

# Rapport financier 2011



DE LA TOURAINNE  
ET DU POITOU

*Le bon sens a de l'avenir*

# Administration - Direction - Contrôle au 31 décembre 2011

## Conseil d'Administration

### Président :

Monsieur Noël DUPUY

### 1<sup>er</sup> Vice-Président :

Monsieur Odet TRIQUET

### Vice-Présidents :

Monsieur Hervé de MONVALLIER  
Monsieur Patrice VALLÉE

### Membres du Bureau :

Monsieur Eloi CANON  
Monsieur Pascal FONFREDE  
Monsieur Christian MARIE  
Monsieur Christian VIGNES

### Administrateurs :

Monsieur Jean-Claude BERTRAND  
Madame Ghislaine BOUNILLIAU  
Madame Catherine de COLBERT  
Monsieur Samuel d'EU  
Monsieur Olivier FLAMAN  
Monsieur Samuel GABORIT  
Monsieur Christophe GUILLARD  
Madame Dominique LAURIN  
Monsieur Hervé PIRIS  
Monsieur Claude SERGENT

### Censeurs :

Madame Chantal BEAU  
Monsieur Alain GRAFEUILLE

## Comité de Direction

### Directeur Général :

Monsieur Philippe CHATAIN

### Directeur Général Adjoint :

Monsieur Thierry CANDIDAT

### Comité de Direction :

Monsieur Arnauld ANDRE  
  
Monsieur Hubert BAILLY  
Monsieur Fabrice BOUFFET  
Monsieur Philippe LETRANCHANT  
Monsieur Laurent PRAS

Direction des Engagements et Direction Finances  
et Filiales Immobilières  
Direction Réseau et Banque Privée  
Direction Ressources Humaines Marketing Communication  
Direction Epargne Services Technologie Logistique  
Direction Entreprises Grandes Clientèles

## Contrôle

### Titulaires :

Cabinet ERNST & YOUNG AUDIT  
Tour First  
1 place des Saisons  
TSA 14444  
92037 PARIS LA DEFENSE CEDEX

Cabinet BECOUZE et Associés  
19, rue René Rouchy  
49100 ANGERS

### Suppléants :

Cabinet PICARLE et Associés  
Tour First  
1 place des Saisons  
TSA 14444  
92037 PARIS LA DEFENSE CEDEX

Monsieur MESSIÉ Jean-Paul  
19, rue René Rouchy  
49100 ANGERS

## Sommaire

|  |     |
|--|-----|
| Déclaration du Directeur Général .....   | 2   |
| Rapport de gestion .....   | 3   |
| Rapport du Président .....   | 27  |
| Comptes individuels au 31/12/2011 .....  | 37  |
| Comptes consolidés au 31/12/2011 .....   | 65  |
| Rapports des Commissaires aux Comptes .....                                      | 115 |
| Résolutions présentées à l'Assemblée Générale Ordinaire du 29 mars 2012 .....    | 121 |
| Résolution présentée à l'Assemblée Générale Extraordinaire du 29 mars 2012 ..... | 124 |

# Rapport financier 2011

## Déclaration de la personne physique responsable du rapport financier annuel de la Caisse régionale de Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou

Mesdames, Messieurs les sociétaires,

Conformément à l'article cadre des dispositions de l'article 222-4 du Règlement Général de l'Autorité des Marchés Financiers, vous trouverez ci-dessous, la déclaration de Philippe Chatain, Directeur Général de la Caisse régionale de Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou, sur la responsabilité du rapport financier annuel.

### **Déclaration du Directeur Général**

Je, soussigné Philippe CHATAIN, Directeur Général de la Caisse régionale de Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou, atteste, à ma connaissance, que les comptes sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Caisse régionale et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation et que le rapport de gestion [ci-joint] présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Caisse régionale et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquels elles sont confrontées.

Fait à POITIERS, le 1<sup>er</sup> mars 2012

Philippe CHATAIN



Directeur Général

# Rapport de gestion 2011

## 1 Chiffres clés

| Principaux chiffres significatifs   | 31/12/11   | 31/12/10  | 31/12/09  |
|---|------------|-----------|-----------|
| <b>BILAN (comptes sociaux)</b>  |            |           |           |
| en milliers d'euros   |            |           |           |
| Total du bilan  | 10 409 281 | 9 340 625 | 8 795 575 |
| Fonds Propres (1)   | 1 146 036  | 1 103 442 | 1 052 451 |
| Capital social  | 98 596     | 99 155    | 100 110   |
| (dont Certificats Coopératifs d'Investissement)                                       | 18 629     | 19 187    | 20 141    |
| (dont Certificats Coopératifs d'Associés)   | 24 120     | 24 120    | 24 120    |
| <b>COMPTE DE RESULTAT (comptes sociaux)</b>   |            |           |           |
| en milliers d'euros   |            |           |           |
| Produit net bancaire  | 307 544    | 304 187   | 285 000   |
| Résultat brut d'exploitation  | 143 981    | 145 041   | 130 046   |
| Impôts sur les bénéfices  | 36 254     | 37 753    | 34 428    |
| Bénéfice net  | 65 678     | 64 674    | 63 058    |
| Intérêts aux parts sociales   | 1 955      | 1 843     | 2 172     |
| Dividende aux CCI   | 3 787      | 3 900     | 3 962     |
| Dividende aux CCA   | 4 903      | 4 903     | 4 745     |
| Dividende net par CCI aux particuliers (en euros)                                     | 3,10       | 3,10      | 3,00      |
| Dividende net par CCA (en euros)  | 3,10       | 3,10      | 3,00      |
| Bénéfice net par action ( en euros)   | 10,16      | 9,95      | 9,61      |
| <b>MOYENS</b>   |            |           |           |
| Effectif moyen au 31 décembre   | 1 504      | 1 483     | 1 475     |
| Nombre de guichets permanents   | 129        | 131       | 130       |
| Nombre guichets périodiques   | 2          | 4         | 4         |
| Nombre de distributeurs automatiques de billets<br>(DAB / GAB) et automates bancaires | 254        | 252       | 253       |
| Nombre de Points Verts  | 268        | 277       | 273       |
| Nombre de comptes chèques   | 384 544    | 379 989   | 375 972   |
| <b>SOCIETARIAT</b>  |            |           |           |
| Nombre de Caisses Locales   | 64         | 64        | 64        |
| Nombre de sociétaires de Caisses Locales  | 198 320    | 197 017   | 189 196   |

| Dividendes versés lors des trois précédents exercices | 2010         | 2009      | 2008         |
|---|--------------|-----------|--------------|
| Certificats Coopératifs d'Investissement              | 3 900 289,80 | 3 962 331 | 4 226 486,40 |
| Certificats Coopératifs d'Associés                    | 4 903 105,70 | 4 744 941 | 5 061 270,40 |

(1) Après résultat conservé (selon proposition d'affectation pour 2011), dettes subordonnées et FRBG

## 2 La conjoncture

### 2.1 Les marchés financiers

Durant les 70 dernières années, les marchés financiers ont fonctionné sur l'hypothèse que la dette publique des économies avancées était un actif sans risque. Or, la dette publique des pays avancés n'est plus considérée sans risque, tant en Europe qu'aux Etats-Unis. Ainsi, la volatilité des titres souverains européens a atteint des sommets, les marchés n'ayant cessé d'envisager le pire (faillite de la Grèce, contagion à l'Espagne, le Portugal, l'Italie, implosion de la zone euro).

C'est dans ce contexte, qu'après l'avoir augmenté deux fois de 25 points de base sur le 1er semestre 2011, la BCE a abaissé son taux directeur de 25 points de base en novembre pour le ramener à 1,25 %.

Elle a dans le même temps confirmé la poursuite de la politique d'apport de liquidité au système bancaire en quantité illimitée et à taux fixe au moins jusqu'à juin 2012. La politique en matière de garanties a été ajustée, afin d'éviter les chocs et les pénuries de liquidité résultant des modifications des notations. Les financements en dollars, fondés sur l'accord de swap mis en place avec le Système fédéral de réserve, ont également été facilités.

Le taux interbancaire à 3 mois a poursuivi sur 2011 une lente progression enclenchée sur le second semestre 2010, son niveau passant ainsi de 1 % en janvier à 1,42 % en moyenne sur décembre. Concernant les taux longs, l'OAT 10 ans a atteint un plus haut à 3,78 % en avril, et a enclenché une baisse jusqu'au plus bas de 2,48 % en septembre, avant de remonter jusqu'à 3,72 % en novembre pour finir à 3,16 % en décembre.

L'environnement a été peu favorable aux actions et le CAC40 termine 2011 à 3.160 points en baisse de - 16,95 % sur un an (3.805 points fin 2010).

Les valorisations des actions, aujourd'hui inférieures à la moyenne historique, incorporent déjà une large part des incertitudes et même de la récession ; elles sont donc attrayantes dans une perspective historique, mais à cause du risque systémique lié à la crise de la dette souveraine, le contexte est défavorable aux actions et pèse considérablement sur les entreprises alors même que celles-ci ont amélioré leur rentabilité depuis 2008. La prudence devrait régner en 2012, et les marchés actions devraient donc être confrontés à un contexte difficile et volatil.

### 2.2 La conjoncture économique

La situation de l'économie mondiale s'est détériorée en 2011. Les économies émergentes ont continué de croître mais leur taux de croissance tend à se modérer. Les pays développés ont connu un ralentissement de la croissance économique. Dans le contexte de la crise des dettes publiques et d'un affaiblissement de la confiance des agents économiques, les enquêtes de conjoncture indiquent que la zone euro est en légère récession en fin d'année.

L'OCDE envisage une croissance très faible à court terme dans les pays développés (1,6 % seulement en 2012 contre 1,9 % en 2011) et une légère récession dans la zone euro, suivies à partir du second semestre 2012 d'une reprise modérée et progressive.

La zone euro fait face à des problèmes structurels marqués depuis 2008. La mise en place de plans d'assainissement budgétaires dans tous les pays aura pour conséquence une croissance économique très faible en 2012 : 0,2 % selon l'OCDE. La récession ne sera évitée que si d'une part les décisions du Sommet européen sont suivies d'effets et d'autre part une politique très accommodante est conduite par la BCE.

La France est entrée dans une période de récession modérée (- 0,2 %) au 4ème trimestre 2011. Le chômage a augmenté de 0,2 point à 9,3 % au 3ème trimestre et cette aggravation devrait se poursuivre. Le "moteur" consommation des ménages se grippe avec un recul en septembre et une quasi-stabilité en octobre. Si les encours de crédits aux sociétés restent soutenus (+ 5,5 % en rythme annuel en octobre), un infléchissement est constaté au niveau du crédit habitat, en relation avec la correction en cours du marché immobilier.

Selon l'OCDE, le PIB ne devrait progresser que de 0,3 % en 2012. Compte tenu du ralentissement de la croissance et de la charge croissante de la dette, de nouveaux ajustements budgétaires pourraient devenir nécessaires afin d'atteindre les objectifs du gouvernement, un déficit réduit à 4,5 % du PIB en 2012 et 3 % en 2013.

## 3 Les faits marquants

### 3.1 Plans d'adaptation aux exigences Bâle III

De façon à réduire leur dépendance au marché interbancaire, les principaux établissements bancaires français ont communiqué sur des plans de désendettement axés sur la recherche de sources de liquidité notamment clientèles (particuliers et corporates) et sur la diminution des tailles de bilan à travers des cessions de portefeuilles de crédit et des arbitrages d'activités au sein des métiers consommateurs de liquidité.

Ces plans d'adaptation ont également une finalité prudentielle avec en point de mire la réduction des emplois pondérés dans la perspective du futur cadre réglementaire Bâle III qui va renforcer les exigences en fonds propres des banques. Il est ainsi désormais demandé aux banques de respecter intégralement les ratios Bâle 3 dès 2013 sans prendre en compte la progressivité prévue et en intégrant, pour les banques concernées, les surcharges prudentielles liées aux institutions dites systémiques.

Toutes les banques françaises ont indiqué qu'elles respecteraient ces exigences en 2013 sans appel au marché ni à l'Etat.

### 3.2 De nouvelles évolutions législatives et réglementaires

#### 3.2.1 Réforme du livret A

Le décret du 16 mars 2011 relatif à la centralisation de la collecte et à la rémunération des réseaux distributeurs est entré en application le 1er mai. Le taux de centralisation est fixé à 65 % et une période de transition de 11 ans, jusqu'en 2022, est prévue pour assurer la convergence de chaque réseau distributeur vers ce taux de centralisation. L'impact de cette réforme pour les Caisses régionales, premier réseau collecteur, est d'ores et déjà considérable avec un taux de centralisation de leur encours de dépôts livret A et LDD de 32 % en octobre 2011 contre 23 % fin 2010 et une rémunération de 0,3 % contre 0,6 % avant la réforme.

#### 3.2.2 Commissions interbancaires appliquées aux transactions par carte

Le 7 juillet, l'Autorité de la Concurrence a rendu une décision favorable sur les engagements proposés par le Groupement Carte bancaire pour réduire le montant des commissions acquittées par les commerçants sur les paiements par carte. Par ailleurs le rapport de la Mission "Mallié" sur les commissions acquittées par les commerçants a proposé une plus grande transparence sur les frais acquittés et une baisse du niveau des commissions (- 30 %) pour les petits commerçants et les paiements inférieurs à 15 € (- 45 %). La mise en œuvre de ces propositions sera contrôlée par l'Autorité de Contrôle Prudentiel.

### 3.3 Evolutions fiscales

- Augmentation du taux du prélèvement social sur les revenus du patrimoine et les produits de placement à revenu fixe de 2,2 % à 3,4 % ce qui porte de 12,3 % à 13,5 % le montant total des prélèvements sociaux depuis le 01 octobre 2011.
- Augmentation du taux du prélèvement forfaitaire libératoire (PFL) sur les produits de placement à revenu fixe de 19 % à 24 % et les dividendes de 19 % à 21 % à compter du 1er janvier 2012.
- Plus-values de cession de valeurs mobilières et suppression de l'abattement pour durée de détention. La loi de finances pour 2012 supprime l'abattement pour durée de détention sur les plus-values et le remplace par un mécanisme de report d'imposition sous réserve de conditions de détention des droits et de réinvestissement du montant de la plus-value. Ce nouveau régime s'applique aux plus-values réalisées en 2011.
- Prêt à taux zéro renforcé (PTZ+). Lorsque le logement est ancien, les possibilités de bénéficier du PTZ+ ne concernent que les logements HLM acquis par certaines personnes et pour un prix décoté, pour les prêts émis à compter du 1er janvier 2012. D'autre part, le bénéfice du PTZ+ sera désormais accordé sous condition de ressources pour les prêts émis à compter du 1er janvier 2012.

### 3.4 Le projet de Groupe Crédit Agricole

#### Les engagements relationnels

Dans le cadre du Projet de Groupe, une des quatre grandes déclinaisons stratégiques retenues est la différenciation par la relation client.

Cette ambition stratégique se déclinera concrètement par des engagements pris collectivement par les Caisses régionales, réunis en 6 grands projets :

- Relation client 2.0 (approche globale des besoins du client et satisfaction des collaborateurs)
- Reconnaissance de la fidélité des clients
- Modularité et transparence des offres (solutions modulables)
- Service après vente client (délai de rétractation)
- Indice de recommandation (mesure régulière et universelle de la satisfaction client)
- Nouveau territoire de communication ("Le bon sens a de l'avenir")

La Caisse régionale inscrit son action dans ce sens en lançant son nouveau Plan à Moyen Terme. Certains engagements sont d'ores et déjà opérationnels comme la reconnaissance de la fidélité. Elle entend ainsi contribuer pleinement à la réussite de ce projet, notamment sur les quatre domaines d'excellences mis en avant par le Groupe :

- Economie de l'environnement
- Santé / Prévoyance / Retraite
- Agriculture - Agroalimentaire
- Logement

### 3.5 Le projet de SI unique

Le projet de Nouvelle Informatique Convergente et Evolutive, NICE, né en 2009 de la décision prise en commun par les Caisses régionales de faire converger les 5 systèmes existants vers un système informatique et une structure de gestion uniques afin d'augmenter les potentiels de développement et de réduire significativement les coûts et les délais, monte en charge sur les cinq étapes sont prévues :

- La MOA est opérationnelle depuis l'été 2010 et organisée autour de 14 pôles métiers regroupés en univers de besoin clients.
- En 2011, la version 1 du futur SI a été livrée aux 7 Caisses régionales souches.
- Depuis mars 2011, CA Technologies et Crédit Agricole SA s'associent pour constituer les infrastructures permettant d'exploiter le SI pour les 39 Caisses régionales dans un pool de sites.
- Les Caisses régionales, dont Touraine Poitou, préparent les migrations qui auront lieu en 2012 et 2013
- En 2013, les premières livraisons du SI NICE V2 apporteront les premières évolutions majeures au service des clients.

Il s'agit d'un des plus grands projets de refonte de système d'information en France et sans doute en Europe.

## 4 L'activité

### 4.1 La collecte

En 2011, l'encours de la collecte a progressé de + 3,2 % pour atteindre 11,5 milliards d'euros. Au 30 novembre 2011, la part de marché bancaire s'établit à 33,2 %.

En structure, la situation de la collecte de la Caisse régionale est la suivante :

- L'encours de l'épargne Crédit Agricole, à 7,2 milliards d'euros, progresse de + 6,0 % :
  - Le compartiment des Ressources Monétaires, composé des dépôts à vue et des ressources monétaires rémunérées (comptes à terme), s'établit à 2,5 milliards d'euros. Il progresse de + 10,3 %. Si les dépôts à vue ont connu une croissance modérée (+ 3,1 %), les dépôts à terme ont fortement progressé (+28,0 %), la nouvelle gamme de comptes à terme à intérêt progressif ayant rencontré un large succès en alliant sécurité et rendement.
  - Les livrets demeurent un placement sécurisé et liquide, apprécié

de la clientèle. Avec un encours de 2,1 milliards d'euros, dont 547 millions d'euros de Livret A (+ 29,1 %), ils augmentent de +8,9 % ce qui indique des situations attentistes d'une partie de la clientèle.

- Les encours Epargne-Logement (PEL, CEL) sont quasi stables (+0,8 %) à 1,6 milliard d'euros.
- Les autres produits bancaires (PEP, Bons et emprunts CASA, ...) sont en baisse de -2,0 % pour un encours de 0,9 milliard d'euros.
- La collecte hors bilan présente un encours de 4,3 milliards d'euros (- 1,2 %) :
  - La progression de l'ensemble des produits d'assurance-vie, dont l'encours atteint 3,8 milliards d'euros, s'établit à + 0,8 %. A l'instar des acteurs de ce marché, la Caisse régionale a enregistré des mouvements de décollecte en fin d'année et les produits en unité de compte voient leur valorisation affectée par l'évolution des indices boursiers.
  - Les OPCVM, avec un encours total de 0,5 milliard d'euros sont en baisse de -13,8 %. La persistance du faible rendement des OPCVM monétaires a conduit les clients à continuer l'arbitrage de ces placements au profit de produits plus rémunérateurs.

### 4.2 L'évolution de la gamme des services

En 2011, le Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou a mis l'accent sur la collecte bilan, la Caisse régionale a ainsi pu constater une préférence de nos clients épargnants pour les dépôts à terme (notamment grâce à la mise en place de la nouvelle gamme). Les clients sociétaires ont également vu le plafond des parts sociales évoluer passant de 2300€ à 7500€ ce qui a suscité leur intérêt, de plus le DAT sociétaire est venu compléter la gamme épargne sociétaire. Cherchant toujours plus à valoriser le sociétariat sur son territoire, la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou a également lancé cette année une carte gold territoriale différente des autres cartes grâce à un visuel original et des avantages spécifiques.

Les projets immobiliers des clients restent au cœur des préoccupations du Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou, des actions spécifiques ont ainsi été menées sur les primo accédants afin d'anticiper les évolutions du PTZ+ de 2012.

Le crédit consommation a fortement été valorisé afin de servir les projets des clients, de nombreuses Ventes Flash ont ainsi été réalisées permettant de bénéficier de conditions exceptionnelles : les Ventes Flash Auto ont ainsi séduits de nombreux clients.

L'implication sur le territoire est une priorité pour la Caisse régionale, c'est pourquoi chaque directeur d'agence a rencontré les prescripteurs potentiels de son secteur, aussi bien au niveau de l'habitat que de la conso (fenêtrier, piscinistes ).

Sur le canal d'Internet, l'année 2011 a vu naître de nouveaux sites : notamment les sites territoriaux permettant de sensibiliser les clients et prospects aux valeurs mutualistes, le site localien référençant les activités locales. Enfin, le site vitrine a évolué, avec une ergonomie plus moderne facilitant la recherche d'informations.

Toujours sur Internet, le Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou a mis en place de nouvelles solutions de souscriptions en ligne pour des produits d'épargne mais également pour les cartes. En parallèle, la volonté de restructurer la gamme cartes a permis d'ajuster la bonne solution selon les attentes des clients, cette volonté de proposer la bonne carte au bon client se retrouve dans les actions de 2012.

Le plan d'animation est axé sur les métiers de la banque, cependant les assurances de biens et des personnes sont fortement mis à l'honneur. L'action du mois de septembre autour de Carré d'As a été fortement appréciée par le réseau et les clients.

Les segments spécifiques de la Caisse régionale sont également fortement mis en valeur. Diverses actions ont été mises en œuvre pour animer ces derniers :

- Les jeunes avec les comptes de Noël, la carte Mozaic, le bac
- Les HDG avec la proposition d'une pré attribution spécifique proposant des montants en adéquation avec leurs besoins, des propositions de montée en gamme carte avec un tarif préférentiel.
- Les professionnels et les agriculteurs ont été reçus par leurs conseillers autour de démarches orientées sur leur partie privée, afin de travailler la sécurisation de leurs revenus, mais également sur le développement de leur activité ceci afin d'avoir une vision

globale de la relation tant à titre pro que privé.

- La clientèle britannique a bénéficié de la prestation de service BRITLINE, une équipe anglaise au fait des comportements et us de leurs compatriotes.

Enfin ces différentes actions avaient pour but de servir la principalisation, en rassurant les clients et en leur présentant l'étendue des services experts de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou.

