienne rédaction de l'article 5

Avant tout début d'activité, les statuts avec la liste complète des administrateurs, du Directeur Général et des sociétaires indiquant leur nom, profession, domicile, et le montant de chaque souscription ont été déposés, en double exemplaire, au Greffe du Tribunal d'instance dont dépend le siège de la Caisse régionale ainsi qu'à Crédit Agricole S.A.

##### Nouvelle rédaction de l'article 5

Avant tout début d'activité, les statuts avec la liste complète des administrateurs, du Directeur Général et des sociétaires indiquant leur nom, profession, domicile, et le montant de chaque souscription ont été déposés, en double exemplaire, au Greffe du Tribunal judiciaire dont dépend le siège de la Caisse régionale ainsi qu'à Crédit Agricole S.A.

#### **Article 34 - Formalités au Greffe de Tribunal d'instance**

##### Ancienne rédaction de l'article 34 - Formalités au Greffe du Tribunal d'instance :

Chaque année, avant le 1er juin, un administrateur ou le Directeur Général de la Caisse régionale, dépose en double exemplaire au Greffe du Tribunal d'instance du lieu du siège social, une copie du bilan de l'exercice précédent, ainsi que la liste des administrateurs et des commissaires aux comptes en fonction à la date dudit dépôt.

##### Nouvelle rédaction de l'article 34 - Formalités au Greffe du Tribunal judiciaire

Chaque année, avant le 1er juin, un administrateur ou le Directeur Général de la Caisse régionale, dépose en double exemplaire au Greffe du Tribunal judiciaire du lieu du siège social, une copie du bilan de l'exercice précédent, ainsi que la liste des administrateurs et des commissaires aux comptes en fonction à la date dudit dépôt.

#### **Article 38 - Litiges - Contestations**

##### Ancienne rédaction du point 2 de l'article 38

2. En cas de contestation, tout sociétaire sera tenu d'élire domicile dans le ressort dudit Tribunal ; à défaut de quoi, toutes assignations, significations et notifications seront valablement faites au Parquet du Procureur de la République près le Tribunal de Grande Instance du lieu du siège social. Il n'y aura égard, en aucun cas, à la distance du domicile réel.

##### Nouvelle rédaction du point 2 de l'article 38

2. En cas de contestation, tout sociétaire sera tenu d'élire domicile dans le ressort dudit Tribunal ; à défaut de quoi, toutes assignations, significations et notifications seront valablement faites au Parquet du Procureur de la République près le Tribunal judiciaire du lieu du siège social. Il n'y aura égard, en aucun cas, à la distance du domicile réel.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

#### Vingt neuvième résolution

L'Assemblée générale extraordinaire décide de modifier le dernier paragraphe de l'article 22 relatif aux conventions règlementées dans la mesure où certaines dispositions sur la communication par un administrateur concerné de conventions courantes au Président et aux CAC (sauf pour celles considérées comme non significatives à raison de leur objet ou de leurs implications financières) n'ont plus de fondement légal depuis 2011.

#### **Article 22 - Conventions règlementées**

##### Ancienne rédaction de l'article 22

Conformément aux dispositions des articles L. 225-38 à L. 225-43 du Code de commerce, en application de l'article L. 511-39 du Code monétaire et financier, toute convention intervenant directement ou par personne interposée entre la Caisse régionale et son Directeur Général ou l'un de ses administrateurs, doit être soumise à l'autorisation préalable du Conseil d'administration.

Il en est de même des conventions auxquelles une des personnes précitées est indirectement intéressée et des conventions intervenant entre la Caisse régionale et une entreprise, si le Directeur Général ou l'un des administrateurs de la Caisse régionale est propriétaire, associé indéfiniment responsable, gérant, administrateur, membre du conseil de surveillance, Directeur général, Directeur général délégué ou, de façon générale, dirigeant de cette entreprise.

Le Directeur Général ou l'administrateur concerné est tenu d'informer le Conseil d'administration dès qu'il a connaissance d'une convention soumise à autorisation. L'administrateur concerné ne peut prendre part au vote sur l'autorisation sollicitée.

Ces conventions sont soumises à l'approbation de l'Assemblée générale de la Caisse régionale dans les conditions prévues par la loi.

Les dispositions qui précèdent ne sont pas applicables aux conventions portant sur les opérations courantes de la Caisse régionale et conclues à des conditions normales.

Les conventions ne nécessitant pas d'autorisation du Conseil d'administration sont communiquées sans délai par l'administrateur concerné au Président du Conseil d'administration et aux commissaires aux comptes, au plus tard le jour où le Conseil arrête les comptes de l'exercice écoulé. Sont dispensées de communication les conventions qui, en raison de leur objet ou de leurs implications financières, ne sont significatives pour aucune des parties.

##### Nouvelle rédaction de l'article 22 avec la suppression du dernier paragraphe

Conformément aux dispositions des articles L. 225-38 à L. 225-43 du Code de commerce, en application de l'article L. 511-39 du Code monétaire et financier, toute convention intervenant directement ou par personne interposée entre la Caisse régionale et son Directeur Général ou l'un de ses administrateurs, doit être soumise à l'autorisation préalable du Conseil d'administration.