Toujours pour récompenser les clients et valoriser leur reconnaissance, un programme de fidélité a été mis en place proposant des avantages bancaires et extra bancaires.

Le Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou travaille avec la volonté de reconnaître ses clients et ses sociétaires, de répondre à leurs besoins avec des produits correspondants à leurs attentes et un suivi des réclamations plus intense et de proposer des solutions innovantes.

La satisfaction et l'écoute client restent les priorités du Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou.

## 4.3 Les crédits

En 2011, l'encours des crédits a franchi le cap des 8 milliards d'euros pour s'établir à 8,2 milliards d'euros en fin d'année. C'est une progression de + 6,0 % qui représente 467 millions d'euros de concours supplémentaires au service des projets des clients, sur l'ensemble des marchés et du territoire de la Caisse régionale qui joue ainsi pleinement son rôle de financement de l'économie locale.

Au 30 novembre 2011, la Caisse régionale détient 36,7 % du marché bancaire des crédits.

L'ensemble des réalisations de crédits de la Caisse régionale, en progression de + 5 %, atteint 1,8 milliard d'euros.

Avec 902 millions d'euros, les réalisations de crédits habitat, en progression de + 5,9 %, ont permis de financer les projets habitat de plus de 10.000 clients et prospect traduisant ainsi l'attractivité des offres de la Caisse régionale et le professionnalisme de ses collaborateurs. Ceux-ci apportent leur expertise en accompagnant les clients vis-à-vis des dispositifs publics d'aide à l'accession à la propriété aussi bien que pour les mesures spécifiques aux investissements locatifs.

Dans le même temps, les réalisations de crédits à la consommation sont en progression de + 7,9 % à 154 millions d'euros.

L'ensemble des ces nouveaux concours a permis une progression de + 7,7 % de l'encours des crédits aux particuliers qui s'établit à 3,8 milliards d'euros.

Dans un contexte économique difficile, le soutien dans la durée à l'économie locale s'est également traduit par la réalisation de 179 millions d'euros de crédits à l'agriculture et 406 millions d'euros (crédit-bail inclus) de crédits aux entreprises et aux professionnels. Tous types de crédits confondus, les encours de crédits aux agriculteurs (0,9 milliard d'euros) progressent de + 1,5 % et ceux aux professionnels et entreprises (2,6 milliards d'euros) de + 3,3 %.

Avec un montant de 177 millions d'euros les réalisations de crédits aux collectivités publiques témoignent de l'engagement de la Caisse régionale sur un marché duquel d'autres acteurs se sont retirés. Les encours (0,8 milliard d'euros) progressent de + 12,3 %.

| (en millions d'euros)  | 31/12/11 | 31/12/10 | Évolution en % |
|------------------------|----------|----------|----------------|
| Encours de la collecte | 11 468   | 11 116   | 3,20 %         |
| Encours des prêts      | 8 195    | 7 729    | 6,00 %         |

# 5 Rapport financier

## 5.1 Bilan et compte de résultats (comptes sociaux)

### 5.1.1 Le bilan

Au 31 décembre 2011, le bilan de la Caisse régionale s'élève à 10,4 milliards d'euros, en progression de 11,4 % par rapport à 2010.

#### À l'actif :

##### Structure de l'Actif (en pourcentage)

|   | 2011       | 2010       |
|---|------------|------------|
| Crédits clients                         | 77,8       | 82,2       |
| Trésorerie et Banques                   | 11,9       | 6,6        |
| Immobilisations et Titres               | 7,9        | 9,3        |
| Comptes Encaissements et Régularisation | 2,4        | 1,9        |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>100</b> | <b>100</b> |

Les principales évolutions de la structure de l'actif en 2011 sont :

- Avec 8,1 milliards d'euros, les opérations avec la clientèle représentent 77,8 % du total de l'actif. Ce poste enregistre une progression de 419 M€ soit + 5,5 % sous l'effet des réalisations de prêts durant l'exercice 2011.
- Le poste "Trésorerie et Banques" correspond aux placements des excédents monétaires de la Caisse régionale, à vue et à terme, ainsi qu'aux encaissements détenues par les agences. Ce poste augmente de 619 M€ et constitue 11,9 % du total de bilan.
- Le poste "Immobilisations et titres", composé des immobilisations, des titres de participations et des placements, avec un encours de 824 millions d'euros régresse de 4,6 %. Ce poste représente 7,9 % du total du bilan. A l'intérieur de ce poste, la progression des encours des placements à revenus fixes (+ 31,5 M€) compense la poursuite des cessions de titres de placement (- 20,7 M€).
- La part du compartiment "Comptes relatifs aux encaissements et régularisation" progresse tout en représentant toujours une part faible du bilan : 2,4 %. En montant, ce poste progresse entre 2010 et 2011 de 70 M€.

#### Au passif :

##### Structure du Passif (en pourcentage)

|  | 2011       | 2010       |
|--|------------|------------|
| Opérations internes au Crédit Agricole | 56,5       | 57,3       |
| Comptes créditeurs de la clientèle     | 24,4       | 24,6       |
| Comptes de tiers et divers             | 6,8        | 4,9        |
| Provisions et dettes subordonnées      | 1,3        | 1,5        |
| Capitaux propres                       | 11,0       | 11,7       |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>100</b> | <b>100</b> |

- Avec un encours de 5,89 milliards d'euros, le poste opérations internes au Crédit Agricole est le plus important dans la structure du passif. Son poids dans le bilan est cependant légèrement en baisse à 56,5 % au lieu de 57,3 % fin 2010. Cette part élevée s'explique par le besoin de refinancement lié à l'activité de crédit.
- Avec un encours en hausse de 10,3 % soit 2,5 milliards d'euros fin 2011, les comptes créditeurs de la clientèle représentent une part stable du bilan à 24,4 %. Les Dépôts à Terme ont enregistré une progression de 28,0 %. Les dépôts à vue de la clientèle ont également progressé affichant une hausse de leur encours de 3,1 %.
- Les capitaux propres, comprenant le capital social pour 99 millions d'euros, les réserves pour 979 millions d'euros et le résultat pour 65,7 millions d'euros, progressent de 4,9 %. Ils représentent 11 % du bilan.

## 5.1.2 Le compte de résultat

Le compte de résultat, présenté ci-dessous, intègre les soldes intermédiaires de gestion, tels qu'ils sont définis par la profession bancaire, selon une norme diffusée par l'Association Française des Établissements de Crédit et des Entreprises d'Investissement (AFCEI). Elle est retenue afin de donner une vision plus analytique du compte de résultat. Certains postes sont présentés en compensant les produits et charges de même nature (charges générales d'exploitation et autres postes concourant au résultat net).

### Résultat 2011

| Libellé                                       | 2011           | 2010           | Evo. en %      |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Produits nets d'intérêts et revenus assimilés | 181 037        | 181 254        | - 0,10 %       |
| Produits nets de commissions                  | 129 000        | 124 656        | 3,50 %         |
| Produits nets sur opérations financières      | - 1 197        | 211            | NS             |
| Autres produits nets d'exploitation           | - 1 296        | - 1 934        | - 33,00 %      |
| <b>Produit net bancaire</b>                   | <b>307 544</b> | <b>304 187</b> | <b>1,10 %</b>  |
| Frais de personnel                            | 96 377         | 95 849         | 0,60 %         |
| Autres frais administratifs                   | 60 613         | 56 428         | 7,40 %         |
| Dotations aux amortissements                  | 6 573          | 6 869          | - 4,30 %       |
| <b>Résultat brut d'exploitation</b>           | <b>143 981</b> | <b>145 041</b> | <b>-0,70 %</b> |
| Coût du risque                                | - 32 530       | - 39 628       | -17,90 %       |
| Résultat net sur Actifs immobilisés           | - 3 137        | - 2 986        | 5,10 %         |
| Dotations/reprises FRBG                       | - 6 382        | 0              | NS             |
| Résultat exceptionnel                         | 0              | 0              |                |
| Charge fiscale                                | - 36 254       | - 37 753       | - 4,00 %       |
| <b>Résultat net</b>                           | <b>65 678</b>  | <b>64 674</b>  | <b>1,60 %</b>  |

## 5.1.3 Le produit net bancaire

Le produit net bancaire à 307,5 millions d'euros progresse de +1,1 %.

Cette croissance du PNB est tirée en premier lieu par le dynamisme de l'activité commerciale caractérisée par la conquête de près de 24.000 nouveaux clients.

Les Produits nets d'intérêts et revenus assimilés sont stables à 181 millions d'euros. Si la courbe des taux reste favorable à la transformation, les marges commerciales restent disputées tant en crédit qu'en collecte et c'est l'effet volume apporté par l'activité commerciale qui permet de maintenir la marge d'intermédiation.

Les Produits nets des commissions atteignent 129 millions d'euros. Ils progressent de 3,5 %.

Le produit net bancaire tiré de la vente de services à la clientèle a été soutenu par l'activité crédit et le développement de solutions d'assurance des biens et des personnes. Le succès durable des Comptes Services continue de procurer des revenus récurrents.

Les produits financiers en provenance des placements de fonds propres ont été peu affectés par l'évolution défavorable des marchés grâce à une politique de sécurisation du portefeuille de la Caisse régionale. Par ailleurs les dividendes versés par la SAS Rue La Boétie, holding qui détient les titres CASA pour le compte commun des caisses régionales sont stables.

## 5.1.4 Les charges de fonctionnement

Les charges de fonctionnement sont en progression de + 2,8 %, à 163,6 millions d'euros.

Une large part de cette évolution provient des dépenses liées au projet de système d'information national. Les travaux de mise en place de ce nouveau système ont été lancés en fin d'exercice pour la Caisse régionale qui bénéficiera à terme de gains de productivité et de nouvelles fonctionnalités pour accompagner les clients.

Les frais de personnel sont maîtrisés (+0,6 %), avec des effectifs en légère progression de date à date.

La Caisse régionale poursuit par ailleurs ses efforts de réduction de charges, notamment liées aux impressions et fournitures papier tout en développant des solutions alternatives (e-relevé, applications Smartphone). Dans le même temps elle doit faire face à de nouvelles taxes comme la taxe dite systémique.

## 5.1.5 Le revenu brut d'exploitation

Dans ces conditions, le Revenu Brut d'Exploitation est demeuré stable à 144 millions d'euros.

## 5.1.6 Le coût du risque

Le poids des créances risquées par rapport à l'encours total des crédits diminue pour s'établir à 2,85 % contre 2,92 % en 2010.

Le taux de couverture progresse pour atteindre 67,09 % (66,44 % en 2010).

Le coût du risque né (24 millions d'euros, en augmentation) reste concentré sur le marché des entreprises et des professionnels. Par ailleurs, la Caisse régionale a poursuivi son effort de provisionnement du risque futur en dotant ses provisions collectives (9 millions d'euros).

## 5.1.7 Le résultat net

Après une dotation au Fonds pour Risques Bancaires Généraux de 6,4 M€ et l'imputation de l'impôt sur les sociétés de 36,3 millions d'euros, le résultat net social s'établit à 65,7 millions d'euros, en hausse de + 1,6 %.

## 5.1.8 Informations diverses

### → Charges non déductibles

Le montant des charges non déductibles au titre de l'article 39-4 du CGI, s'élève à 24 418,74 euros au titre de l'exercice 2011, le montant de l'impôt sur les sociétés acquitté sur ces dépenses étant de 8 815,17 euros.

### → Délais de paiement fournisseurs

La loi n° 2008-776 du 4 août 2008 de modernisation de l'économie, complétée par le décret n° 2008-1492 du 30 décembre 2008, impose certaines obligations en matière de délais de paiement vis-à-vis des fournisseurs. Ce délai ne peut dépasser quarante-cinq jours fin de mois ou soixante jours à compter de la date d'émission de la facture.

Concernant la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou, ces obligations en matière de délais ont été respectées. Le solde des dettes à l'égard des fournisseurs s'élevait à 1 702 161,74 € au 31 décembre 2011. Le délai moyen de règlement observé sur l'année 2011 est de 10 jours.

### → Les micros crédits

En 2011, le Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou a accordé 84 microcrédits sociaux pour un montant de 182 000 €.

Les micros crédits sociaux sont garantis par le fonds de cohésion social à hauteur de 50 % ; les bénéficiaires sont des clients dans une situation bancaire fragilisée par un accident de la vie (perte d'emploi, divorce) mais démontrent une vraie motivation pour rebondir.

## 5.2 Bilan et compte de résultats (base consolidée)

### 5.2.1 Le bilan consolidé

Le total du Bilan consolidé arrêté au 31 décembre 2011 s'établit à 10 381 millions d'euros, en augmentation de 11,3 % par rapport à décembre 2010.

#### À l'actif :

##### Structure de l'Actif (en pourcentage)

|  | 2011       | 2010       |
|--|------------|------------|
| Prêts et créances sur la clientèle                 | 77,7       | 82,7       |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | 11,3       | 6,1        |
| Actifs financiers disponibles à la vente           | 5,1        | 5,5        |
| Actifs financiers détenus jusqu'à échéance         | 2,2        | 2,2        |
| Comptes de régularisation et actifs divers         | 1,8        | 1,6        |
| Autres postes de l'actif                           | 1,9        | 1,9        |
| <b>TOTAL</b>                                       | <b>100</b> | <b>100</b> |

L'activité clientèle constitue toujours le poste le plus important de l'actif du bilan consolidé : le poste Prêts et créances sur la clientèle représente 77,7 % du total bilan. En hausse de 4,6 %, il atteint 8 064 millions d'euros.

Parmi les autres postes de l'actif, il convient de noter :

- Les Prêts et créances sur les établissements de crédits qui augmentent de 603 millions d'euros et représentent 11,3 % de l'actif consolidé.
- Les Actifs financiers disponibles à la vente s'élèvent à 529 millions en hausse de 2,9 % avec une part en légère baisse dans le bilan à 5,1 %.

#### Au Passif :

##### Structure du Passif consolidé (en pourcentage)

|   | 2011       | 2010       |
|---|------------|------------|
| Dettes envers les établissements de crédits et la clientèle | 80,1       | 81,2       |
| Capitaux propres  | 12,5       | 13,2       |
| Dettes représentées par un titre                            | 4,7        | 2,8        |
| Provisions pour risques et charges                          | 0,2        | 0,2        |
| Dettes subordonnées   | 1,7        | 1,7        |
| Autres postes du passif                                     | 0,8        | 0,9        |
| <b>TOTAL</b>  | <b>100</b> | <b>100</b> |

Deux postes principaux permettent d'assurer le financement des prêts et créances émis sur la clientèle :

- En premier lieu, le poste Dettes envers les établissements de crédits : il atteint 5 783 millions d'euros en progression de 507 millions d'euros par rapport à 2010.
- En second lieu, les Dettes envers la clientèle : ce poste atteint 2 534 millions d'euros toujours en forte hausse (+ 238 millions d'euros) grâce au dynamisme de la collecte en comptes courant créditeurs et surtout en matière de dépôts à terme auprès de la clientèle.

Les Capitaux propres part du groupe s'élèvent à 1 293,5 millions d'euros, en hausse de 5,3 % après une hausse de 5,8 % en 2010.

### 5.2.2 Le compte de résultat consolidé

| Libellé   | 2011           | 2010           | Evo. en %      |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Produits nets d'intérêts et revenus assimilés   | 165 183        | 165 512        | -0,20 %        |
| Produits nets de commissions  | 134 123        | 128 037        | 4,80 %         |
| Gain ou pertes nets sur portefeuille à la juste valeur par résultat et sur actifs financiers disponibles à la vente | 13 099         | 12 881         | 1,70 %         |
| Autres éléments du PNB  | -1 576         | 494            | NS             |
| <b>Produit net bancaire</b>   | <b>310 829</b> | <b>306 924</b> | <b>1,30 %</b>  |
| Charges générales d'exploitation  | 157 312        | 152 710        | 3,00 %         |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations   | 6 393          | 6 958          | -8,10 %        |
| <b>Résultat brut d'exploitation</b>   | <b>147 124</b> | <b>147 256</b> | <b>-0,10 %</b> |
| Gain ou pertes sur autres actifs  | 529            | -52            | NS             |
| Coût du risque  | -32 529        | -40 369        | -19,40 %       |
| Charge fiscale  | -38 472        | -32 987        | 16,60 %        |
| <b>Résultat net</b>   | <b>76 652</b>  | <b>73 848</b>  | <b>3,80 %</b>  |

Le Produit Net Bancaire consolidé atteint 310,8 millions d'euros au 31 décembre 2011 et affiche une progression de + 1,3 % par rapport à décembre 2010.

Les Produits nets d'intérêts et revenus assimilés sont stables à 165 millions d'euros. Cette évolution s'explique par la concurrence toujours forte pesant sur les marges crédits et collecte qui est compensée par la progression du volume d'activité.

Les Produits nets des commissions atteignent 134 millions d'euros. Ils progressent de 4,8 %.

Les gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat et sur actifs financiers disponibles à la vente progressent de 1,7 %.

Les autres éléments du PNB sont peu significatifs en 2011 car ils ne représentent globalement que - 1,6 million d'euros, contre + 0,5 million d'euros en décembre 2010.

Les charges générales d'exploitation consolidées progressent de 3,0 % soit 157 millions d'euros au 31 décembre 2011 en raison principalement des dépenses liées au projet de système d'information national et nouvelles taxes.

Les dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles baissent de 8,1 %.

Le niveau de Résultat Brut d'Exploitation est stable par rapport à 2010 à 147,1 millions d'euros.

Il permet de couvrir :

- un coût du risque en baisse de 19,4 % (32,5 au lieu 40,4 millions d'euros en 2010),
- une charge fiscale de 38,5 millions d'euros,
- et de dégager un Résultat net (part du groupe) de 76,7 millions d'euros (+ 3,8 % par rapport au 31 décembre 2010).

## 5.3 Comparaison comptes sociaux et consolidés

Synthèse des comptes consolidés (en milliers d'Euros)

|  | Individuels<br>2011 | Consolidés |           | Ecart en %               |                        |
|--|---------------------|------------|-----------|--------------------------|------------------------|
|  |                     | 2011       | 2010      | Consolid/<br>Individuels | Consolid.<br>2010/2011 |
| <b>RESULTAT</b>                        |                     |            |           |                          |                        |
| Produit Net Bancaire                   | 307 544             | 310 829    | 306 924   | 1,10 %                   | 1,30 %                 |
| Résultat Brut d'Exploitation           | 143 981             | 147 124    | 147 256   | 2,20 %                   | - 0,10 %               |
| Coût du risque                         | 32 530              | 32 529     | 40 369    | 0,00 %                   | - 19,40 %              |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs |                     | 529        | -52       |                          | NS                     |
| Charges Fiscales                       | 36 254              | 38 472     | 32 987    | 6,10 %                   | 16,60 %                |
| Résultat Net                           | 65 678              | 76 652     | 73 848    | 16,70 %                  | 3,80 %                 |
| <b>BILAN</b>                           |                     |            |           |                          |                        |
| TOTAL BILAN                            | 10 409 281          | 10 381 748 | 9 327 945 | - 0,30 %                 | 11,30 %                |
| CAPITAUX PROPRES                       | 1 143 783           | 12 93 498  | 1 227 536 | 13,10 %                  | 5,40 %                 |

En application de l'instruction n° 91-06 de la Commission Bancaire, le Crédit Agricole a décidé d'établir, à compter du 30 juin 1997, des comptes consolidés.

Ainsi, depuis cette date, la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou produit et publie des comptes consolidés qui intègrent les comptes de ses 64 Caisses Locales.

L'impact de cette consolidation concerne principalement trois postes :

- les Capitaux Propres : + 149,7 millions d'euros
- le PNB : + 3,2 millions d'euros
- le Résultat : + 10,9 millions d'euros

Les incidences ci-dessous détaillées proviennent, pour l'essentiel :

- de l'intégration des comptes des Caisses locales :
  - Capitaux Propres + 89,8 M€
  - Résultat + 2,6 M€
- de l'élimination des écritures réciproques,
- de la comptabilisation de la situation fiscale latente,
- du retraitement des crédits-baux,
- de la mise en œuvre des normes IAS
  - Capitaux Propres :
    - Plus-values latentes sur actifs financiers disponibles à la vente (titres de placement) (I) + 3,7 M€
    - Moins-values latentes sur actifs financiers disponibles à la vente (titres de participations) (I) - 14,3 M€
    - Elimination des titres intra groupe - 55,8 M€
    - Réserves consolidées + 60,8 M€
    - Résultat + 6,7 M€
  - Impact sur résultat (passage du résultat social au consolidé) :
    - Retraitement dotation provision actifs disponibles à la vente + 2,6 M€
    - Provision titres de participation + 3,7 M€
    - Charges fiscales + 0,6 M€
    - Dividendes intra groupe - 1,8 M€
    - Dotations au FRBG + 6,4 M€
    - Valorisation des dérivés - 4,0 M€
    - IAS 19 Ecart Actuariel + 0,4 M€
    - Provision à caractère général en Caisses Locales - 0,0 M€

## 5.4 Ratios prudentiels et de gestion

### 5.4.1 Le ratio de solvabilité européen

Selon le règlement 91.05, les établissements de crédit doivent présenter un ratio de solvabilité supérieur à 8 %.

Au 31 décembre 2011, le Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou satisfait à cette exigence avec un ratio de l'ordre de 14,7 %. Ce ratio est établi conformément aux nouveaux textes concernant la surveillance prudentielle Bâle 2.

### 5.4.2 Les ratios de gestion (Base Comptes Sociaux)

Les ratios confirment une situation financière saine du Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou.

Le coefficient d'exploitation (part du PNB consommée par les charges de fonctionnement) s'établit à 53,18 %.

Pour 2011, le résultat sur bilan (ROA) est de 0,63 (contre 0,69 en 2010).

La rentabilité des fonds propres (ROE) s'établit à 6,09 (contre 6,31 en 2010).

## 6 Contrôle interne

### 6.1 Loi de sécurité financière (LSF)

Dans le cadre issu de la loi de sécurité financière, il appartient au Président du Conseil d'Administration de rendre compte, dans un rapport joint au Rapport annuel de gestion, des conditions de préparation et d'organisation des travaux du Conseil d'Administration ainsi que des procédures de contrôle interne mises en place par la Caisse régionale, sur base consolidée.

Ce rapport, rendu public dans les conditions prévues par l'Autorité des Marchés Financiers et intégré au présent document, comporte deux parties :

- La première, relative aux travaux du Conseil d'Administration de Crédit Agricole S.A., a été enrichie d'une présentation des principes et des règles arrêtés par le Conseil d'Administration pour déterminer les rémunérations et avantages de toute nature accordés aux mandataires sociaux, conformément à la loi du 30 décembre 2006, en y intégrant les recommandations de l'AFEP / MEDEF de 2008.
- La deuxième partie du rapport rassemble des informations sur les principes d'organisation des dispositifs et les procédures de contrôle interne en vigueur dans le Groupe Crédit Agricole.

### 6.2 Le suivi et le contrôle des risques

Le règlement 97-02, édicté par le Comité de la Réglementation Bancaire et Financière, précise les dispositions à mettre en œuvre en termes de Contrôle Interne.

La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou s'est résolument engagée dans cette démarche. Elle a formalisé les principes d'organisation en matière de mesure et de surveillance des risques de toutes natures :

- Les risques de crédit (comprenant le risque pays) : risques de pertes liés à la défaillance d'une contrepartie entraînant l'incapacité de faire face à ses engagements vis-à-vis du Groupe.
- Les risques de marché : risques de pertes liés à la variation des paramètres de marché (taux d'intérêt, taux de change, prix, spreads de crédit).

Les risques structurels de gestion de bilan : risques de pertes liés à

- la variation des taux d'intérêt (risque de taux d'intérêt global) ou des taux de change (risque de change) et risque de ne pas disposer des ressources nécessaires pour faire face à ses engagements (risque de liquidité), y compris les risques du secteur de l'assurance.

- Les risques induits par la crise financière.

Afin de couvrir l'ensemble des risques inhérents à l'activité bancaire, des informations complémentaires sont fournies concernant :

- les risques opérationnels : risques de pertes résultant principalement de l'inadéquation ou de la défaillance des processus, des systèmes ou des personnes en charge du traitement des opérations.
- les risques juridiques : risques résultant de l'exposition du groupe à des procédures civiles ou pénales.
- les risques de non-conformité : risques liés au non-respect des dispositions légales et réglementaires des activités bancaires et financières exercées par le Groupe.

Deux rapports en ont été faits au Conseil d'Administration de la Caisse régionale au cours de l'année 2011.

Le rapport annuel de Contrôle Interne, présenté au Conseil d'Administration, est mis à la disposition des Commissaires aux Comptes, transmis à l'Inspection Générale du Groupe Crédit Agricole et à la Commission Bancaire.

La Caisse régionale est agréée comme prestataire de services d'investissement au titre du règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers. Elle a formalisé les principes de contrôle de ces activités et s'est engagée dans cette mise en œuvre. Le rapport annuel de contrôle des services d'investissement est transmis à l'inspection générale du Groupe de Crédit Agricole et à l'Autorité des Marchés Financiers. du Groupe de Crédit Agricole et à l'Autorité des Marchés Financiers.

## 7 Les facteurs de risque

### 7.1 Risque de crédit et de contrepartie

(cf. comptes consolidés "Risque de crédit")

**Risque de crédit et de contrepartie** désigne la possibilité de subir une perte si un emprunteur, un garant ou une contrepartie ne respecte pas son obligation de rembourser un prêt ou de s'acquitter de toute obligation financière.

La Caisse régionale de Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou poursuit une politique rigoureuse de gestion des risques et un provisionnement prudent.

**Le Risque de crédit** se matérialise lorsqu'une contrepartie est dans l'incapacité de faire face à ses obligations et que celles-ci présentent une valeur d'inventaire positive dans les livres de la Caisse régionale. L'engagement peut être constitué de prêts, titres de créances ou de propriété ou contrats d'échange de performance, garanties données ou engagements confirmés non utilisés.

#### 7.1.1 Objectifs et politique

Le Conseil d'Administration définit la politique de maîtrise du risque de crédit et les règles acceptables pour la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou.

Il a délégué au Bureau du Conseil l'examen et les délibérations sur les modalités concrètes de cette politique de maîtrise du risque de crédit.

La Direction Générale est chargée de la mise en œuvre, du contrôle et de la subdélégation de cette politique dans le cadre de sa mission générale de gestion et des pouvoirs afférents qui lui sont accordés.

La Caisse régionale applique les exigences réglementaires issues des règlements 93-05 et 97-02 du Comité de la Réglementation Bancaire et Financière, des règles internes au groupe Crédit Agricole S.A. et les recommandations du Comité de Bâle. Un suivi au travers de comités spécifiques est dédié au rapprochement des données comptables et des données risquées Bâle II. La Caisse régionale procède à l'actualisation annuelle de la Politique de Maîtrise des Risques. Elle se fonde sur une méthodologie préconisée par le groupe Crédit Agricole. La dernière révision a été présentée au Conseil d'Administration du 16 décembre 2011.

Le Contrôle Central des risques coordonne et anime la filière risque de contrepartie.

Ses principales missions consistent à :

- analyser l'évolution du risque ;
- identifier les entrées en risque avéré ou latent (indicateurs Bâle II) ;
- informer les Directions et services ;
- proposer et coordonner les actions visant à une amélioration de la maîtrise des risques ;
- s'assurer de l'adéquation du provisionnement ;
- organiser les Comités des Risques et suivre l'exécution des décisions ;
- procéder à l'actualisation de la politique de maîtrise des risques et en assurer le contrôle.

Dans les principales évolutions apportées en 2011 à la politique de maîtrise des risques, nous retiendrons :

- La création d'un seuil d'alerte sur les encours sans garantie sur les crédits MT réalisés dans l'année.
- L'intégration renforcée des concepts Bâle2 dans le calcul des délégations (utilisation de l'EAD).
- La mise en place de règles d'encadrement spécifiques sur différents secteurs (BTP, CHR, Commerce de détail et de gros) par utilisation d'un outil d'aide au diagnostic.
- L'intégration de la charte "GISSLER" pour le financement des collectivités publiques

Enfin, en fonction du contexte économique, les secteurs d'activité considérés comme les plus sensibles, sont suivis et font l'objet d'une présentation au Conseil d'Administration.

Une surveillance permanente est également exercée sur les autres secteurs, le contrôle central des risques réalise un suivi sur les filières retenues par Crédit Agricole SA dans le cadre du risque de concentration sectorielle.

## 7.1.2 Gestion du risque de crédit

### Principes généraux de prise de risque

La Caisse régionale exerce son activité crédits à la clientèle sur l'ensemble des marchés présents dans sa zone de compétence. La filière risque de contrepartie mobilise différents acteurs. Les agences, en relation avec la clientèle, instruisent les dossiers de prêts avec un recours possible auprès des experts des services du siège ; chacun dans le respect des délégations qui leur sont accordées. Les prêts réglementés et les prises de garanties sont traités par un service dédié.

### Procédures de décision

Les règles de délégation en matière de crédit sont actualisées régulièrement par le Conseil d'Administration. Les dossiers les plus importants ou les plus complexes sont du ressort du Bureau du Conseil qui reçoit délégation du Conseil d'Administration de la Caisse régionale.

Il a été institué des Comités de Prêts qui se réunissent de manière hebdomadaire. Ils sont constitués de 3 membres du Conseil d'Administration, dont un membre du Bureau et du Directeur Général (ou de son représentant). En outre, Le Directeur Général a reçu du Conseil d'Administration le pouvoir de subdéléguer. Cette délégation s'applique en deçà des limites de compétence des Comités des prêts.

#### Banque de détail (Retail)

Les règles de délégation s'appuient principalement sur la cotation interne (issue de transposition des notes Bâle II) et reposent sur la nature du projet et son impact financier. Plusieurs étapes décisionnaires sont appliquées entre différents acteurs.

#### Grande Clientèle (Corporate)

Les règles de délégation font appel au même processus que la banque de détail avec la prise en compte de la notation Bâloise. Seule la prise en compte de la cotation BDF pour tenir compte des évolutions récentes de l'entreprise diffère.

L'appréciation du risque est fonction de différents critères généraux : taille, ancienneté de la relation, notation du client et qualité du client.

Des critères spécifiques à chaque marché viennent compléter les premiers notamment en matière de politique de garantie.

### Méthodologies et systèmes de mesure des risques

#### → Les systèmes de notation interne et de consolidation des risques de crédit

##### Description du dispositif de notation

Depuis fin 2007, la Commission Bancaire a autorisé le Crédit Agricole à utiliser les systèmes de notation internes au Groupe pour le calcul des exigences en fonds propres réglementaires au titre du risque de crédit des portefeuilles de détail et d'entreprises.

A la Caisse régionale Touraine Poitou, l'administration et le dispositif de contrôle Bâle II fait partie du service Contrôle Permanent Conformité.

#### Banque de détail

L'analyse s'effectue sur des critères d'appréciation du risque spécifiques à chaque marché. Une note LUC est attribuée à chaque client, selon le risque de défaillance.

Les échelons de la note LUC sont transposés pour aboutir à 5 niveaux de risque :

| Classes de risque | Définition   |
|-------------------|--|
| A et B            | Niveau de risque très peu élevé et peu élevé   |
| C                 | Niveau de risque assez élevé nécessitant une étude approfondie   |
| D et E            | Risque élevé et très élevé   |
| Sans cotation     | Classe de risque inconnue (prospect, relation récente...)<br>NB : une étude approfondie spécifique à chaque marché est menée au cas par cas. |

#### Banque Entreprise

Sur le périmètre de la clientèle Entreprises, la Caisse régionale dispose de méthodologies de notation Groupe utilisant des critères tant quantitatifs que qualitatifs (NOR : note finale retenue à dire d'expert).

Le système de cotation actuel définit 15 positions qu'il est possible de classer en six classes dont la signification est la suivante :

| Classes de risque | Définition   |
|-------------------|--|
| A+, A, B+, B      | Très bon client en termes de risque                    |
| C+, C, C-         | Bon client finançable sans problème particulier        |
| D+, D, D-         | Client dans la moyenne avec risque possible            |
| E+, E, E-         | Client dont le financement impose des garanties fortes |
| F                 | Client en défaut non contentieux                       |
| Z                 | Client en défaut contentieux                           |

#### → Mesure du risque de crédit

La mesure des expositions au titre du risque de crédit intègre les engagements tirés et les engagements confirmés non utilisés.

La Caisse régionale utilise l'outil groupe Crédit Agricole national "Arcade" et des pistes d'audit issues de développements internes.

Le reporting du risque s'articule autour des principaux axes suivants : suivi des risques sur les périmètres comptables, Bâle II et réglementaires.

#### Dispositif de surveillance

Afin de sécuriser l'octroi de crédit et d'éviter à la Caisse régionale de prendre des risques de manière inconsidérée, les éléments clés du dispositif reposent sur les axes suivants : fixation de limites (règles de division des risques, principe de partage des risques, limites globales par secteurs d'activités économiques), processus spécifiques d'engagement, déclassement en douteux et provisionnement. L'objectif étant la diversification et la segmentation des risques.

Un dispositif adéquat de contrôle et de surveillance des risques a été mis en place.

#### → Processus de surveillance des concentrations par contrepartie ou groupe de contreparties liées

La Caisse régionale de Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou mesure ses risques de manière exhaustive et précise, c'est-à-dire en intégrant l'ensemble des catégories d'engagements (bilan, hors-bilan) et des positions, en consolidant les engagements sur les sociétés appartenant à un même groupe, en agrégeant l'ensemble des portefeuilles et en distinguant les niveaux de risques.

Afin d'éviter que la concentration des risques, sur certains clients ou certains secteurs, puisse mettre en cause, en cas de défaillance, les équilibres fondamentaux de la Caisse régionale, une politique de division des risques est appliquée. Des seuils de partage de risque sont aussi posés en fonction des engagements de la contrepartie, du montant du projet à financer et du secteur d'activité. De plus, la double expertise sur des activités spécifiques est également à l'œuvre.

#### Plafond de risque sur un même bénéficiaire

La réglementation du C.R.B. qualifie de "grands risques" ceux qui dépassent 10 % des Fonds Propres d'un Etablissement de Crédit. Elle édicte de ne pas dépasser 25 % de nos fonds propres en risque sur un même bénéficiaire. De plus, l'ensemble des "Grands Risques" ne doit pas dépasser 2 fois le niveau des fonds propres, selon les règles internes définies par la Caisse régionale.

Dans le but de mieux contrôler nos risques en interne, des règles plus strictes ont été retenues.

Les "grands risques" sont les dossiers dont l'encours est supérieur à 3 M€, sauf pour les collectivités publiques pour lesquelles le seuil est fixé à 6 M€. Les limites en risques sur un même bénéficiaire sont fixées à 20 % des fonds propres pour le segment des collectivités publiques et à 10 % des fonds propres pour les autres segments. Ces seuils sont également adaptés en fonction du niveau de risque apprécié notamment grâce à l'information de la notation interne.

Les "grands risques" font l'objet d'une présentation au Bureau du Conseil au minimum annuellement.

## Engagement sur les plus grandes contreparties :

### Collectivités Locales

(Encours supérieur à 10 Millions d'€uros)

Total 2011 : 347 M€ Provisions : 0€

Total 2010 : 355 M€ Provisions : 0€

### 20 plus importantes contreparties clients

(Hors Coll Pub)

Total 2011 : 429 M€ Provisions : 0€

Total 2010 : 390 M€ Provisions : 0€

## LBO

Le Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou intervient pour financer des opérations de LBO. L'analyse de l'exposition du Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou sur ce type d'opérations s'applique aux LBO dont la définition est la suivante :

acquisition d'une entreprise ("Cible") réalisée au travers d'une holding financière ("HoldCo"), avec la présence d'un ou plusieurs investisseurs financiers (majoritaires ou non) dans le capital de la HoldCo, avec ou sans la présence des dirigeants au tour de table, et opération présentant un effet de levier (Dette brute / EBITDA) supérieur respectivement à 3,0, 3,5 et 4,0 pour les Petites Entreprises (chiffre d'affaires < 7,5 Millions), les Moyennes Entreprises (chiffre d'affaires entre 7,5 Millions et 50 Millions) ou les Grandes Entreprises (chiffre d'affaires > 50 Millions).

La synthèse qui suit présente la totalité des engagements bilan et hors bilan acceptés par le Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou, au titre des sociétés "Holdco" et de leurs cibles et filiales.

### → Parts à vendre

Le portefeuille de parts à vendre est nul au 31 décembre 2011, il était nul au 31/12/2010, l'ensemble des opérations initiées dans l'année étant dénouées à ces deux dates.

### → Parts finales

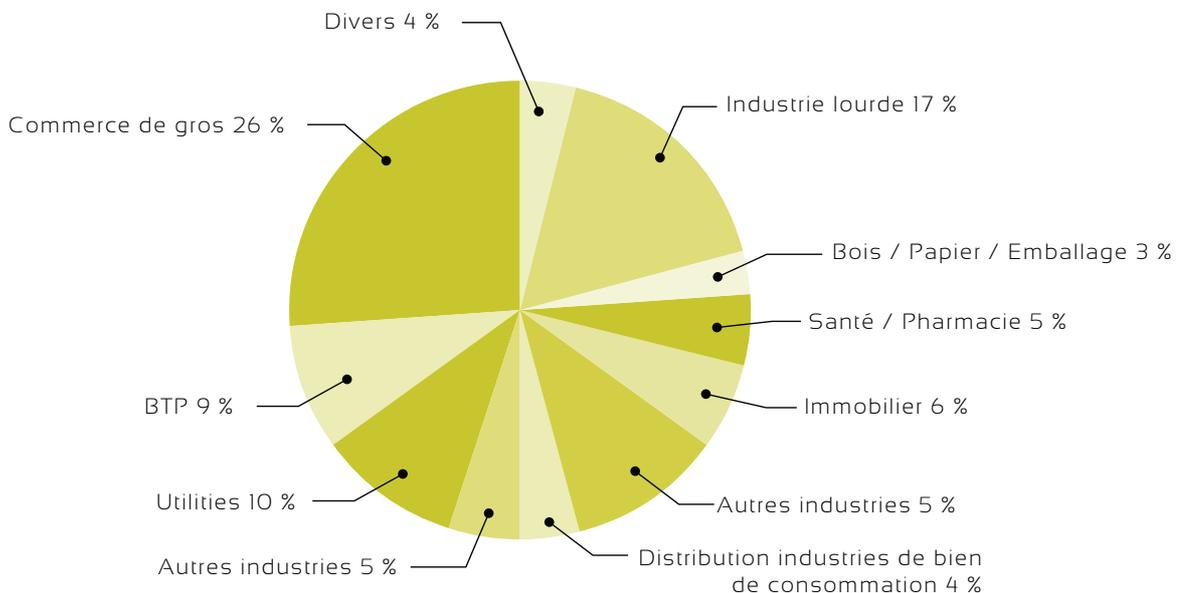
Le portefeuille de parts finales détenues par le Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou au 31/12/11 se monte à 97,2 Millions d'€uros (88,8 Millions d'€uros au 31/12/10) et se répartit ainsi :

Nombre total de transactions : 19 opérations en portefeuille en 2011, ce nombre était de 17 à fin 2010,

La totalité des opérations relève de la zone "France", situation inchangée par rapport à fin 2010,

La somme des provisions individuelles se monte à 4,54 M€ au 31/12/11, elle était de 2,71 M€ au 31/12/2010,

## Répartition du portefeuille LBO par secteur d'activité au 31/12/11



## Déclassement des créances en "douteuses litigieuses" et provisionnement

Les règles de passage en douteux litigieux suivent les préconisations de la Commission Bancaire. Des provisions sectorielles sont aussi constituées sur des filières détectées à risque.

### → Processus de revue de portefeuille et de suivi sectoriel

La Caisse régionale organise des revues de portefeuille mensuelles sur les réseaux de proximité et entreprises dans le cadre des Comités des risques.

Sous la responsabilité de la Direction Générale, ces comités sont composés des Directeurs de Marché, du Directeur Finances et Risques, des chefs de service Financement, Contentieux et Contrôle Permanent et Périodique.

Les Comités des risques examinent l'évolution des risques de la Caisse régionale suivant des axes d'analyse prédéfinis.

Sont également inscrits à l'ordre du jour, les dossiers signalés par les commissaires aux comptes.

### → Processus de suivi des contreparties défaillantes et sous surveillance

Les contreparties défaillantes font l'objet de suivis périodiques avec des outils spécifiques :

- Quotidien : prise de décision sur le paiement ou le rejet des opérations sur compte débiteurs et accès à l'ensemble des contreparties en anomalies.
- Hebdomadaire : Mise à disposition d'un outil interne pour le pilotage des clients en anomalie.
- Mensuel : revues de portefeuille
- Trimestriel : inventaire des grands risques au sens CRBF 97-02

### → Processus de suivi des risques sur base consolidée

L'ordre du jour de chaque comité intègre une présentation et une analyse de l'évolution des risques par Marché

## Banque de Détail (retail)

Les revues de portefeuille du comité permettent d'effectuer une sélection des dossiers à présenter au comité des risques Banque de Détail. Selon différents axes d'analyse et d'expertises :

- Liste des entrées du mois en anticipation CDL avec un encours Partenaire supérieur à 100 K€ (hors suivi recouvrement amiable ou contentieux)
- Liste des entrées du mois en CDL avec un encours Partenaire supérieur à 100 K€ (hors suivi recouvrement amiable ou contentieux)
- Liste des entrées en défaut non CDL du mois avec un encours Partenaire supérieur à 100 K€
- Liste des clients de grade Bâle 2 > J en dégradation depuis le mois précédent

En 2011, 12 comités se sont réunis : 697 dossiers ont été étudiés dont certains à plusieurs reprises avec une prédominance de dossiers issus du marché des professionnels. 177 dossiers ont fait l'objet d'une présentation en comité des risques.

## Banque Entreprises (Corporate)

Les revues de portefeuille du comité des risques Entreprises s'articulent autour de divers axes d'analyse et d'expertises :

- Liste des anticipations du mois supérieures à 225 K€
- Liste des CDL du mois supérieures à 225 K€
- Liste des entrées en défaut à dire d'expert
- Liste des clients de cotation ANADEFI E- en dégradation
- Liste des dépôts de bilan ou mandat AD HOC
- Liste des contreparties avec une cotation BDF > 5 en dégradation
- Liste des contreparties avec NOR (note finale) différente de NCF (note calculée)
- Liste des Groupes de Risque avec Encours (EAD) > 5 M€ dont CATP est RUN.
- Dossiers à revoir (suivi par le comité)

En 2011, 11 comités se sont réunis ; 290 dossiers ont été étudiés dont certains à plusieurs reprises.

## Comité Recouvrement

Un comité ciblé sur le Recouvrement se tient trimestriellement pour examiner les résultats en la matière ainsi que des procédures s'y rapportant.

### → Impacts de stress scénarios

Dans le cadre des travaux menés avec la direction des risques de Crédit Agricole SA une analyse des résultats du stress scénario a été réalisée au sein de la Caisse régionale. Ce stress macroéconomique se traduit en termes d'impact en probabilité de défaut et détermine le niveau de dotation en provisions complémentaires pour couvrir les variations de pertes attendues à un an.

En 2011 l'utilisation du stress scénario a permis de mettre en place des limites d'augmentation d'EL sur :

- Les encours de la CR
- Les encours par activité économique
- Les encours sur des secteurs d'activité

Le stress scénario a permis également de modifier le périmètre de sélection sur la filière immobilière dans le cadre des provisions sectorielles. Le principe de dégradation a été utilisé.

Au 31 décembre 2011 le niveau des pertes attendues était couvert par l'ensemble des provisions et se situait bien en deçà du scénario stressé.

## Mécanismes de réduction du risque de crédit

La Politique de Garanties repose sur la définition de garanties "usuelles", à prendre selon des cas variant en fonction de la nature de l'opération (installation, immobilier, trésorerie...), le type de crédit (durée), la qualité du risque (appréciée notamment à travers la cotation, les grades de risque et les scores).