Il en est de même des conventions auxquelles une des personnes précitées est indirectement intéressée et des conventions intervenant entre la Caisse régionale et une entreprise, si le Directeur Général ou l'un des administrateurs de la Caisse régionale est propriétaire, associé indéfiniment responsable, gérant, administrateur, membre du conseil de surveillance, Directeur général, Directeur général délégué ou, de façon générale, dirigeant de cette entreprise.

Le Directeur Général ou l'administrateur concerné est tenu d'informer le Conseil d'administration dès qu'il a connaissance d'une convention soumise à autorisation. L'administrateur concerné ne peut prendre part au vote sur l'autorisation sollicitée.

Ces conventions sont soumises à l'approbation de l'Assemblée générale de la Caisse régionale dans les conditions prévues par la loi.

Les dispositions qui précèdent ne sont pas applicables aux conventions portant sur les opérations courantes de la Caisse régionale et conclues à des conditions normales.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

#### Trentième résolution

L'Assemblée générale extraordinaire décide de modifier les articles 29.3 et 31.4 des statuts afin de clarifier les modalités de calcul des votes et de prévoir expressément que l'assemblée générale (ordinaire ou extraordinaire) statue désormais en fonction des voix exprimées par les sociétaires présents ou représentés et que les voix exprimées ne comprennent pas celles attachées aux parts sociales pour lesquelles le sociétaire n'a pas pris part au vote, s'est abstenu ou a voté blanc ou nul.

#### **Article 29 - Assemblée générale ordinaire - Quorum et majorité**

##### Ancienne rédaction de l'article 29.3

3. Les décisions de l'Assemblée générale ordinaire sont prises à la majorité des voix des sociétaires présents ou représentés. En cas de partage égal des voix, celle du Président est prépondérante.

##### Nouvelle rédaction de l'article 29.3

3. Les décisions de l'Assemblée générale ordinaire sont prises à la majorité des **voix exprimées par les sociétaires présents ou représentés. Les voix exprimées ne comprennent pas celles attachées aux parts sociales pour lesquelles le sociétaire n'a pas pris part au vote, s'est abstenu ou a voté blanc ou nul.** En cas de partage égal des voix, celle du Président est prépondérante.

#### **Article 31 - Assemblée générale extraordinaire - Décisions - Quorum - Majorité**

##### Ancienne rédaction de l'article 31.4

4. Les résolutions des Assemblées générales extraordinaires ne peuvent être adoptées qu'à une majorité réunissant au moins les deux tiers des voix des sociétaires présents ou représentés.

##### Nouvelle rédaction de l'article 31.4

4. Les résolutions des Assemblées générales extraordinaires ne peuvent être adoptées qu'à une majorité réunissant au moins les deux tiers des **voix exprimées par les sociétaires présents ou représentés. Les voix exprimées ne comprennent pas celles attachées aux parts sociales pour lesquelles le sociétaire n'a pas pris part au vote, s'est abstenu ou a voté blanc ou nul.**

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

#### Trente et unième résolution

L'assemblée générale extraordinaire décide de modifier les articles 16 point 2 des statuts sur la composition des membres du comité des prêts de la Caisse Régionale.

#### **Article 16 - Fonctionnement - Bureau - Comités**

##### Ancienne rédaction du point 2 de l'article 16

Le Conseil fixe la composition du Comité des prêts, chargé d'examiner les demandes de prêts, et dont les décisions sont consignées sur un registre spécial. Ce Comité, de cinq membres au moins, dont le Président et les Vice-Présidents, comprend le Directeur Général ou son suppléant, à l'exclusion de toute autre personne non sociétaire. Il agit par délégation du Conseil d'Administration.

Nouvelle rédaction du 2 de l'article 16

Le Conseil fixe la composition du Comité des prêts, chargé d'examiner les demandes de prêts, et dont les décisions sont consignées sur un registre spécial. Ce Comité, de cinq membres au moins du conseil d'administration, comprend le Directeur Général ou son suppléant, à l'exclusion de toute autre personne non sociétaire. Il agit par délégation du Conseil d'Administration.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

Trente deuxième résolution

L'assemblée générale extraordinaire donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente assemblée pour l'accomplissement de toutes formalités légales.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

Questions Diverses

Personne ne demandant la parole, le Président Franck ALEXANDRE déclare clos les travaux de L'assemblée générale 2021.

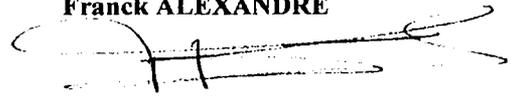
LE SECRETAIRE

Alain GONNARD



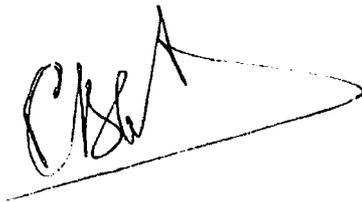
LE PRESIDENT

Franck ALEXANDRE



LES ASSESSEURS

Catherine TISSANDIER



Alain CHAIX