La Politique de Garantie est différenciée pour chacun des marchés car ils présentent des particularités en matière de risques et de type de financement.

Les orientations politiques sur chacun de ces marchés sont éclairées par l'étude attentive et régulière de l'évolution des risques les concernant lors des Comités des risques mensuels.

Spécifiquement, le seuil d'éligibilité des engagements à la couverture de FONCARIS est déterminé pour une période de 3 ans. Au 31/12/2011, 184,5 M€ sont couverts par FONCARIS pour un montant de 92,2 M€.

## 7.1.3 Exposition

### Exposition maximale au risque crédit

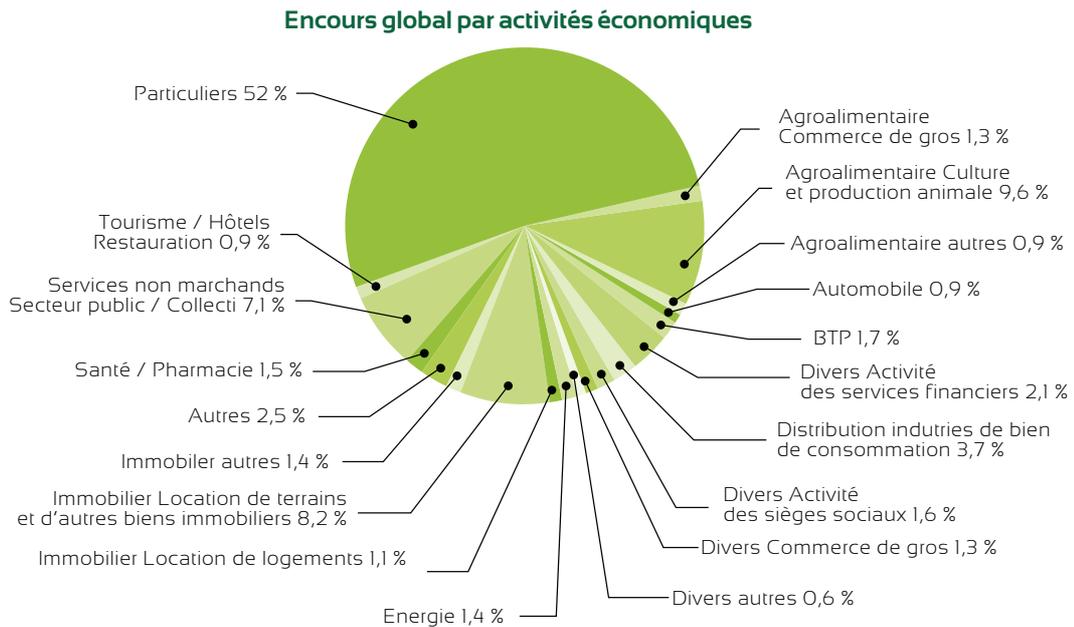
| (en milliers d'euros)  | 31/12/11         | 31/12/10         |
|--|------------------|------------------|
| Actifs financiers à la juste valeur par le résultat (hors titres à revenu variable et actifs représentatifs de contrats en unités de compte) | 7 469            | 1 627            |
| Instruments dérivés de couverture  | 51 704           | 36 026           |
| Actifs disponibles à la vente (hors titres à revenu variable )   | 57 761           | 26 794           |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit (hors opérations internes)  | 1 074            | 631              |
| Prêts et créances sur la clientèle   | 8 063 860        | 7 712 192        |
| Actif financiers détenus jusqu'à l'échéance  | 230 760          | 208 366          |
| <b>Exposition des engagements de bilan (nets de dépréciations)</b>   | <b>8 412 628</b> | <b>7 985 636</b> |
| Engagements de financement donnés (hors opérations internes )  | 1 326 119        | 1 291 428        |
| Engagements de garantie financière donnés (hors opérations internes)   | 200 239          | 224 907          |
| Provisions - Engagements par signature   | - 355            | - 593            |
| <b>Exposition des engagements hors bilan (nets de provisions)</b>  | <b>1 526 003</b> | <b>1 515 742</b> |
|  |                  |                  |
| <b>TOTAL EXPOSITION NETTE</b>  | <b>9 938 631</b> | <b>9 501 378</b> |

La Caisse régionale n'enregistre pas d'évolution de la structure de son exposition au risque crédit qui reste fortement représentée par les crédits octroyés à la clientèle pour 81 % comme en 2010.

### Concentration

#### → Diversification du portefeuille par filière d'activité économique

Ventilation des encours Bâle II (situation au 31/12/2011)



La structure du portefeuille en termes d'activités économiques demeure stable avec une prédominance du marché des particuliers dont la part se maintient à 52 % en 2011, 51 % en 2010.

## → Ventilation des encours de prêts et créances par segment de marché

Mesures de risques globales : critères comptables

| Segment GR<br>(Marché BâleII) | Encours sains |              | Encours sensibles |           | Douteux      |           | Douteux compromis |            | dont Contentieux |            | Total        |              |
|-------------------------------|---------------|--------------|-------------------|-----------|--------------|-----------|-------------------|------------|------------------|------------|--------------|--------------|
|                               | N             | N-1          | N                 | N-1       | N            | N-1       | N                 | N-1        | N                | N-1        | N            | N-1          |
| Particuliers                  | 3 764         | 3 506        | 16                | 15        | 24           | 28        | 44                | 30         | 29               | 23         | 3 848        | 3 579        |
| Professionnels                | 1 493         | 1 407        | 7                 | 10        | 30           | 30        | 49                | 50         | 60               | 59         | 1 579        | 1 497        |
| Associations                  | 6             | 8            | 0                 | -         | 0            | 0         | 0                 | 0          |                  | 1          | 7            | 8            |
| Agriculteurs                  | 949           | 923          | 9                 | 11        | 6            | 10        | 20                | 20         | 21               | 22         | 983          | 963          |
| <b>Banque de Détail</b>       | <b>6 213</b>  | <b>5 845</b> | <b>31</b>         | <b>35</b> | <b>60</b>    | <b>68</b> | <b>113</b>        | <b>100</b> | <b>109</b>       | <b>105</b> | <b>6 417</b> | <b>6 047</b> |
| Entreprises                   | 1 032         | 1 041        | 3,9               | 1         | 23           | 19        | 39                | 35         | 49               | 42         | 1 097        | 1 096        |
| Coll. Pub.                    | 708           | 635          | 0,2               | -         | -            | -         | -                 | -          |                  |            | 709          | 635          |
| Prof 'Immo                    | 28            | 22           | 0,5               | 1         | 4            | 1         | 1                 | -          |                  |            | 34           | 25           |
| inc                           | 3             | 16           | -                 | -         | 0            | 0         | -                 | -          | 1                |            | 3            | 16           |
| <b>Grande clientèle</b>       | <b>1 772</b>  | <b>1 714</b> | <b>4,6</b>        | <b>2</b>  | <b>27</b>    | <b>21</b> | <b>39</b>         | <b>35</b>  | <b>50</b>        | <b>42</b>  | <b>1 842</b> | <b>1 772</b> |
| <b>Total</b>                  | <b>7 985</b>  | <b>7 558</b> | <b>36</b>         | <b>38</b> | <b>87</b>    | <b>88</b> | <b>152</b>        | <b>135</b> | <b>159</b>       | <b>147</b> | <b>8 259</b> | <b>7 819</b> |
|                               | <b>5,2%</b>   |              |                   |           | <b>-1,5%</b> |           |                   |            |                  |            | <b>5,6%</b>  |              |

Sources : Arcade et bloc CDL - en millions d'€

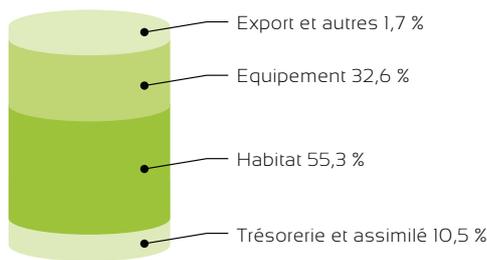
### Qualité des encours

#### → Exposition

L'encours brut des prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle s'élève à 8 249 Millions d'€ au 31 décembre 2011 avec une progression de 6 %.

Cette évolution s'inscrit dans le cadre des ambitions de la Caisse régionale d'accompagner les acteurs économiques du développement local.

Répartition des encours par catégorie de financement



#### → Analyse des prêts et créances par catégories

| Tableau Prêts et Créances               |              |              |
|---|--------------|--------------|
| Prêts et créances (en milliers d'euros) | 31/12/11     | 31/12/10     |
| Ni en souffrance, ni dépréciés          | 7 982        | 7 558        |
| En souffrance, non dépréciés            | 36           | 38           |
| Dépréciés                               | 241          | 223          |
| <b>Total</b>                            | <b>8 259</b> | <b>7 819</b> |

Source : Arcade (encours bilan)

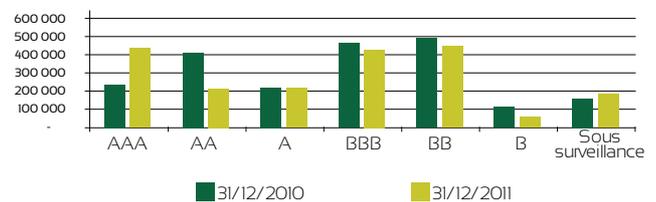
Actif financier en souffrance : Selon l'IFRS 7, un actif financier est en souffrance lorsqu'une contrepartie n'a pas effectué un paiement à la date d'échéance contractuelle

#### → Analyse des encours par notation interne

La politique de notation interne vise à couvrir l'ensemble du portefeuille "Corporate" (entreprises, banques et institution financière, Administrations et Collectivités publiques). Au 31 décembre 2011, les emprunteurs notés par les systèmes de notation interne représentent plus de 99,2 % des encours portés par la Caisse régionale, hors banque de détail.

Le périmètre ventilé dans le graphique ci-après est celui des engagements accordés par la Caisse régionale à ses clients sains, hors banque de détail, soit 2 Milliards d'euros. La répartition par rating est présentée en équivalent notation Standard & Poor's.

#### Evolution du portefeuille sain hors Rétail par équivalent Standarts & Poor's du rating interne



Evolutions :

AAA : Augmentation des encours sur des Coll Pub et Amélioration de notation sur des Entreprises en AA

AA : Diminution suite à transfert de Coll Pub et d'Ent en AAA

Sources : Arcade V5.2 et Anadéfi (en EAD : encours exposé au défaut)

L'année 2011 est marquée par une recrudescence des entreprises sous surveillance dans un contexte économique difficile.

#### → Dépréciation et couverture du risque

##### Politique de dépréciation et couverture des risques

Les différents types de provisions sont les suivants :

###### • Provision sur créances douteuses

Provisions individualisées portant sur des créances comptables identifiées comme douteuses.

###### • Provisions sur créances non douteuses

Provisions collectives portant sur des créances sensibles, calculées à partir des modèles Bâle II ou portant sur des secteurs sensibles (provisions sectorielles ou filières)

##### Encours d'actifs financiers dépréciés

Tableau des encours douteux, dont douteux et compromis et des dépréciations, ventilés par segment de notation Bâle II.

| Segment GR<br>(Marché BâleII) | Encours bruts | Dont encours douteux | Dont encours douteux compromis | Dépréciations | Taux de couverture encours dépréciés |
|-------------------------------|---------------|----------------------|--------------------------------|---------------|--------------------------------------|
| Banque de Détail              | 6 417         | 167                  | 113                            | 109           | 59 %                                 |
| Grande clientèle              | 1 842         | 65                   | 39                             | 47            | 75 %                                 |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>8 259</b>  | <b>232</b>           | <b>152</b>                     | <b>156</b>    | <b>64 %</b>                          |

Sources : Arcade v4 en millions d'€

## Provisions sur créances non douteuses

| (en millions d'euros)             | déc-10      | déc-11      | Dotation 2011 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|---------------|
| Provisions collectives et Bâle II | 60,3        | 70,6        | 10,3          |
| Provisions filières               | 18,8        | 18,0        | - 0,8         |
| <b>Total</b>                      | <b>79,1</b> | <b>88,6</b> | <b>9,5</b>    |

La Caisse régionale a doté 88,6 M€ de provisions sur créances non douteuses, compte tenu des perspectives économiques difficiles. Ces provisions concernent, d'une part, certaines filières économiques spécifiques (agricoles ou professionnels de l'immobilier par exemple) et d'autre part, des dotations basées sur les modèles de notation Bâle 2 de la banque de détail et des entreprises.

## Coût du risque

| (en milliers d'euros)   | 31/12/10        | 31/12/11        |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Dotations aux provisions et aux dépréciations</b>  | <b>-70 453</b>  | <b>-73 051</b>  |
| Actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe  |                 |                 |
| Prêts et créances   | - 68 125        | - 71 493        |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance  |                 |                 |
| Autres actifs   |                 |                 |
| Engagements par signature   |                 | - 50            |
| Risques et charges  | - 2 328         | - 1 508         |
| <b>Reprises de provisions et de dépréciations</b>   | <b>29 776</b>   | <b>40 102</b>   |
| Actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe  |                 |                 |
| Prêts et créances   | 27 461          | 38 362          |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance  |                 |                 |
| Autres actifs   |                 |                 |
| Engagements par signature   |                 | 288             |
| Risques et charges  | 2 315           | 1 452           |
| <b>Dotations nettes de reprises des dépréciations et provisions</b>   | <b>- 40 677</b> | <b>- 32 949</b> |
| Plus ou moins-values de cessions réalisées sur actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe dépréciés durablement |                 |                 |
| Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non dépréciés   | - 1 321         | - 452           |
| Récupérations sur prêts et créances amortis   | 1 656           | 891             |
| Décotes sur crédits restructurés  |                 |                 |
| Pertes sur engagements par signature  |                 | - 19            |
| Autres pertes   | - 27            |                 |
| <b>Coût du risque</b>   | <b>- 40 369</b> | <b>- 32 529</b> |

## 7.2 Le risque de CONTREPARTIES sur titres et dérivés

Le risque de contrepartie est le risque qu'une contrepartie soit dans l'impossibilité d'honorer une obligation envers la Caisse régionale. Il concerne l'ensemble des opérations hors Groupe Crédit Agricole sur titres et instruments financiers. Il est causé par la défaillance de l'émetteur (achats de titres) ou du cocontractant (opération de hors bilan) et pour les OPCVM par celle du dépositaire, du promoteur ou d'une signature du fonds. Les risques de contrepartie concernent :

### 7.2.1 Objectifs et politique

Selon le support d'investissement (Titres obligataires, OPCVM) le risque de contrepartie est d'intensité différente.

De même l'intention de gestion et le classement comptable ont une influence sur ce risque de contrepartie et sa gestion.

#### → OPCVM

Le Comité Financier valide les éventuelles souscriptions de nouveaux OPCVM selon les critères de contrepartie suivantes :

- Limite sur note CAsa des contreparties
- Limite en volume d'OPCVM hors groupe (en valeur comptable des Titres de placement)
- Limite de contreparties sur l'allocation géographique des OPCVM actions (Europe, USA, Japon et Asie, autres)

#### → Autres Titres

Les limites sur les contreparties hors OPCVM sont définies en fonction des critères suivants :

- Limite générale en M€ :
  - Par émetteur
  - Par ligne
- Allocation par notation externe
- Concentration maximale sur un secteur d'activité
- Allocation GEOGRAPHIQUE des émetteurs en % de leur valeur comptable
- Titres hors groupe (valeur comptable du portefeuille de titres d'investissement)

## 7.2.2 Ventilation des contreparties (bancaire/ corpo/ souverains) en titres de placements et titres d'investissement hors groupe

| (en millions d'euros)                          | Groupe CA    | Autres banques | Corporate   | Souverain   | Total        |
|--|--------------|----------------|-------------|-------------|--------------|
| <b>Obligations &amp; BMTN &amp; Cap Invest</b> | <b>108,6</b> | <b>94,4</b>    | <b>64,1</b> | <b>21,7</b> | <b>288,8</b> |
| France   | 108,6        | 53,0           | 54,7        | 21,7        | 129,4        |
| Grèce  |              |                |             |             |              |
| Irlande  | Néant        |                | Néant       |             | 0,0          |
| Portugal                                       |              |                |             |             |              |
| Italie   |              | 2,1            | 2,1         |             | 4,2          |
| Espagne  |              | 4,2            |             |             | 4,2          |
| GB, D, NL, Suisse et USA                       |              | 35,1           | 7,3         |             | 42,4         |
| <b>OPCVM</b>                                   | <b>7,5</b>   |                |             |             | <b>7,5</b>   |
| <b>Placements en blanc à CASA</b>              | <b>170,0</b> |                |             |             | <b>170,0</b> |
| <b>Total</b>                                   | <b>286,0</b> | <b>94,4</b>    | <b>64,1</b> | <b>21,7</b> | <b>466,2</b> |

## 7.3 Risques de marché

(cf. comptes consolidés "Risques de Marchés")

Le risque de marché représente le risque d'incidences négatives sur le compte de résultat ou sur le bilan, de fluctuations défavorables de la valeur des instruments financiers à la suite de la variation des paramètres de marchés notamment : les taux d'intérêts, les taux de change, le cours des actions, le prix des matières premières, ainsi que de leur volatilité implicite.

### 7.3.1 Objectifs et politique

La Caisse régionale est exposée au risque de marché sur les éléments de son portefeuille de titres et de dérivés lorsque ces instruments sont comptabilisés en juste valeur (au prix de marché).

On distingue comptablement le Trading book et le Banking book. La variation de juste valeur du Trading book se traduit par un impact sur le résultat. La variation de juste valeur du Banking book se traduit par un impact sur les fonds propres.

La Caisse régionale ne détient pas de Trading book, et, son Banking book est constitué de titres de participation, de titres d'investissement et de titres de placement.

Concernant les titres de participation, la juste valeur par fonds propres est de 453,3 M€, les moins-values latentes s'élèvent à 14,3 M€.

La juste valeur par fonds propres sur les titres de placement est de 70,0 M€ (Fonds de garantie compris), les plus-values latentes brutes s'élèvent à 4,1 M€.

Globalement, la Caisse régionale vise à maîtriser son risque de marché par le respect des limites qu'elle s'est fixée.

### 7.3.2 Gestion du risque

#### Dispositif local et central

Le contrôle des risques de marché du groupe Crédit Agricole s.a. est structuré sur deux niveaux distincts mais complémentaires :

- Au niveau central, la Direction des Risques et Contrôles Permanents Groupe assure la coordination sur tous les sujets de pilotage et contrôle des risques de marché à caractère transverse. Elle norme les données et les traitements afin d'assurer l'homogénéité de la mesure consolidée des risques et des contrôles.
- Au niveau de la Caisse régionale, un Responsable des Risques et Contrôles Permanents pilote et contrôle les risques de marché issus des activités. Ce Responsable est nommé par le Directeur Général de la Caisse régionale et lui est directement rattaché.

#### Les comités de décision et de suivi des risques

Le Comité Financier composé de la Direction Générale, du Directeur Financier, du Responsable du service Gestion Financière et du responsable du Contrôle Permanent se réunit chaque mois. Il prend les décisions liées à la stratégie et au risque :

- Propose adapte et exécute la politique financière
- Propose la politique d'allocation cible de Fonds Propres, la politique de refinancement et celle de gestion de la liquidité.
- Propose les critères d'acceptation des nouvelles contreparties
- Contrôle l'évolution de la contribution au PNB des opérations effectuées
- Il fixe le dispositif de limites de marché et d'alertes, validé par le Conseil d'Administration et en assure la révision annuelle.

### 7.3.3 Méthodologie de mesure et d'encadrement des risques de marché

L'encadrement des risques de marché de la Caisse régionale repose sur la combinaison de trois indicateurs de risque, donnant lieu à encadrement par des limites et/ou seuils d'alerte : la Value at Risk, les scénarios de stress, les indicateurs complémentaires (sensibilité aux facteurs de risques).

#### Les indicateurs

##### → La VaR (Value at risk)

La VaR peut être définie comme étant la perte potentielle maximale que peut subir un portefeuille en cas de mouvements défavorables des paramètres de marché, sur un horizon de temps et pour un intervalle de confiance donnés.

Sur son portefeuille de titres, la Caisse régionale, conformément aux standards du groupe, retient un intervalle de confiance de 99 % et un horizon de temps de 1 mois.

Actuellement, la méthodologie de calcul retenue est une VaR paramétrique (outil développé par la Recherche d'Amundi).

La VaR s'élevait au 31 décembre 2011 à 3,9 M€.

| Exposition par facteur de risque  |            |            |             |
|---|------------|------------|-------------|
| En M€   | 31/12/11   | 31/12/10   | Evolution   |
| Monétaire   | 1          | 1          | 0           |
| Monétaire dynamique   | 0          | 0          | 0           |
| Obligations   | 28,1       | 12,4       | 15,7        |
| Convertible   | 0          | 0          | 0           |
| Actions (y/c FCPR)  | 37         | 42,7       | - 5,7       |
| Gestion alternative   | 3,9        | 10,8       | - 6,9       |
| Total du portefeuille de placement en juste valeur (hors fonds de garantie) | 70         | 66,9       | 3,1         |
| <b>VaR</b>  | <b>3,9</b> | <b>5,4</b> | <b>-1,5</b> |

La progression du portefeuille de placement en juste valeur s'explique principalement par des souscriptions d'obligations et de placements en actions protégés ou garantis en capital.

## → Les stress scenarii

La Caisse régionale calcule également une sensibilité par facteur de risque qui se mesure au travers du scenario stress utilisé par le Groupe (Actions et fonds de capital risque : - 35 % ; Alternatif : - 10 % ; Monétaire dynamique : - 2.5 % ; Taux : + 250 bps).

Ce scénario complète la mesure en VaR, qui ne permet pas d'appréhender correctement l'impact de conditions extrêmes de marché.

Ce scénario stress au 31 décembre 2011 indiquait une perte potentielle de 14,0 M€ contre 11,5 M€ à fin 2010.

|   | 31/12/11    | 30/06/11    | 31/12/10 | 30/06/10 |
|---|-------------|-------------|----------|----------|
| Perte potentielle (selon scénario stress) | 14,0 M€ (*) | 19,4 M€ (*) | 11,5 M€  | 7,8 M€   |

L'accroissement entre le 31/12/2011 et le 31/12/2010 s'explique par :

- des souscriptions d'obligations et de placements en actions protégés en capital.
- (\*) Un relèvement dans les hypothèses de scenario stress - 20 % à - 35 % sur la partie Actions et fonds de capital risque et de + 200 bps à + 250 bps sur la partie Taux à partir du 01/01/2011 afin notamment de prendre en compte les variations des paramètres de marchés survenues lors des crises récentes.

## → Les indicateurs complémentaires (sensibilités, )

La Caisse régionale de Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou choisit une allocation de portefeuille permettant d'assurer une contribution régulière au PNB y compris dans un scénario stressé.

Dans le but de maîtriser au mieux son risque la Caisse régionale s'est fixée plusieurs limites (Limite action, limite alternatif, limite de volatilité, limite action par secteur géographique, limite sur contreparties).

La volatilité brute globale du portefeuille de titres, sur un horizon de 3 ans, s'élevait au 31 décembre 2011 à 7,44 % (contre 15,0 % en 2010).

La Caisse régionale a choisi de se désensibiliser au marché action en cédant l'ensemble de ses OPCVM sur cette poche. L'encours en OPCVM alternatif est pour sa part uniquement composé de titres en gestion extinctive pour 3,9 M€.

La Caisse régionale gère également sur son portefeuille de titres comptabilisés en juste valeur un dispositif d'alerte pour encadrer le risque.

Les seuils d'alerte validés par le Conseil d'Administration sont les suivants :

- Alerte de perte globale 1 % maxi des fonds propres (soit 11,02 M€ en 2011)
- Alerte par facteur de risque :
  - Perte maxi 0,5 % des fonds propres (soit 5,51 M€ en 2011) sur les classes d'actifs obligataires et alternatifs.
  - Perte maxi 0,5 % des fonds propres (soit 5,51 M€ en 2011) sur les classes d'actifs actions et diversifiés.

Ces limites n'ont pas été franchies en 2011.

## 7.3.4 Risque action

### Risque sur actions provenant des activités de trading et d'arbitrage

La Caisse régionale n'a pas d'activité de trading, ni d'arbitrage.

### Risque sur actions provenant des portefeuilles de placement

A fin décembre 2011, la partie actions des actifs financiers disponibles à la vente (titres de participations et titres de placement) représente 493,9 M€.

Sur son seul portefeuille de titres de placement, la Caisse régionale est exposée aux marchés actions (FCPR inclus) à hauteur de 37,0 M€ en juste valeur (contre 42,7 M€ en 2010).

### Actions d'autocontrôle

La Caisse régionale détient ses propres titres au travers d'un contrat de liquidité et d'un programme de rachat en vue de l'annulation des Certificats Coopératifs d'Investissement.

## 7.4 Risque de taux d'intérêt global

(cf. comptes consolidés "Risque de taux")

### 7.4.1 Objectifs et politique

Le risque de taux est le risque encouru en cas de variation des taux d'intérêt du fait de l'ensemble des opérations de bilan et de hors bilan, à l'exception, le cas échéant, des opérations soumises aux risques de marché ("trading book").

L'analyse du risque de taux mesure l'impact d'une variation de taux sur le PNB de la Caisse régionale. Les Gaps mis en évidence par l'analyse résultent d'un déséquilibre quant à la nature de taux ou l'échéancier entre l'Actif et le Passif. Les principaux postes du bilan qui génèrent un risque de taux sont :

- les crédits et leur refinancement
- les fonds propres et leurs emplois
- les placements et emprunts monétaires.

La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou vise à maîtriser l'exposition de son résultat aux variations des taux de marché par le respect des limites qu'elle s'est fixées.

### 7.4.2 Méthodologie

La Caisse régionale mesure son risque de taux par le calcul d'un Gap de taux fixe entre ses actifs et ses passifs avec une approche statique (sans renouvellement de l'activité).

L'analyse du risque de taux est réalisée avec l'outil national Cristaux 2 et porte sur l'ensemble du bilan ainsi que le hors bilan (y compris les compartiments titres et fonds propres) : le suivi des gaps intègre donc les effets de la macro-couverture.

Les données permettant de réaliser l'analyse proviennent de bases de données (CAPIC, STRADA, CARISTO, KTP ) dont le contrôle de la fiabilisation est régulièrement réalisé. Le scénario d'évolution de taux et les conventions d'écoulement (des produits sans échéance) qui sont retenus jusqu'à la dernière mesure (sept 2011) sont les modèles nationaux fournis par Crédit Agricole SA hormis pour les remboursements anticipés des crédits pour lesquels la Caisse régionale utilise des hypothèses locales déterminées à partir des données observées sur ses crédits habitat.

La Caisse régionale calcule le Gap de taux fixe synthétique et vérifie qu'il respecte bien les limites. Elle analyse également le Gap inflation et le Gap de taux fixe sur lequel elle prend les couvertures éventuelles visant à réduire son exposition aux variations de taux.

Afin d'encadrer son risque de taux la Caisse régionale s'est fixée en 2011 de nouvelles limites dont Crédit Agricole SA a fourni le principe de détermination et qui reposent sur :

- une limite VAN (Valeur Actualisée Nette) qui encadre l'impact actualisé sur 30 ans d'une variation de 200 bps sur les taux. Celle-ci est fixée à un montant maximum qui ne doit pas dépasser 10 % des fonds propres prudentiels (soit 70 M€). Un seuil d'alerte à 7.5 % des fonds propres prudentiels (soit 52 M€) a également été mis en place.
- des limites de concentration des Gaps qui encadrent le Gap des 10 premières années et qui visent à limiter la concentration du risque sur certaines maturités. La Caisse régionale s'est fixée des limites de concentration des Gaps plus restrictives que celles préconisées par Crédit Agricole SA :
  - sur les 2 premières années Crédit Agricole SA recommande une limite maximum de 5 % du PNB d'activité 2011 et la Caisse régionale a fixé cette limite à 4.5 %
  - de 3 à 10 ans Crédit Agricole SA recommande une limite maximum à 4 % du PNB d'activité 2011 et la Caisse régionale a fixé cette limite à 3.5 %.

Ces limites ont fait l'objet d'une validation par le Conseil d'Administration de juin 2011.

Selon l'exposition aux variations de taux mis en évidence par l'analyse trimestrielle, la Caisse régionale peut décider de couvrir ce risque par des instruments financiers de type swap, cap etc.

### 7.4.3 Gestion du risque

L'analyse du risque de taux est calculée chaque trimestre par le service Gestion Financière à l'aide de l'outil Cristaux 2. Elle est ensuite présentée au Comité actif-passif où sont présents : la Direction Générale, le Directeur Financier, les responsables des services Contrôle de Gestion, Contrôle Permanent et Gestion Financière.

Le Comité actif-passif prend les décisions de couverture éventuelle du risque de taux. Les mesures sont mises en place par le service Gestion Financière qui rend compte régulièrement à la Direction des opérations réalisées.

L'analyse du risque de taux ainsi que les décisions prises en Comité actif-passif sont également présentées au Conseil d'Administration.

### 7.4.4 Exposition

Le Gap synthétique est calculé de la façon suivante :

$(\text{somme des passifs à taux fixe} - \text{somme des actifs à taux fixe}) + x\%$   
 $(\text{somme des passifs inflation} - \text{somme des actifs inflation})$

| GAP en M€                     | A1   | A2  | A3  | A4 | A5 | A6 | A7 | A8 | A9 | A10 |
|-------------------------------|------|-----|-----|----|----|----|----|----|----|-----|
| Gap Synthétique au 30/09/2011 | -217 | 214 | 149 | 36 | 74 | 63 | 19 | 20 | 48 | 76  |

Une hausse des taux de 100 bps la première année aurait un impact de 2,2 M€ sur le PNB.

### 7.4.5 Politique de couverture

La gestion du risque de taux d'intérêt global vise à concilier les trois approches ci-dessous :

#### → Couverture de juste valeur (Fair Value Hedge)

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

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

Concernant la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou, la couverture en juste valeur est utilisée dans les domaines suivants :

- La couverture du risque de taux d'intérêt global (macro couverture), avec des swaps prêteurs pour couvrir des passifs à taux fixe (DAV, émissions d'obligations...) et des swaps emprunteurs pour couvrir des actifs à taux fixe (prêts clients taux fixe).
- La couverture de certains crédits clients (structurés) par des swaps de micro couverture.

#### → Couverture de flux de trésorerie (Cash Flow Hedge)

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

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

La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou n'a pas d'élément de couverture de flux de trésorerie.

#### → Couverture de l'investissement net en devise (Net Investment Hedge)

Au 31 décembre 2011, la Caisse régionale n'a pas documenté de relations de couverture d'investissement net en devise.

### 7.5.1 Objectifs et politique

La politique de gestion de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou repose sur l'adossement global des ressources aux actifs à financer en capitaux et en durées. Elle se concrétise, d'une part, par une politique de collecte auprès de la clientèle et, d'autre part, par une politique de refinancement auprès :

- de Crédit Agricole S.A. La Caisse régionale a la possibilité de se refinancer à taux de marché auprès de Crédit Agricole SA sous plusieurs formes : compte courant de trésorerie, emprunts en blanc (de 1 semaine à 10 ans), avances globales (dans la limite 50 % des prêts MLT).
- ou sur le marché interbancaire. Pour la première année en 2010, la Caisse régionale a émis sur le marché interbancaire des titres de créances négociables (conformément à son programme d'émission déposé auprès de la Banque de France).

### 7.5.2 Gestion du risque de liquidité

La crise financière et surtout la crise de liquidité récente a conduit Crédit Agricole SA à mettre en place une nouvelle organisation de la liquidité pour le Groupe dans le but de gérer de manière plus dynamique la liquidité à court et moyen terme au niveau de chaque structure du groupe.

Le Groupe Crédit Agricole a opté pour l'approche avancée définie par l'arrêté ministériel du 5 mai 2009 relatif à la liquidité des établissements de crédit. Dans cette approche, la surveillance réglementaire se base sur les mesures et limites du système interne défini par l'établissement.

Les normes du système de gestion et d'encadrement du risque de liquidité du Groupe Crédit Agricole sont définies dans une convention entre CAsa et chaque entité du groupe, qui définit les principes, règles et recommandations

Elles prévoient :

- un encadrement du risque de liquidité court terme en rapport avec une capacité de résistance à 3 scénarios de crise (systémique, idiosyncratique c'est-à-dire spécifique à l'établissement et global conformément à l'arrêté du 5 mai 2009). Cet encadrement s'exprime au travers d'une limite sur le volume du refinancement court terme et d'une limite sur sa structure en terme de durée minimale ;
- un encadrement du risque de liquidité long terme avec une limite sur la concentration de l'échéancier du refinancement long terme et une limite sur le risque de transformation exprimée sous forme d'une limite de sensibilité du PNB au risque de variation de prix de la liquidité long terme ;
- un encadrement des modalités de remplacements auprès de Crédit Agricole S.A. ;
- des principes d'organisation et de gouvernance.

Dans l'attente de l'homologation par l'Autorité de Contrôle Prudentiel, les Caisses régionales restent soumises au sens de la réglementation bancaire au respect de l'approche standard du risque de liquidité au travers du coefficient de liquidité dont les modalités de calcul ont été amendées par l'arrêté ministériel du 5 mai 2009 et sont entrées en vigueur en juin 2010.

La situation de liquidité de la Caisse régionale a fait l'objet de présentations régulières en Comité Financier en 2011, ainsi qu'au Conseil d'Administration.

### 7.5.3 Coefficient réglementaire de liquidité

La limite réglementaire du coefficient de liquidité à un mois est de 100 %. En amont du calcul du coefficient de liquidité réalisé chaque fin de mois par la comptabilité, la Gestion Financière de la Caisse régionale établit des prévisions et réalise en cas de besoin les emprunts monétaires ou émission de CDN interbancaires nécessaires pour respecter ce coefficient.

En juin 2010, l'arrêté ministériel du 5 mai 2009 a imposé un nouveau calcul du coefficient de liquidité plus contraignant pour les Caisses Régionales.

## 7.5 Risque de liquidité et de financement

(cf. comptes consolidés "risques de liquidité et de financement")

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

Le risque de liquidité se matérialise lorsque la Caisse régionale ne dispose pas des ressources suffisantes pour adosser ses emplois.

A cette occasion, CAsa a augmenté les possibilités d'accords de refinancement des Caisses Régionales. La Caisse régionale Touraine Poitou a ainsi augmenté ceux-ci de 70 M€ à 629 M€ lui permettant de réduire ses besoins d'emprunts monétaires et donc d'optimiser la gestion de son ratio.

Au 31 décembre 2011, le ratio de liquidité CT s'établit à 137 % à l'identique du 31/12/2010.

Le coefficient de la Caisse régionale Touraine Poitou est resté au-dessus ou égal au seuil réglementaire (100 %) tout au long de l'année 2011 notamment grâce aux accords de refinancement mis en place.

| 2011                     | Janv  | Févr  | Mars  | Avr   | Mai   | Juin  | Juil  | Août  | Sept  | Oct   | Nov   | Déc   |
|--------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Coefficient de liquidité | 137 % | 171 % | 163 % | 181 % | 166 % | 146 % | 130 % | 120 % | 112 % | 124 % | 124 % | 137 % |

(\*) nouveau calcul du coefficient de liquidité selon l'arrêté ministériel du 5 mai 2009.

#### 7.5.4 Suivi de la liquidité Court Terme

##### Principe :

Le calibrage de la limite CT est défini de façon à permettre à chaque entité du groupe de résister à un environnement de liquidité très dégradé (stress-scénarios) sur une période d'une année. Cette résistance est mesurée en projetant sur l'horizon d'une année les sorties et les entrées ou réserves de "cash" prévues :

- la composante "entrée de cash" intègre principalement les actifs mobilisables auprès de la Banque Centrale Européenne (BCE), les actifs cessibles des portefeuilles titres et la part des refinancements qui sont considérés comme pouvant être renouvelés dans une situation de stress.

- la composante "sortie de cash" intègre principalement les refinancements de marché CT et MLT arrivant à échéance dans l'année ainsi que les besoins de refinancements additionnels nécessaires à l'activité commerciale.

La limite globale de liquidité CT est revue deux fois par an.

Cette limite CT correspond au montant maximum de refinancement devant être constaté en fin de mois "normal" en matière de saisonnalité de solde des dépôts à vue.

La centralisation de ces informations est réalisée via l'outil PELICAN chaque mois.

#### Contrainte sur les maturités des refinancements court terme :

La structure du refinancement court terme ne doit pas être concentrée sur les échéances les plus courtes. Dans ce but le système d'encadrement de la liquidité impose la structure minimale suivante sur l'utilisation de la limite CT :

- 10 % sur le CCT débiteur
- 10 % sur des refinancements de durée initiale à 1 semaine
- 20 % sur des refinancements de durée initiale à 1 mois
- 50 % sur des refinancements de durée initiale à 3 mois
- 5 % sur des refinancements de durée initiale à 6 mois
- 5 % sur des refinancements de durée initiale à 12 mois

Le dépassement de la limite CT entraîne une alerte et une éventuelle facturation de liquidité au coût équivalent à celle du déficit moyen terme.

#### Suivi de la consommation CATP :

La Caisse régionale a mis en place un outil de prévision de la trésorerie au jour le jour.

Il lui permet d'adapter le profil de son refinancement en fonction :

- des capacités de tirage sur son compte courant de trésorerie à Casa,
- du profil de son endettement CT
- des prévisions de sa limite CT

La Caisse régionale a recherché à la fois à :

- optimiser la consommation de sa limite d'endettement à court terme afin de profiter des niveaux bas des taux à court terme en 2011.
- sécuriser la gestion de trésorerie en anticipant ses besoins.

| 2011            | janv | févr | mars | avr  | mai  | juin | juil | août | sept | oct  | nov  | déc  |
|-----------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Limite CT       | 848  | 848  | 848  | 848  | 848  | 848  | 901  | 901  | 901  | 901  | 901  | 901  |
| Consom. Moy.    | 592  | 818  | 756  | 613  | 587  | 608  | 597  | 665  | 724  | 575  | 540  | 464  |
| % de Conso      | 70 % | 96 % | 89 % | 72 % | 69 % | 72 % | 66 % | 74 % | 80 % | 64 % | 60 % | 51 % |
| Disponible moy. | 256  | 30   | 92   | 235  | 261  | 240  | 304  | 236  | 177  | 326  | 361  | 437  |

#### 7.5.5 Suivi de la liquidité Moyen et Long Terme

La volonté de CAsa est d'ajuster le profil de refinancement moyen long terme de sorte à garantir durablement la couverture des besoins en liquidité MLT, avec prise en compte de la capacité d'accès au marché (risque de concentration) et de l'impact de variation des spreads (risque de prix ou de transformation).

#### Maitrise des concentrations d'échéances

##### → Définition :

Le risque de concentration d'échéances (risque d'illiquidité à MLT) est le risque de ne pas pouvoir lever sur les marchés le montant nécessaire au renouvellement des refinancements ou de lever à de mauvaises conditions.

Il s'agit de maîtriser un risque d'illiquidité à moyen terme.

##### → Périmètre :

La mesure du risque de concentration des échéances se limite au compartiment ALM (prêts/emprunts en blanc, avances spécifiques, avances en devises MLT, BMTN, strates du Déficit Epargne/

Avances) par la prise en compte des tombées de la dette à MLT (supérieures à 1 an en durée initiale) :

##### → Limite :

Compte tenu des besoins du Groupe et de ses capacités de refinancement sur le marché, le Groupe se finance actuellement à 5 ans. Cette durée a été traduite en une limite de tombées de DLT à 5 % des encours de crédits par an, soit 2,5 % par semestre et 1,75 % sur les périodes les plus stressées.

##### → Mesure :

Au 31/12/2011, la Caisse régionale respecte l'ensemble des limites de concentrations.

#### Maitrise du risque de prix (risque de transformation)

##### → Définition :

Le risque de transformation en liquidité est le risque d'une hausse du prix ("spread") de la liquidité sur le PNB d'une banque. Le risque de transformation en liquidité n'est pas a priori un risque d'illiquidité. L'objectif est de mesurer l'exposition d'une banque par rapport à une

hausse du prix ("spread") de la liquidité ayant un impact sur son PNB. Ceci revient à mesurer le gap de liquidité à moyen et long terme.

#### → Périmètre :

Ce gap de liquidité s'établit à partir de l'ensemble des positions du bilan ainsi que les positions du hors bilan sur lesquelles il existe un risque de prix de liquidité.

Pour les postes échancés: écoulement des postes selon leurs échéanciers contractuels, ajustés de leurs hypothèses de remboursements anticipés

Postes non échancés: écoulement selon les crédits, intégrant les prévisions de dérive crédit collecte.

#### → Limite :

Le choc appliqué à l'impasse long terme nette correspond à la différence entre le niveau des spreads de liquidité constatés à la date de calcul et des spreads de liquidité constatés en 2008. Sur chaque pas d'échéance (semestrielle), le montant de l'impasse long terme nette est

multiplié par ce choc afin d'obtenir l'impact en PNB.

CASA, en tant qu'organe central, recommande de limiter ce risque à 7,5 % du PNB. Le Conseil d'Administration de la Caisse régionale a validé le niveau de cette limite.

Le dépassement de cette limite entraîne une alerte auprès du Bureau du Conseil.

#### → Mesure :

Au 31/12/2011, la Caisse régionale respecte sur l'ensemble des maturités la limite de prix établit à 7,50 % de son PNB.

Le Manager des Risques Opérationnels rapporte régulièrement sur son activité et sur le niveau d'exposition au risque dans le cadre d'un comité réuni trimestriellement dont la Présidence est assurée par le Directeur Général et/ou le Directeur Général Adjoint de la Caisse régionale.

L'organe exécutif est par ailleurs informé à minima trimestriellement par un tableau de bord après intégration des dernières collectes des incidents et pertes avérés du risque opérationnel dans le cadre du dispositif de recensement de la Caisse régionale. Le contrôle périodique participe au comité trimestriel ainsi que le responsable du contrôle permanent.

L'organe délibérant est informé semestriellement sur l'évolution du coût du risque et les événements marquants du dispositif.

Le dispositif de gestion du risque opérationnel couvre intégralement le périmètre opérationnel et fonctionnel de la Caisse régionale. Le GIE Atlantica est doté de son propre dispositif de gestion et de surveillance. Le déploiement d'un dispositif au sein des autres filiales entrant dans le périmètre de contrôle interne de la Caisse régionale n'est pas nécessaire car elles sont intégrées directement dans le dispositif de la Caisse (ex : Square Habitat via le Pole Immobilier).

Le tableau de bord produit trimestriellement par le management du risque opérationnel permet la mise sous surveillance des processus et des risques les plus coûteux. L'état décrit la nature des risques dans ses composantes Baloises, par domaine d'activités et types de conséquences financières. Il recense les causes de risque et mentionne les principaux indicateurs de suivi dans le cadre des limites de risques arrêtées par l'organe exécutif. Le cas échéant, il décrit les plans d'actions correctrices et les alertes émises.

## 7.6 Les risques opérationnels

(cf. comptes consolidés "Les risques opérationnels")

Le risque opérationnel correspond au risque de perte résultant de l'inadéquation ou de la défaillance des processus internes, des personnes, des systèmes ou d'évènements extérieurs, risque juridique inclus mais risque stratégique et de réputation exclus.

### 7.6.1 Objectifs et politique

Le dispositif de gestion des risques opérationnels, décliné dans les entités du Groupe, comprend les composantes suivantes, communes à l'ensemble du Groupe :

- Gouvernance de la fonction gestion des risques opérationnels : supervision du dispositif par la Direction Générale (via le comité des risques opérationnels et le volet risques opérationnels du comité de contrôle interne), rôles des Responsables des Contrôles Permanents et des Risques (Crédit Agricole SA et entités) en matière d'animation du dispositif et de synthèse, responsabilités de l'entité dans la maîtrise de ses risques (par l'intermédiaire du Managers des Risques Opérationnels),
- identification et évaluation qualitative des risques à travers des cartographies, complétées par la mise en place d'indicateurs permettant la surveillance des processus les plus sensibles,
- collecte des pertes opérationnelles et remontée des alertes pour les incidents significatifs, avec une consolidation dans une base de données permettant la mesure et le suivi du coût du risque,
- calcul et allocation des fonds propres réglementaires au titre des risques opérationnels au niveau consolidé et au niveau entité,
- tableau de bord des risques opérationnels réalisé au niveau de l'entité, complété par une synthèse Groupe.

### 7.6.2 Gestion du risque : organisation, dispositif de surveillance

Gestion du risque : organisation, dispositif de surveillance

L'organisation de la gestion des risques opérationnels s'intègre dans l'organisation globale de la ligne métier Risques et Contrôles Permanents du Groupe : le responsable des risques opérationnels de la Caisse régionale est rattaché au RCPR (Responsable des Risques et Contrôles Permanents) de la Caisse régionale.

### 7.6.3 Méthodologie

Le calcul des exigences de fonds propres :

Suite à l'autorisation obtenue en décembre 2007 de la Commission Bancaire (ACP) d'utiliser la méthode avancée pour le Groupe, la Caisse régionale met en œuvre cette méthode de mesure avancée AMA (Advanced Measurement Approach) pour les risques opérationnels et l'ensemble de son périmètre.

Le dispositif défini par le Groupe et décliné dans la Caisse régionale vise à respecter l'ensemble des critères qualitatifs (intégration de la mesure des risques dans la gestion quotidienne, indépendance de la fonction risques, déclaration périodique des expositions au risque opérationnel) et des critères quantitatifs Bâle II (prise en compte des données internes, des données externes, d'analyses de scénarios et de facteurs reflétant l'environnement).

Le modèle AMA de calcul des fonds propres a été validé par le CNM le 15 février 2007 et repose sur un modèle actuariel de type "Loss Distribution Approach" (LDA) qui est unique au sein du Groupe.

Ce modèle LDA est mis en œuvre d'une part sur les données internes collectées mensuellement dans la Caisse régionale, ce qui constitue son historique de pertes, et d'autre part sur des scénarios majeurs qui permettent d'envisager des situations non observées dans l'entité et ayant une probabilité de survenance au-delà de l'horizon d'un an. Ce travail d'analyse est mené dans la Caisse régionale à partir d'une liste Groupe de scénarios applicables à la banque de détail, piloté et contrôlé par Crédit Agricole SA. Cette liste de scénarios majeurs fait l'objet d'une révision annuelle et a pour but de couvrir l'ensemble des catégories de Bâle, ainsi que toutes les zones de risques majeurs susceptibles d'intervenir dans l'activité banque de détail.

Pour les Caisses Régionales un principe de mutualisation des données internes est mis en œuvre. Ce principe de mutualisation du calcul de l'Exigence de Fonds Propres pour l'ensemble des Caisses Régionales concerne la partie de l'exigence de Fonds Propres qui dépend de l'historique de pertes. Ainsi les historiques de pertes de l'ensemble des Caisses Régionales sont concaténés ce qui permet de disposer d'une profondeur d'historique d'incidents accrus et d'un profil de risque plus complet.

La mutualisation des données lors de la détermination de la charge en capital implique de réaliser une répartition de cette charge par Caisse régionale. Pour ce faire Crédit Agricole SA utilise une clé de répartition prenant en compte les caractéristiques de la Caisse régionale (coût du risque et PNB de l'année écoulée).

Un mécanisme de diversification du risque est mis en œuvre dans le modèle LDA du Groupe. Pour ce faire un travail d'experts est mené à Crédit Agricole S.A. afin de déterminer les corrélations de fréquence existantes entre les différentes catégories de risque de Bâle et entre les scénarios majeurs. Ce travail d'expert vise à structurer l'argumentation autour de différents critères qualitatifs (corrélation conjoncturelle, corrélation structurelle, étude des fréquences historiques, matrice d'incertitude).

### La cartographie :

Depuis 2004, le déploiement du dispositif risques opérationnels a permis de réaliser une cartographie avec l'outil "EUROPA", pour l'ensemble des Caisses Régionales et de leurs filiales, permettant ainsi de recenser et de qualifier les risques opérationnels potentiels. Cette cartographie est actualisée chaque année.

### La collecte :

Depuis janvier 2005, la collecte des incidents et de leurs conséquences financières liées aux risques opérationnels est réalisée mensuellement avec l'outil OLIMPIA.

Cette démarche quantitative et uniquement rétrospective permet de mesurer les fréquences des incidents ainsi que leurs impacts financiers.

### L'analyse des scénarii majeurs :

En 2011, la révision a porté sur une sélection CA-sa de 18 scénarii majeurs : L'entité a analysé 13 scénarii et écarté 5 scénarii avec justification.

Le scénario "Attaque Virale sur le Système d'Information" devenu obligatoire en 2009 a été analysé pour la troisième fois. CA-sa a fourni une nouvelle méthode de cotation (questionnaire commun) afin d'harmoniser les cotations par GIE.

Les scénarii ont en majorité des coûts en baisse.

Les scénarii dont les coûts sont en hausse sont "Malveillance paralysant le système Cartes Bancaires", "Non respect de la réglementation anti-blanchiment" et "Indisponibilité ou dysfonctionnements majeurs des moyens informatiques".

Les calculs ont été réalisés cette année sans la contrainte EL dans le nouveau moteur AMA, excepté pour le scénario "Indisponibilité d'un site névralgique".

### Finalité :

Ce dispositif permet d'évaluer le coût du risque opérationnel, d'en analyser l'évolution et les composantes, afin d'établir des priorités en matière d'actions correctrices ou de politique de couverture via la mise en place de polices d'assurance.

Il permet également à CA-SA de restituer les calculs de Fonds Propres en méthode de calcul avancée "AMA" permettant d'ajuster au mieux les besoins EFP aux risques de l'Entité.

Pour information, l'ensemble de la méthodologie Risques Opérationnels a été présentée au CNM de décembre 2011.

## 7.6.4 Exposition

### Comparatif des résultats de la mesure des risques opérationnels 2010-2011

(Incidents détectés en 2010-2011)

synthese par type de MONTANT (ro pur et ro frontiere credit)

|  | Nb I   | MB       | MN définitif |
|--|--------|----------|--------------|
| Risques opérationnels tous domaines 2010   | 6 670  | 5 163 K€ | 635 K€       |
| Risques opérationnels : tous domaines 2011 | 11 542 | 1 877 K€ | 367 K€       |

Nb I : Nombre total d'incidents

MB : Montant Brut en milliers d'euros

MN : Montant Net définitif en milliers d'euros

La hausse du nombre d'incidents RO sur 2011 est principalement due au domaine Moyens de paiement suite à l'augmentation de

la fraude et au nouveau système de déclaration des incidents "Monétique" par la filiale MONECAM (déclarations de l'ensemble des incidents, qu'ils se soldent ou non par une perte).

On note une baisse générale du coût du risque opérationnel :

- La baisse du Montant Net définitif s'explique par les mesures de protection sur la fraude externe (- 42 % par rapport à 2010)
- La baisse du Montant Brut due principalement au manque de déclaration sur les risques frontières du Recouvrement Contentieux (- 63 % par rapport à 2010)

## Répartition des pertes opérationnelles en 2011

(Incidents détectés en 2011)

synthese par type d'evenements (categories baloises)

| CATEGORIE BALOISE  | % en montant |
|--|--------------|
| Fraude interne   | 0            |
| Fraude externe   | 27           |
| Pratique en matière d'emploi et de sécurité sur le lieu de travail | 29           |
| Relation clientèle, produits et pratiques commerciales             | 7            |
| Dommages aux actifs corporels                                      | 2            |
| Dysfonctionnements de l'activité et des systèmes                   | 0            |
| Traitement des opérations et gestion des processus                 | 35           |

% en montant : Pourcentage de ROP Pur en Montant Net

Le coût du risque opérationnel se situe comme en 2010 en priorité sur la catégorie "Traitement des opérations et gestion des processus" (35 % du risque pur).

En 2010, le cout du risque opérationnel se portait ensuite sur la catégorie "Fraude externe" (25 % du risque pur) alors que cette année c'est la catégorie "Pratique en matière d'emploi et de sécurité sur le lieu de travail" qui progresse avec 29 %.

En 2011, la catégorie "Fraude externe" reste forte (27 % du risque pur).

## 7.6.5 Assurance et couverture des risques opérationnels

### Dispositifs d'assurance avec la CAMCA :

En méthode avancée, la Caisse régionale prend en compte les effets de l'assurance pour diminuer l'exigence en fonds propres dans la limite de 20 % du total des fonds propres alloués aux risques opérationnels. Cet effet réducteur est pris en compte par la Caisse régionale dans la mesure où son assureur répond aux exigences réglementaires. Dans la méthodologie Groupe appliquée à la Caisse régionale, l'effet assurance est pris en compte au niveau d'un scénario majeur de destruction du site névralgique. Pour déterminer le montant de l'Exigence en Fonds Propres prenant en compte l'effet réducteur de l'assurance il est nécessaire de déterminer un certain nombre de paramètres calculés par l'assureur à savoir le taux de couverture, le taux d'assurabilité, la franchise globale du sinistre. La détermination de ces paramètres se fait en étudiant conjointement le scénario majeur de la Caisse régionale et les polices d'assurance susceptibles d'intervenir.

La prise en compte de la part d'exigence en fonds propres mutualisée liée à l'historique de pertes, de la part d'exigence en fonds propres relatives aux scénarios majeurs et les caractéristiques de l'assurance permet ensuite de déterminer le montant total de l'exigence en fonds propres AMA.

### Description des couvertures :

Les contrats d'assurances souscrits par l'entité auprès de la CAMCA couvrent tous les risques attachés à notre activité de Banque et d'Assurance.

### Contenu et Objectifs de ces couvertures :

Sont couverts les risques liés au détournement, aux escroqueries, au vol à l'utilisation frauduleuse des moyens de paiements, la responsabilité civile professionnelle de la Caisse régionale, la responsabilité civile courtage, la responsabilité civile d'exploitation, l'assurance immeubles et machines ainsi que l'assurance

individuelle accident et agression. L'objectif est de limiter les risques financiers pour la Caisse régionale.

Les niveaux de garanties et de franchise sont proposés par CAMCA et décidés par la direction de la Caisse régionale.

## 7.7 Risque juridique : NEANT

## 7.8 Risques de non-conformité

Le contrôle des risques de non-conformité vise à se prémunir contre les risques de non-conformité aux lois, règlements et normes internes relatives notamment aux activités de services d'investissement, à la prévention du blanchiment de capitaux et la lutte contre le financement du terrorisme et la prévention et lutte contre la fraude (externe et interne). Des moyens spécifiques d'encadrement et de surveillance des opérations sont mis en œuvre : formation du personnel, adoption de règles écrites internes, accomplissement des obligations déclaratives vis-à-vis des autorités de tutelle, etc.

Principales évolutions en 2011 : poursuite des actions de mises en conformité des dossiers clients et évolutions des contrôles, poursuite des actions liées à la Directive MIF et évolutions des contrôles, optimisation du processus de traitement des alertes de sécurité financière, diffusion aux salariés d'un questionnaire de sensibilisation sur la lutte anti blanchiment, instauration d'une vigilance renforcée sur les entrées en relation à risques, renforcement des communications agences dans le cadre de la prévention de la fraude externe, modifications du Règlement intérieur précisant les règles encadrant les "relations d'affaires et cadeaux" et informant les salariés de l'existence de contrôles relatifs à la Fraude interne et surveillance des comptes des salariés, formation de l'ensemble du réseau à la Prévention de la fraude externe, renforcement du dispositif de contrôle

Ces dispositifs font l'objet d'un suivi renforcé par le Responsable de la Conformité de la Caisse régionale, sous la coordination de la Direction de la Conformité de Crédit Agricole S.A. L'exposition aux risques de non-conformité est réalisée à travers la réalisation de la cartographie des risques opérationnels.

Conformément à la loi de Sécurité Financière, la Caisse régionale élabore et diffuse le rapport du Président du Conseil d'administration relatif aux conditions de préparation et d'organisation des travaux du Conseil ainsi qu'aux procédures de contrôle interne. Le rapport du Président fait l'objet d'une information à l'assemblée générale des actionnaires. Ce rapport est inclus dans le rapport de gestion qui comporte également les données sociales et environnementales.

## 8 Les filiales et participations

Le Crédit Agricole Touraine Poitou détient des participations, filiales et avances en compte courant de la Sas la Boétie pour un montant total de 510 millions d'euros, dont 21 M€ dans les filiales détenues à 100 %.

| Detail des filiales | Objet                   | Capital détenu en k€ | % Détention du capital |
|---------------------|-------------------------|----------------------|------------------------|
| CATP immobilier     | Immobilier              | 12 000               | 100 %                  |
| FONCIERE TP         | Immobilier              | 3 667                | 100 %                  |
| CATP expansion      | Prise de participations | 5 000                | 100 %                  |
| <b>Total</b>        |                         | <b>20 667</b>        |                        |

Sur les 510 M€ de participations, filiales et avances en compte courant Sas la Boétie, les encours sur la SAS La Boétie (portant les actions de Crédit Agricole SA), représentent :

- 423 millions d'euros et
- 2,27 % du capital total de la SAS La Boétie.

Par ailleurs, les participations représentant plus de 1 % du capital de la Caisse régionale sont les suivantes :

|                      | Quote-part du capital détenu % | En milliers d'euros |
|----------------------|--------------------------------|---------------------|
| SACAM INTERNATIONAL  | 2,27 %                         | 20 415              |
| SACAM DEVELOPPEMENT  | 2,47 %                         | 18 081              |
| CATP IMMOBILIER      | 100,00 %                       | 12 000              |
| CATP EXPANSION       | 100,00 %                       | 5 000               |
| SACAM AVENIR         | 2,45 %                         | 2 789               |
| FONCIERE TP          | 100,00 %                       | 3 667               |
| SACAM PARTICIPATIONS | 2,17 %                         | 1 572               |

### → CATP Immobilier " Square Habitat "

Les filières immobilières du Crédit Agricole Touraine Poitou ont poursuivi la croissance de Chiffre d'affaire (+ 18,7 %) engagé depuis 2010. Elles confirment ainsi le redressement initié l'année précédente.

Le chiffre d'affaires cumulé de l'ensemble des filiales dépasse les 9,5 Millions d'Euros et conforte la place de square Habitat, comme acteur incontournable pour les services de "l'immobilier" en Touraine et Poitou.

Cette forte croissance s'est accompagnée par l'ouverture d'une agence à Chinon et le développement de deux nouveaux services "l'immobilier de Prestige et la recherche foncière".

### → CATP Expansion

La "SAS CATP Expansion" a pour objet principal d'acquiescer ou de gérer des participations dans des sociétés non cotées.

Elle a été créée en 2008 et ses investissements sont suivis par la structure spécialisée CARVEST, Crédit Agricole Régions Investissement.

## 9 Le certificat coopératif d'investissement

### 9.1 L'évolution du nombre de titre

Au 1er janvier 2011, le capital de la Caisse régionale du Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou était composé, entre autres, de 1 258 158 Certificats Coopératifs d'Investissement (CCI).

Dans le respect de la résolution unique de l'assemblée générale extraordinaire du 25 mars 2011, la Caisse régionale a procédé à l'annulation de 36 602 CCI en novembre 2011. Le nombre de CCI composant le capital social est donc maintenant de 1 221 556.

### 9.2 La valeur boursière

Après la baisse de 3,63 % enregistrée en 2010, le cours du CCI a enregistré en 2011 une baisse de 18,71 % pour s'établir à 43,40 euros.

Le volume annuel des transactions a été de 151 116 titres échangés soit, en moyenne, 590 titres par séance.

Sur le cours de clôture de 43,40 euros, la capitalisation boursière du Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou s'établit à 281 millions d'euros, soit 4,3 fois le résultat 2011.

## 9.3 Le rendement du titre

Pour l'exercice 2011, le Conseil d'Administration proposera à l'Assemblée Générale le règlement d'un dividende de 3,10 euros. Cette rémunération assure aux CCI un rendement de 7,1 % sur le cours au 31/12/11. Le bénéfice net par titre est de 10,05 euros au lieu de 9,95 euros en 2010.

La distribution du dividende s'effectuera le 16 mai 2012.

## 9.4 Programme de rachat des CCI Touraine Poitou

Cette année a été marquée par l'annulation de 36 602 CCI au 29 novembre 2011. Cette annulation a été réalisée dans le cadre du

| Synthèse du programme de rachat des CCI        | Objectif Animation | Objectif Annulation | Cumul          |
|--|--------------------|---------------------|----------------|
| Nbre de CCI détenus au 31/12/2010              | 15 350             | 6 618               | 21 968         |
| Nbre de CCI acquis en 2011                     | 8 415              | 37 112              | 45 527         |
| Cours moyen des titres acquis en 2011          | 51,10 €            | 50,04 €             | 50,24 €        |
| Nbre de CCI vendus en 2011                     | 6 682              |                     | 6 682          |
| Cours moyen des titres vendus en 2011          | 53,76 €            |                     | 53,76 €        |
| Nbre de CCI annulés en 2011                    |                    | 36 602              | 36 602         |
| Nbre de CCI détenus au 31/12/2011              | 17 083             | 7 128               | 24 211         |
| Cours moyen des titres détenus au 31/12/2011   | 52,19 €            | 43,07 €             | 49,51 €        |
| Valeur comptable des CCI détenus au 31/12/2011 | 891 592,18 €       | 306 997,16 €        | 1 198 589,34 € |
| Pourcentage de détention au 31/12/2011         | 1,40 %             | 0,60 %              | 2,00 %         |

programme de rachat des CCI autorisé par l'assemblée générale du 25 mars 2011.

Le programme de rachat de CCI est destiné 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 conforme à la charte de déontologie de l'AMAFI ;
- de procéder à l'annulation des CCI acquis.

## 10 Contrôle des transactions cci et parts sociales

Les transactions sur titres CCI et Parts sociales de la Caisse régionale de Touraine Poitou réalisées par les Dirigeants et personnes qui leur sont étroitement liées sur leurs comptes titres détenus à la Caisse régionale Touraine Poitou, sont restées inférieures à 5 000 euros pour l'année 2011.

## 11 Le développement durable

Le Crédit Agricole est engagé dans une démarche de Responsabilité Sociale et Environnementale, affichée notamment par son adhésion dès Mars 2003, aux dix principes du Pacte Mondial des Nations Unies sur l'Economie Responsable.

La Caisse régionale, banque coopérative et mutualiste, attachée à son territoire exerce pleinement ses responsabilités sociétales.

En 2011 un certain nombre d'actions ont été inscrites dans ce registre :

- Création d'un service dédié au développement durable
- Création d'un réseau d'accompagnants dans le cadre du dispositif "passerelle"
- Soutien significatif à la préparation à l'emploi dans le domaine des ressources humaines
- Financement de projets innovants en matière d'énergies renouvelables.
- Réalisation d'un bilan carbone

mutualiste à chaque transaction effectuée, carte qui leurs procure également des avantages spécifiques chez un certain nombre de partenaires.

Etre administrateur au Crédit Agricole, c'est s'investir et participer à la vie locale de son territoire à travers le Crédit Agricole. Les 64 Présidents de Caisses Locales élisent les 18 administrateurs de la Caisse régionale qui composent le Conseil d'Administration. Lequel Conseil se prononce et valide les questions engageant la Caisse régionale.

### → La Solidarité

Depuis 2006, plus de 2000 clients fragilisés par un accident de la vie ont pu être accompagnés par une structure dédiée de 4 personnes, "Point Passerelle" basée à Tours et à Poitiers, de manière à les aider à franchir un cap difficile. L'action des collaborateurs de Point Passerelle est désormais soutenue par l'accompagnement de 38 bénévoles qui conseillent et aident les personnes fragilisées dans leur démarche de reconstruction.

Par ailleurs en 2011, ce sont 92 personnes qui ont bénéficié de prêts Starters visant à aider les créateurs ou repreneurs d'entreprises manquant d'apport personnel.

Un grand nombre d'associations a été soutenu pour des actions solidaires en faveur de personnes handicapées, de l'insertion de jeunes ou d'autres en difficultés financières. Certaines initiatives ont également bénéficié du concours de la Fondation Nationale Crédit Agricole Solidarité Développement pour leur caractère exemplaire (Exemple : Les Jardins de l'Appui à Jaunay Clan dans la Vienne).

### → Le Soutien Local

Le soutien aux jeunes et à la culture se manifeste par un très grand nombre d'aides à diverses associations ou manifestations. Le "Mozaïc foot challenge" permet de soutenir et d'animer les

## 11.1 La solidarité

### → Le Mutualisme

Le Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou est une entreprise profondément mutualiste.

Coopérateurs et copropriétaires du Crédit Agricole, les 198 000 sociétaires de la Caisse régionale sont répartis dans 64 Caisses Locales et sont représentés par 874 administrateurs.

Par leur vote les 15 600 sociétaires présents aux Assemblées Générales des caisses locales désignent les administrateurs qui les représentent au sein de la Caisse régionale de Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou, ils approuvent les comptes de leur Caisse Locale et ils votent les résolutions (dont le taux d'intérêt aux parts sociales).

Les sociétaires bénéficient également de la carte sociétaire, une carte de paiement via laquelle la Caisse régionale abonde un fonds

399 clubs de football de nos deux départements, particulièrement en milieu rural. Le challenge cyclisme récompense les meilleurs coureurs des 53 clubs de nos départements sur un certain nombre de compétitions. Le soutien au sport scolaire passe également par le partenariat avec l'UNSS et les 161 collèges et lycées de notre territoire. La Caisse régionale est associée aux

Conseils Généraux du territoire, pour soutenir l'acquisition d'instruments de musique aux profits des associations et écoles de musiques. Depuis la création de la Fondation Crédit Agricole Pays de France, la Caisse régionale a également apporté en partenariat avec celle-ci un mécénat de 700 000 € pour préserver et animer notre patrimoine local. La Caisse régionale a ainsi participé à la rénovation de 36 sites en Indre-et-Loire et en Vienne depuis 30 ans. D'autre part, c'est près de 730 000 € qui ont été apportés en 2011 à l'animation du territoire et au soutien des associations.

économies d'énergies. Et c'est plus de 27 millions d'€ de crédits aux entreprises et à l'agriculture pour la réalisation d'installations de productions d'énergies renouvelables concernant notamment 46 unités d'énergie "solaire Photovoltaïque", et deux importantes unités de "méthanisation".

### → L'ADIE

L'Association pour le Droit à L'Initiative Economique (ADIE), reconnue d'utilité publique, aide les chômeurs de longue durée et les bénéficiaires de minimas sociaux à créer leur propre entreprise grâce aux techniques du crédit solidaire. La Fédération Nationale du Crédit Agricole a conclu un contrat cadre avec l'ADIE, qui est décliné par la Caisse régionale pour soutenir l'initiative économique avec l'attribution de prêts d'honneur sur son territoire.

## II.2 La responsabilité économique

La Caisse régionale participe activement au financement de projets concernant l'énergie renouvelable et les économies d'énergie, en distribuant des prêts spécifiques adaptés au financement de ce type de projets, en étant partenaire de la région Poitou-Charentes via le prêt énergie solaire, mais aussi par le "micro-crédit énergie verte" et l'"éco prêt à taux zéro".

### → La Couverture du Territoire - L'Ecoute Clients

Avec ses 900 conseillers, répartis dans ses 131 points ventes, avec ses 254 automates et ses 268 Points Verts, la Caisse régionale offre une couverture de son territoire sans égal. Elle met ainsi à disposition de ses clients une gamme complète de services et de conseils au plus près de ceux-ci en réduisant leurs déplacements.

Attentive à l'écoute de ses clients la Caisse régionale organise régulièrement depuis plusieurs années des enquêtes. Celles-ci sont conduites afin de délivrer l'image de satisfaction de notre clientèle. En 2011 c'est 39.000 questionnaires papier et 39.650 questionnaires en ligne qui ont été adressés à nos clients. Les réponses ont permis de déterminer une note globale de satisfaction de 7,2 sur 10. Ces enquêtes conduisent à la mise en place d'actions prioritaires répondant aux attentes de nos clients dans la relation qu'ils ont avec leur banque.

### → La Préparation à l'Emploi - Le recrutement

La Caisse régionale a poursuivi en 2011 sa politique de collaboration avec les écoles et le monde universitaire de nos deux départements pour faire découvrir les métiers de la banque, soutenir les parcours de formation et l'emploi local.

En matière de formation, c'est 427 jeunes qui ont été accueillis soit : au travers de stages d'études de la troisième à BAC plus cinq dans le cadre de contrats de travail d'auxiliaires vacances dans le cadre de l'apprentissage ou de contrats de professionnalisation.

En matière d'emploi la Caisse régionale a poursuivi sa politique d'embauche en recrutant 59 personnes. Elle s'attache à maintenir la parité hommes/femmes, puisque les effectifs au 31 décembre 2011 sont de 44 % pour les hommes et de 56 % pour les femmes. D'autre part, fidèle à son accompagnement des collaborateurs aux différents stades de leur vie professionnelle, la Caisse régionale consacre un budget important à la formation qui représente 6810 journées de formation et un investissement proche de 6 % de la masse salariale. C'est ainsi un gage de compétences pour les clients.

### → Le Financement de Projets

Premier financeur de l'économie de notre territoire, la Caisse régionale participe activement au financement de projets concernant l'énergie renouvelable et les économies d'énergie, en distribuant des prêts spécifiques adaptés au financement de ce type de projets, et en étant partenaire de la Région Poitou-Charentes via le prêt énergie solaire, mais aussi par le "micro-crédit énergie verte" et l'"éco prêt à taux zéro". Ainsi en 2011 c'est 8,3 millions d'€ de crédits qui ont été accordés aux particuliers pour réaliser des

## II.3 Responsabilité environnementale

### → La Préservation de la Biodiversité et de l'Environnement

La Caisse régionale s'est engagée avec ses clients dans la diminution de l'usage du papier c'est ainsi qu'en 2011 : 175.000 d'entre eux ont choisi la formule de l'e-relevé pour le suivi de leurs comptes. De même, depuis plusieurs années, le tri sélectif a été installé au sein des locaux. L'usage de la visioconférence a continué à être développé pour limiter les déplacements entre sites. La Caisse régionale a poursuivi le renouvellement de son parc de véhicules de service par l'acquisition de voitures diffusant moins de 120 grammes de CO<sub>2</sub> par kilomètre.

Le recyclage du matériel informatique a été généralisé, au bénéfice d'associations, ainsi que les anciens matériels et mobiliers de bureau.

En juin 2011 pour évaluer les émissions directes et indirectes de gaz à effet de serre de la Caisse régionale (sièges et agences), un bilan carbone a été réalisé avec le soutien d'un cabinet agréé, et un plan d'action va désormais être mis en œuvre.

D'autre part en 2011 la décision de construire à Poitiers un nouveau siège BBC a été prise, ainsi que celle de rénover le siège de Tours avec la même configuration.

## 12 Perspectives 2012

Le lancement de la construction d'un nouveau siège social sur le site existant de Poitiers est une preuve de confiance dans l'avenir et de l'utilité des trois métiers de la Caisse régionale : la banque, l'assurance et l'immobilier. La Caisse régionale entend poursuivre son développement équilibré et c'est dans le cadre d'un nouveau Plan à Moyen Terme, en lien avec le projet de Groupe du Crédit Agricole, qui sera présentés à l'ensemble des 1.504 salariés et 874 administrateurs à la fin du premier trimestre, que seront conduites de nouvelles actions au service de la Touraine et du Poitou.



# Rapport du Président du Conseil d'Administration

de la Caisse régionale de Crédit Agricole de la  
Touraine et du Poitou au titre de la LSF relatif à  
l'exercice 2011

(Code monétaire et financier, art. L. 621-18-3 ; Code de commerce, art. L. 225-37)

Mesdames, Messieurs les sociétaires

En complément du rapport de gestion établi par le Conseil d'administration, je vous rends compte, dans le présent rapport annexe, des conditions de préparation et d'organisation des travaux de ce dernier ainsi que des procédures de contrôle interne et de gestion des risques mises en place par la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel de la Touraine et du Poitou.

Il est précisé que le présent rapport a été établi sur la base, notamment, des travaux des responsables du Contrôle périodique, du Contrôle permanent, du Contrôle de la conformité, de la Filière "risques", du Responsable Juridique et de la Direction Finances et Filiales immobilières.

Il a été finalisé sur la base de la documentation et des reportings disponibles au sein de la Caisse régionale au titre du dispositif réglementaire de contrôle interne. En outre, des échanges réguliers portant sur le contrôle interne et les risques de la Caisse régionale, sont intervenus en cours d'exercice, entre le Président du Conseil d'administration, le Directeur Général et les responsables des fonctions de contrôle, notamment au sein du Conseil d'administration (en particulier au moyen des présentations semestrielle et annuelle sur le contrôle interne et les risques).

Enfin le projet de rapport a été adressé au comité d'audit qui a communiqué au Conseil ses observations sur la base des travaux réalisés dans le cadre de sa mission de suivi de l'efficacité du système de gestion des risques et du contrôle interne.

Le présent rapport a été présenté pour approbation au Conseil lors de sa séance du 16/02/2012 et sera rendu public.

# 1 Préparation et organisation des travaux du conseil

Les principes de gouvernance de la Caisse régionale résultent des articles du Code monétaire et financier propres aux Caisses de crédit agricole mutuel et de la loi 47-1775 du 10 septembre 1947 portant statut de la coopération.

La Caisse régionale, du fait de son statut coopératif, ne peut appliquer dans son intégralité les principes de gouvernement d'entreprise issus du rapport AFEP-MEDEF.

A titre d'exemple, pour caractériser l'indépendance des administrateurs des Caisses régionales, des critères spécifiques ont été définis au cours de l'exercice 2009 en s'appuyant sur les travaux de place effectués par le Groupement National de la Coopération pour les administrateurs de sociétés coopératives tout en prenant en considération le caractère normal et courant de la relation bancaire entre la Caisse régionale et son administrateur.

## 1.1 Présentation du conseil

### Composition du Conseil

Le Conseil d'administration de la Caisse régionale de Crédit Agricole Touraine Poitou est composé de dix-huit administrateurs élus pour 3 ans par Assemblée Générale et renouvelables par tiers et de deux censeurs désignés. Quatre représentants du comité d'entreprise et le Directeur Général assistent à toutes les séances du Conseil d'administration. Par ailleurs, quatre Présidents de Caisse locale peuvent être invités à tour de rôle. Le Bureau du Conseil d'administration est composé de huit administrateurs. Répartis sur les deux départements du territoire de la Caisse régionale, les administrateurs sont fortement impliqués dans la vie locale et économique.

### Rôle et fonctionnement général du Conseil

Les missions et les compétences du Conseil d'administration sont précisées dans les statuts de la Caisse régionale. Le règlement intérieur du Conseil d'administration fixe les règles du Conseil d'administration, les pouvoirs, les modalités des réunions du Bureau du conseil. Il précise également le devoir d'information des administrateurs et les obligations liées au statut d'administrateur.

Le Conseil est informé semestriellement de la situation financière, de la situation de trésorerie ainsi que des engagements financiers de la Caisse régionale. Le Bureau est informé trimestriellement des résultats comptables. Le Conseil d'administration définit les politiques, les orientations générales de l'activité de la Caisse régionale. Il procède aux arbitrages d'ensemble, sur présentation d'éléments de réflexion ou de gestion du Directeur Général.

Par ailleurs, le dispositif déontologique interdit ou limite sur certaines périodes l'intervention des administrateurs sur les titres Crédit Agricole S.A. et le Certificat Coopératif d'Investissement Touraine Poitou. Les administrateurs sont considérés personnels sensibles au sens de l'AMF sur les titres des entreprises cotées clientes de la Caisse régionale et font l'objet de contrôles.

### Informations générales

Les administrateurs en leur qualité d'initié permanent sont régulièrement avertis par le service contrôle permanent conformité du dispositif encadrant les opérations sur les titres de sociétés pour lesquelles ils disposeraient d'informations non encore rendues publiques. Par ailleurs, une charte & guide pratique est remise à chaque administrateur de la Caisse régionale stipulant les droits et obligations qui sont attachés à la fonction.

### Évaluation des performances du Conseil

Le Conseil d'administration se réunit dix fois par an, la plupart du temps à Poitiers, au siège social de la Caisse régionale. Un planning annuel prévoit les dates des réunions.

Le Bureau du Conseil se réunit en moyenne trente fois par an. Un planning annuel prévoit les dates des réunions. Le Bureau assure la préparation des travaux des réunions du Conseil. L'ordre du jour, présenté par le Président en collaboration avec le Directeur Général, est enrichi et validé par le Bureau du Conseil.

Une convocation est adressée à chaque administrateur, accompagnée de l'ordre du jour. Les procès verbaux consignés dans le registre du Conseil d'administration sur des feuilles numérotées dûment paraphées et signées, sont tenus au secrétariat de Direction.

Le Conseil traite des sujets importants concernant la Caisse régionale (stratégie, politique, situation financière, budgets, engagements, risques, contrôle interne). Les informations significatives concernant le groupe Crédit Agricole y sont également abordées.

Le taux d'assiduité des membres du Bureau au Bureau du Conseil sur l'année atteint 83,72% de l'effectif, celui des membres du Conseil au Conseil d'Administration 77%. Les membres du Bureau du Conseil participent aux Assemblées Générales de Caisses locales et accompagnent des projets d'initiatives locales, témoignant ainsi de l'implication du Conseil. Le profil des administrateurs reflète une grande diversité de compétences dans des secteurs économiques divers et importants pour la Caisse régionale. Le Président de la Caisse régionale exerce divers mandats au sein de sociétés du groupe Crédit Agricole SA, parmi lesquels : Vice président de Crédit Agricole SA, administrateur de LCL et de PREDICA.

Les administrateurs de la Caisse régionale ont bénéficié de formation en 2011, au choix sur les thèmes "les grands défis géo, éco et géopolitiques du XXIème siècle", "accompagner les entreprises", "l'innovation levier du développement" et "devenir acteur de sa formation" dans le cadre d'une formation dispensée pour les caisses régionales de la fédération de la région Centre. L'ensemble des administrateurs s'est réuni en séminaire sur les thèmes généraux : l'organisation financière d'une banque de détail et la rentabilité des activités bancaires.

Il existe également dix commissions organisées en 4 familles : mutualisme, filières marchés des particuliers, Innovation et développement. Elles sont composées de deux ou trois administrateurs de la Caisse régionale, de Présidents et/ou d'administrateurs de Caisses locales, d'un Membre du Bureau, d'un cadre de Direction, d'un expert du domaine. Chargées de faire progresser l'entreprise sur leur thème de compétence, elles se sont réunies au moins deux fois en 2011.

Un rapport des actions mutualistes est présenté par le 1er vice-président à l'Assemblée générale annuelle de la Caisse régionale.

### Conventions "réglementées"

Lorsqu'un administrateur est concerné par un dossier présenté en séance, il est invité à ne pas participer à la délibération et ne prend pas part au vote.

Conformément aux dispositions légales, les conventions ont été transmises aux Commissaires aux comptes qui présenteront leur rapport spécial sur ce point, à l'Assemblée générale.

### Code de gouvernement d'entreprise - rémunération des dirigeants et mandataires sociaux

Le conseil d'administration de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel de la Touraine et du Poitou, lors de sa séance du 19 décembre 2008 a adhéré aux recommandations du rapport AFEP/MEDEF d'octobre 2008 relatives aux rémunérations des mandataires sociaux, en tenant compte, pour leurs modalités d'application, des spécificités de l'organisation du groupe Crédit agricole.

Le Crédit Agricole est constitué de Caisses régionales, sociétés coopératives, et d'une société anonyme cotée, Crédit Agricole S.A., structure nationale chargée, en qualité d'organe central, entre autres missions du contrôle du bon fonctionnement du réseau constitué par les Caisses régionales et leurs filiales. Dans ce cadre, le Code monétaire et financier confie à Crédit Agricole S.A. des missions de surveillance dont celle de l'agrément de la nomination des dirigeants des Caisses régionales. Les dirigeants, agréés par l'Autorité de Contrôle Prudentiel en tant que dirigeants responsables sont le Président du Conseil d'Administration et le Directeur Général.

Le capital des Caisses régionales est majoritairement détenu par les Caisses locales, elles aussi sociétés coopératives, qui leurs sont affiliées, ce qui les rend non opéables, et par Crédit Agricole S.A.

Outre les missions confiées à Crédit Agricole S.A. en sa qualité d'organe central, le groupe s'est doté de règles collectives, homogènes pour l'ensemble des Caisses régionales. Elles portent sur les conditions d'habilitation et de nomination des cadres de direction, leur politique de rémunération et leur régime de retraite. L'ensemble de ces règles résulte d'accords collectifs applicables au plan national à tous les cadres de direction (350 personnes pour les Caisses régionales). Aucune ne bénéficie à la seule catégorie des Directeurs Généraux. Ces règles obéissent aux recommandations du rapport AFEF/MEDEF d'octobre 2008 relatives aux rémunérations, exception faite de celles relatives au contrat de travail expliquées ci-après et qui s'inscrivent dans l'organisation spécifique des Caisses régionales de Crédit agricole, sociétés coopératives.

Les Directeurs Généraux sont nommés par le Conseil d'administration, sur proposition du Président. Le candidat doit être inscrit sur une liste d'aptitude. Il doit avoir pour cela exercé préalablement des fonctions de cadre de direction dans une Caisse régionale ou une autre entité du groupe. En outre, conformément au Code monétaire et financier, la nomination d'un Directeur Général doit être approuvée par le conseil d'administration de Crédit Agricole S.A. Le Directeur Général peut, à tout moment, être révoqué par le conseil d'administration de sa Caisse régionale. Il peut aussi être révoqué par décision du Directeur Général de Crédit Agricole S.A. prise après avis de son conseil d'administration.

Le statut de Directeur Général de Caisse régionale est régi par un corps de règles homogènes fondant la cohérence et l'équité des conditions en vigueur sur tout le territoire et résultant de la coexistence d'un contrat de travail et d'accords nationaux.

En cas de licenciement ou de révocation d'un Directeur Général de Caisse régionale, ce dernier bénéficie, si les conditions prévues par les accords nationaux applicables à l'ensemble des cadres de direction lui en donnent le droit, d'une indemnité de licenciement liée à son contrat de travail, à l'exclusion de toute indemnité de départ. Cette indemnité de licenciement est calculée selon les dispositions conditions d'ancienneté et plafond prévues par ces accords nationaux.

Le Président de Caisse régionale bénéficie d'une indemnité compensatrice de temps passé. Les principes et les règles arrêtés pour déterminer cette indemnité sont fixés sur le fondement du Code monétaire et financier et calculés annuellement selon des recommandations nationales applicables à toutes les Caisses régionales. L'indemnité versée au Président de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou est fixée forfaitairement à un montant mensuel de 8 910 €. Le Président de Caisse régionale ne bénéficie pas d'indemnité de départ. En outre, pendant la durée de l'exercice de son mandat, le Président dispose d'un véhicule de fonction.

Lors du conseil d'administration de la Caisse régionale en date du 21/10/2011, le Président a rappelé la réglementation pour les établissements de crédit (article L511-41-1 A du Code monétaire et financier créé par la loi du 22 octobre 2010) obligeant ces derniers à créer un Comité de rémunération.

Dans le souci de prendre en compte :

- l'organisation spécifique de notre Groupe où la loi donne un rôle à l'organe central quant à la nomination et à la rémunération des Directeurs Généraux,
- l'absence dans la Caisse régionale de salariés, professionnels des marchés financiers, dont les activités sont susceptibles d'avoir une incidence significative sur l'exposition aux risques de l'entreprise,
- la convention collective des cadres dirigeants actuellement en vigueur et, enfin
- l'existence de la Commission Nationale de Rémunération des cadres de Direction de Caisses régionales,

Le conseil a accepté que la Commission Nationale de Rémunération "fasse office de Comité de rémunération" de la Caisse régionale, sachant que la composition de cette Commission ainsi que ses missions ont évolué afin de tenir compte de ce nouveau dispositif législatif.

La rémunération des Directeurs Généraux de Caisses régionales est encadrée par des accords collectifs qui concernent tous les cadres de direction et est soumise à l'approbation du Directeur Général de Crédit Agricole S.A., conformément au Code monétaire et financier, après avis de la Commission Nationale de Rémunération des cadres de direction sur leur rémunération fixe et, le cas échéant, sur leur rémunération variable.

Comme précisé ci-dessus, la composition de cette commission a été modifiée en 2011, elle est désormais composée de trois membres à qualité représentant le Directeur Général de Crédit Agricole S.A., de trois Présidents de Caisse régionale et du Directeur Général de la F.N.C.A. Cette commission donne aussi un avis sur la rémunération fixe des Directeurs Généraux Adjoints de Caisses Régionales.

La rémunération des Directeurs Généraux, comme celle de l'ensemble des cadres de direction, se compose d'un salaire mensuel. Elle comprend aussi une rémunération variable comprise, dans le cadre des accords collectifs (révisés en 2011), entre 0 et 45% de sa rémunération fixe sur 13 mois et versée annuellement après l'assemblée générale. Cette rémunération variable, proposée par le Président de la Caisse régionale et approuvée par le Directeur Général de Crédit Agricole S.A., est fondée sur des critères de performance appréciés par rapport à la situation financière, à la qualité du pilotage et de la gouvernance de la Caisse régionale dont les risques. L'approbation par le Directeur Général de Crédit Agricole S.A. intervient après celle des comptes individuels des Caisses régionales et la tenue des assemblées générales ordinaires.

La rémunération versée au Directeur Général de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou en 2011 est de 226 372 € au titre de la rémunération fixe et de 31 363 € au titre de la rémunération variable versée en 2011 pour l'exercice 2010. Le Directeur Général bénéficie, comme l'ensemble des cadres de direction, d'avantages en nature : un véhicule de fonction et un logement de fonction (ou une indemnité logement)

Le Président et le Directeur Général bénéficient de régimes de retraite supplémentaires souscrits au niveau national, l'un concernant l'ensemble des Présidents et l'autre l'ensemble des cadres de direction. Ces régimes prévoient le versement d'une pension sous réserve d'être en activité dans le groupe Crédit agricole à 60 ans minimum. Les droits à pension sont calculés prorata temporis sur la base de l'ancienneté dans la fonction. Afin de pouvoir disposer de la retraite supplémentaire à taux plein, le Président et le Directeur Général doivent justifier d'une ancienneté minimale dans leur fonction respective, de 12 ans pour le Président et de 15 ans pour le Directeur Général.

Les conditions pour bénéficier de ce régime de retraite supplémentaire à taux plein passent de 60 à 62 ans et/ou 41 années de cotisation et, par voie de conséquence, l'ancienneté requise dans le statut de cadre de direction passe de 15 à 17 ans. Ces modifications seront effectives pour tous les cadres de direction au terme d'une période transitoire qui concerne les millésimes de naissance de 1952 à 1955.

Le Président et le Directeur Général de Caisse régionale ne bénéficient pas, au titre de leurs fonctions dans la Caisse, de stock-options, d'actions de performance ou de jetons de présence.

Tableau de synthèse des rémunérations et des options et actions attribuées à chaque dirigeant mandataire social

|   | Exercice 2010        | Exercice 2011        |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Président : M. Noel DUPUY</b>  |                      |                      |
| Rémunérations fixes dues au titre de l'exercice                           | 106 920              | 111 000              |
| Rémunérations variables dues au titre de l'exercice                       | Néant                | Néant                |
| Rémunération exceptionnelle   | Néant                | Néant                |
| Avantage en nature  | Véhicule de fonction | Véhicule de fonction |
| Jetons de présence  | Néant                | Néant                |
| Valorisation des options attribuées au cours de l'exercice                | Néant                | Néant                |
| Valorisation des actions de performance attribuées au cours de l'exercice | Néant                | Néant                |

Tableau de synthèse des rémunérations et des options et actions attribuées à chaque dirigeant mandataire social

|   | Exercice 2010                    | Exercice 2011                    |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Directeur Général : M. Philippe CHATAIN</b>                            |                                  |                                  |
| Rémunérations fixes dues au titre de l'exercice                           | 90 155                           | 226 372                          |
| Rémunérations variables dues au titre de l'exercice                       | 31 363                           | N.D. (I)                         |
| Rémunération exceptionnelle   | Néant                            | Néant                            |
| Avantage en nature  | Logement et véhicule de fonction | Logement et véhicule de fonction |
| Jetons de présence  | Néant                            | Néant                            |
| Valorisation des options attribuées au cours de l'exercice                | Néant                            | Néant                            |
| Valorisation des actions de performance attribuées au cours de l'exercice | Néant                            | Néant                            |

(I) Précisions apportées dans le texte

| Dirigeants mandataires sociaux   | Contrat de travail (I) |     | Régime de retraite Supplémentaire (I) |     | Indemnités ou avantages dus ou susceptibles d'être dus à raison de la cessation ou du changement de fonctions |     | Indemnités relatives à une clause de non concurrence |     |
|--|------------------------|-----|---------------------------------------|-----|---|-----|--|-----|
|  | Oui                    | Non | Oui                                   | Non | Oui   | Non | Oui  | Non |
| <b>Président</b><br>M. Noel DUPUY<br>Début Mandat : 28/03/1997<br>Renouvellement du mandat d'administrateur : 24/03/2006 |                        | Non | Oui                                   |     |   | Non |  | Non |
| <b>Directeur Général</b><br>M. Philippe CHATAIN<br>Prise de fonction dans la Caisse régionale : 01/07/2010               | Oui                    |     | Oui                                   |     |   | Non |  | Non |

(I) Précisions apportées dans le texte

## 1.2 Présentation de l'organisation et du fonctionnement des comités

### Comité d'audit

Un Comité d'audit a été créé par décision du Conseil d'Administration du 30 juillet 2009. Il est composé de sept administrateurs de la Caisse régionale et d'un censeur en tant qu'invité permanent. La création de ce Comité a permis d'alléger les travaux réalisés pendant les Conseils d'administration et d'approfondir les dossiers en séances, voire d'autres sujets plus techniques. Il permet également de renforcer la compétence et l'indépendance du Conseil. Ce Comité est présidé par le premier Vice-président et a pour objectif d'analyser les comptes et le suivi de l'information financière, le contrôle interne et la gestion des risques, la mission des Commissaires aux comptes. Pour ce faire, le Comité se réunit au moins deux fois par an et peut entendre les commissaires aux comptes lors des sessions relatives aux arrêtés comptables et les responsables des contrôles permanents, des contrôles périodiques et du contrôle de la conformité dans le cadre de l'examen du dispositif de contrôle interne. Le Directeur Financier assure le secrétariat du

Comité. Le Comité d'audit rend compte de ses activités au Conseil d'Administration. Le Comité d'Audit assure également, en vertu de l'article L 511-46 du Code monétaire et financier, "le suivi de la politique, des procédures et des systèmes de gestion des risques".

Au cours de l'année 2011, le Comité d'audit s'est réuni cinq fois dans le cadre des missions qui lui sont dévolues. Les principaux dossiers présentés concernaient les arrêtés semestriels des comptes avec la présentation d'une synthèse par les Commissaires aux comptes, les présentations annuelles et intermédiaires du contrôle interne. La révision de la politique de maîtrise des risques a fait l'objet d'une analyse approfondie avec la révision des limites. Les dossiers particuliers ont concerné la présentation du pilier 2 de Bâle 2, les activités d'assurances et les risques liés, ainsi qu'un point sur les crédits à l'habitat.

### Comité des prêts

Le comité des prêts est unique sur les deux départements, il se réunit alternativement sur Tours ou Poitiers, toutes les semaines.

Deux comités des prêts spécialisés sont chargés d'examiner les demandes de prêts en fonction de leurs niveaux de délégations et leurs décisions sont consignées sur un registre spécial :

- le Bureau du Conseil statuant en comité des prêts est composé d'au moins trois membres du Bureau du Conseil d'administration et du Directeur Général ou de son suppléant.
- un comité des prêts composé de membres du Bureau, de deux Administrateurs de la Caisse régionale et du Directeur Général ou de son suppléant. Pour délibérer valablement, ce comité doit être composé d'au moins trois administrateurs et du Directeur Général ou de son suppléant. Ce comité est présidé par un membre du Bureau du Conseil. Trois Présidents de Caisses locales sont invités aux réunions de ce comité.

## 1.3 Pouvoirs du Conseil d'Administration et délégation au directeur général

Conformément à la loi sur la coopération et aux statuts, le Conseil d'administration a tous les pouvoirs pour agir au nom de la Caisse régionale et faire ou autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet social. Il peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs.

Le Conseil d'administration a conféré au Directeur Général l'ensemble des pouvoirs nécessaires au fonctionnement de l'entreprise. Ces pouvoirs étant néanmoins limités dans les domaines suivants :

- Octroi de crédit : dans le cadre du schéma de délégations en vigueur dans la Caisse régionale.
- Prise de participations.
- Gestion des carrières des cadres de direction : gérées dans le cadre des règles nationales.

## 2 Procédures de contrôle interne et de gestion des risques

### Définition du dispositif de contrôle interne

Le dispositif de contrôle interne est défini, au sein du Groupe Crédit Agricole, comme l'ensemble des dispositifs visant la maîtrise des activités et des risques de toute nature et permettant d'assurer la régularité, la sécurité et l'efficacité des opérations, conformément aux références présentées au point 1 ci-après.

Ce dispositif et ces procédures comportent toutefois des limites inhérentes à tout dispositif de contrôle interne, du fait notamment de défaillances techniques ou humaines.

Il se caractérise par les objectifs qui lui sont assignés :

- application des instructions et orientations fixées par la Direction Générale
- performance financière, par l'utilisation efficace et adéquate des actifs et ressources du Groupe ainsi que la protection contre les risques de pertes
- connaissance exhaustive, précise et régulière des données nécessaires à la prise de décision et à la gestion des risques
- conformité aux lois et règlements et aux normes internes
- prévention et détection des fraudes et erreurs
- exactitude, exhaustivité des enregistrements comptables et établissement en temps voulu d'informations comptables et financières fiables.

Les dispositifs mis en œuvre dans cet environnement normatif procurent un certain nombre de moyens, d'outils et de reportings au Conseil, à la Direction Générale et au management notamment, permettant une évaluation de la qualité des dispositifs de contrôle interne mis en œuvre et de leur adéquation (système de contrôle permanent et périodique, rapports sur la mesure et la surveillance des risques, comité de contrôle interne, comité fraude interne, ...).

Les effectifs des trois fonctions de contrôle s'élèvent à 24,9 ETP au 31/12/2011.

|   | Nombre ETP  |
|---|-------------|
| <b>Effectifs dédiés au contrôle permanent</b>                             | <b>11,3</b> |
| Responsable Risques et Contrôles permanents (RCPR)                        | 1           |
| Contrôle central des risques crédit et administration Bale 2              | 4           |
| Animation contrôle permanent et suivi des prestations essentielles (PSEE) | 2           |
| Contrôle comptable et risques financiers                                  | 1           |
| Risques Opérationnels / PCA/SSI/CNIL/ Délégations                         | 3,3         |
| <b>Effectifs dédiés au Contrôle conformité</b>                            | <b>4,4</b>  |
| Effectifs dédiés au Contrôle de la conformité                             | 0,5         |
| Effectifs dédiés au Contrôle des services d'investissements               | 0,7         |
| Effectifs dédiés à la Sécurité financière                                 | 1,7         |
| Effectifs dédiés à la lutte antifraude externe                            | 1           |
| Effectifs dédiés à la lutte antifraude interne                            | 0,5         |
| <b>Effectifs dédiés au contrôle périodique</b>                            | <b>9,2</b>  |
| <b>Total</b>  | <b>24,9</b> |

Il est rappelé que le dispositif de contrôle interne mis en œuvre par la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou, s'inscrit dans un cadre de normes et de principes rappelés ci-dessous et déclinés d'une façon adaptée aux différents niveaux du Groupe Crédit Agricole afin de répondre au mieux aux obligations réglementaires propres aux activités bancaires.

## 2.1 Textes de référence en matière de contrôle interne

### Références internationales

- Il s'agit de références émises notamment par le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire.

### Références légales et réglementaires :

- Code monétaire et financier, règlement 97-02 modifié relatif au contrôle interne des établissements de crédit et des entreprises d'investissement.
- Recueil des textes réglementaires relatif à l'exercice des activités bancaires et financières (établi par la Banque de France et le CCLR).
- Règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers.

### Références propres au Crédit Agricole

- Recommandations du Comité Plénier de Contrôle Interne des Caisses régionales.
- Corpus et procédures relatives notamment à la comptabilité (plan comptable du Crédit Agricole), à la gestion financière, aux risques et aux contrôles permanents.
- Charte de déontologie du Groupe Crédit Agricole.

### Références internes à la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou

- Dispositif de contrôle interne actualisé et présenté au Conseil d'Administration le 23/04/2010.
- Charte de contrôle interne mise à la disposition de l'ensemble des salariés sous intranet.
- Corps de procédures actualisé régulièrement et mis à la disposition de l'ensemble des salariés.
- Charte de l'audit interne approuvée par le Conseil d'Administration le 28/07/2010.
- Charte de contrôle comptable révisée en 2010.

## 2.2 Principes d'organisation du dispositif de contrôle interne

### Principes fondamentaux

Les principes d'organisation et les composantes du dispositif de contrôle interne de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou et communs à l'ensemble des entités du Groupe Crédit Agricole recouvrent des obligations en matière :

- d'information de l'organe délibérant (stratégies risques, limites fixées aux prises de risques et utilisation de ces limites, activité et résultats du contrôle interne) ;
- d'implication directe de l'organe exécutif dans l'organisation et le fonctionnement du dispositif de contrôle interne ;
- de couverture exhaustive des activités et des risques, de responsabilité de l'ensemble des acteurs ;
- de définition claire des tâches, de séparation effective des fonctions d'engagement et de contrôle, de délégations formalisées et à jour ;
- de normes et procédures, notamment en matière comptable, formalisées et à jour.

Ces principes sont complétés par :

- des dispositifs de mesure, de surveillance et de maîtrise des risques : de crédit, de marché, de liquidité, financiers opérationnels ou comptables (traitements opérationnels, qualité de l'information financière et comptable, processus informatiques), risques de non-conformité et risques juridiques ;
- un système de contrôle, s'inscrivant dans un processus dynamique et correctif, comprenant des contrôles permanents réalisés par les unités opérationnelles ou par des collaborateurs dédiés, et des contrôles périodiques.

### Pilotage du dispositif

Afin de veiller à la cohérence et à l'efficacité du dispositif de contrôle interne et au respect des principes énoncés ci-dessus sur l'ensemble du périmètre de contrôle interne de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou, trois responsables distincts du Contrôle périodique (Audit-Inspection), du Contrôle permanent et du Contrôle de la conformité ont été désignés. Les Responsables du Contrôle Périodique et du Contrôle Permanent sont directement rattachés au Directeur Général de la Caisse régionale et rapportent notamment à son Conseil d'administration.

Par ailleurs, conformément à l'arrêté du 19/01/2010 modifiant le règlement 97-O2, un responsable de la filière "risques" a été désigné, il s'agit du Responsable du Contrôle permanent. Il a notamment vocation à alerter les organes exécutif et délibérant de toute situation pouvant avoir un impact significatif sur la maîtrise des risques.

La Caisse régionale a poursuivie en 2011 les travaux relatifs à la mise en place des systèmes d'analyse et de mesure des risques en les adaptant à la nature et au volume des opérations concernées (risques de crédit, comptables et financiers risques opérationnels). Ces systèmes permettent également d'appréhender de manière transversale et prospective l'analyse et la mesure des risques. Ainsi les principaux risques de la Caisse régionale font l'objet de limites et de système d'alerte établi à partir de stress scenario.

### Rôle de l'organe délibérant : Conseil d'Administration

L'organe délibérant est informé de l'organisation, de l'activité et des résultats du contrôle interne. Il est impliqué dans la compréhension des principaux risques encourus par l'entreprise. A ce titre, il est régulièrement informé des limites globales fixées en tant que niveaux acceptables de ces risques. Les niveaux d'utilisation de ces limites lui sont également communiqués.

Il approuve l'organisation générale de l'entreprise ainsi que celle de son dispositif de contrôle interne. En outre, il est informé, au moins deux fois par an, par l'organe exécutif et par les trois responsables des fonctions de contrôle de l'activité et des résultats du contrôle interne.

Le dispositif de surveillance par l'organe délibérant est le suivant :

- Principe de reporting auprès des organes de gouvernance sur l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que sur les incidents révélés par ces systèmes
- En cas de survenance d'incidents significatifs, des modalités d'information ont été mises en place pour assurer l'information des organes exécutifs et délibérants. Ces modalités sont précisées dans la politique de maîtrise des risques de la Caisse régionale.

Outre les informations qui lui sont régulièrement transmises, il dispose du rapport annuel sur le contrôle interne qui lui est systématiquement communiqué, conformément à la réglementation bancaire et aux principes du Groupe Crédit Agricole. Le bureau du Conseil se réunit spécifiquement afin d'assister l'organe délibérant dans l'exercice de sa mission.

Le Bureau du Conseil se réunit spécifiquement afin d'assister l'organe délibérant dans l'exercice de sa mission. Le Conseil d'Administration est informé au moins deux fois par an par le Responsable du Contrôle Permanent de l'activité et des résultats du contrôle interne.

Le rapport annuel sur le contrôle interne relatif à l'exercice 2011 sera présenté au Conseil d'administration du 20/04/2012 et sera transmis aux Commissaires aux comptes. Une présentation intermédiaire arrêtée au mois de septembre 2011 a été réalisée devant le Comité d'audit le 08/12/2011 et le Conseil d'administration du 16/12/2011.

Le comité d'audit dont les attributions ont été précédemment définies (partie I, paragraphe 2) rend compte de ses activités au Conseil d'administration de la Caisse régionale par des rapports oraux ou écrits résumant les différents travaux réalisés et les éventuelles remarques qui en découlent.

### Rôle de l'organe exécutif

Le Directeur général est directement impliqué dans l'organisation et le fonctionnement du dispositif de contrôle interne. Il s'assure que les stratégies et limites de risques sont compatibles avec la situation financière (niveaux des fonds propres, résultats) et les stratégies arrêtées par l'organe délibérant.

Le Directeur général définit l'organisation générale de l'entreprise et s'assure de sa mise en œuvre efficace par des personnes compétentes. En particulier, il fixe clairement les rôles et responsabilités en matière de contrôle interne et lui attribue les moyens adéquats.

Il veille à ce que des systèmes d'identification et de mesure des risques, adaptés aux activités et à l'organisation de l'entreprise, soient adoptés. Il veille également à ce que les principales informations issues de ces systèmes lui soient régulièrement reportées.

Il s'assure que le dispositif de contrôle interne fait l'objet d'un suivi permanent, destiné à vérifier son adéquation et son efficacité. Il est informé des principaux dysfonctionnements que le dispositif de contrôle interne permet d'identifier et des mesures correctrices proposées, notamment dans le cadre du Comité de Contrôle Interne qui se réunit trimestriellement sous la présidence du Directeur général.

### Contrôle interne consolidé : Caisses locales et filiales

Conformément aux principes du Groupe, le dispositif de contrôle interne de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou s'applique sur un périmètre large visant à l'encadrement et à la maîtrise des activités et à la mesure et à la surveillance des risques sur base consolidée.

La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou s'assure de l'existence d'un dispositif adéquat au sein de chacune de ses filiales porteuses de risques (notamment CATP immobilier, CATP expansion, Foncières), afin de permettre une identification et une surveillance consolidée des activités, des risques et de la qualité des contrôles au sein de ces filiales, notamment en ce qui concerne les informations comptables et financières.

Le périmètre de contrôle interne comprend également l'ensemble des Caisses locales affiliées (cf. liste nominative en annexe au présent rapport), pour lesquelles des diligences analogues sont réalisées. L'organisation et le fonctionnement des Caisses locales sont étroitement liés à la Caisse régionale et contrôlés par celle-ci. L'ensemble constitué de la Caisse régionale et des Caisses locales affiliées bénéficie d'un agrément collectif en tant qu'établissement de crédit.

Les anomalies identifiées, les classifications comptables non conformes ainsi que les cas de non respect des limites globales ou des équilibres géographiques et sectoriels sont rapportés aux niveaux hiérarchiques appropriés : le Directeur Général et le Conseil d'administration.

Enfin, le système de contrôle des opérations et des procédures internes a également pour objet :

→ de vérifier l'exécution dans des délais raisonnables des mesures correctrices décidées (compte rendus au moins trimestriels au comité de contrôle interne de la Caisse régionale)

Par ailleurs, la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou identifie, conformément au règlement 97-02, les incidents significatifs en fonction :

→ des critères et seuils définis dans les procédures régissant les dispositifs de limites dans le domaine des risques de crédit ;

→ des critères et seuils qui ont été fixés afin d'identifier comme significatifs les incidents révélés par les procédures de contrôle interne et leurs modalités de mise en œuvre.

→ Ces critères couvrent l'ensemble des risques encourus, et ont été adoptés lors de la présentation de la politique de maîtrise des risques de la Caisse régionale au Conseil d'Administration du 17/12/2010

La Caisse régionale a renforcé son dispositif de gestion et de contrôle du risque de liquidité en lien avec Crédit Agricole SA. L'analyse et le pilotage de la liquidité relève de la gestion actif-passif. La stratégie globale est validée en comité financier et sert de cadre à la mise en œuvre optimisée par le Front office. Une nouvelle convention de liquidité entre la Caisse régionale et Crédit Agricole SA a été validée par le Conseil d'administration le 19/11/2010. Des contrôles actualisés de niveau 2.1 sont assurés par le middle office et 2.2 par le contrôle permanent.

## b. Dispositif de contrôle permanent

Le dispositif de contrôles permanents s'appuie sur un socle de contrôles opérationnels et de contrôles spécialisés effectués par des agents exclusivement dédiés.

Des contrôles permanents opérationnels sont réalisés au sein des différents services et des unités, ils portent notamment sur le respect des limites, de la stratégie "risque", règles de délégation, sur la validation des opérations, leur correct dénouement, etc.

Dans le cadre de la mise en œuvre des modifications du règlement 97-02 sur le contrôle interne, des unités spécialisées de Contrôle permanent de dernier niveau, indépendantes des unités opérationnelles, intervenant sur les principales familles de risques encourus par l'entité, sont regroupées sous l'autorité du Responsable des Risques et Contrôles permanents. Un Responsable du Contrôle de la Conformité est rattaché à celui-ci.

Le plan de contrôles permanents, mis en œuvre sur le périmètre de contrôle interne, est élaboré, formalisé, mis à jour régulièrement sous la responsabilité de l'équipe Risques et Contrôles permanents, en collaboration avec les experts métiers. Il s'appuie également sur les rapports d'audits, les compétences des services experts et la ligne métier Risques et Contrôle Permanent de Crédit Agricole SA.

Lorsqu'ils n'ont pas été intégrés dans les systèmes automatisés de traitement des opérations (blocages de saisies, contrôles de cohérence, ), les points à contrôler ont été exhaustivement recensés et ils sont régulièrement actualisés en s'appuyant notamment sur une démarche de type "cartographie des risques" s'agissant en particulier des risques "opérationnels".

Les résultats des contrôles sont formalisés, tracés par le biais de fiches de contrôle informatisées et font l'objet d'un reporting de synthèse périodique au niveau hiérarchique adéquat (Directeurs de groupes d'agences, cadres de direction). Le service Audit Contrôles Périodiques et le Responsable du Contrôle Permanent sont également destinataires des principaux reporting. Une présentation des résultats est réalisée trimestriellement en Comité de Contrôle interne et il en est fait un compte rendu dans le rapport de contrôle interne destiné au Conseil d'administration, à Crédit Agricole S.A., aux Commissaires aux comptes et à l'Autorité de Contrôle Prudentiel. Les anomalies détectées par ces moyens font l'objet de plans d'actions correctrices.

## 2.3 Description synthétique du dispositif de contrôle interne et de maîtrise des risques auxquels est soumise l'entreprise

### a. Mesure et surveillance des risques

La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou met en œuvre des processus et dispositifs de mesure, de surveillance et de maîtrise de ses risques (risques de contrepartie, de marché, de placement et d'investissement, de taux d'intérêt global, de liquidité, opérationnels, comptables) adaptés à ses activités, ses moyens et à son organisation et intégrés au dispositif de contrôle interne.

Ces dispositifs ont fait l'objet d'un renforcement dans le cadre de la démarche du groupe Crédit Agricole sur le ratio international de solvabilité "Bâle II".

Les principaux facteurs de risques auxquels est exposé la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou font l'objet d'un suivi particulier. En outre, les principales expositions en matière de risques de crédit bénéficient d'un mécanisme de contre-garantie interne au Groupe.

Pour les principaux facteurs de risque mentionnés ci-dessus, la Caisse régionale Touraine Poitou a défini de façon précise et revu au minimum chaque année les limites et procédures lui permettant d'encadrer, de sélectionner a priori, de mesurer, surveiller et maîtriser les risques.

Ainsi, pour ces principaux facteurs de risque, il existe un dispositif de limites qui comporte :

→ des limites globales formalisées sous la forme de Politique Risque Crédit et Financière, des règles de division et de partage des risques, des règles d'engagement par filière, par facteur de risque de marché, .... Ces limites, établies en référence aux fonds propres et/ou aux résultats de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou ont été validées par l'organe exécutif et présentées à l'organe délibérant

→ des limites opérationnelles cohérentes avec les précédentes, accordées dans le cadre de procédures strictes : décisions sur la base d'analyses formalisées, notations, délégations, double regard (double lecture et double signature) lorsqu'elles atteignent des montants ou des niveaux de risque le justifiant, etc.

La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou mesure ses risques de manière exhaustive et précise, c'est-à-dire en intégrant l'ensemble des catégories d'engagements (bilan, hors-bilan) et des positions, en consolidant les engagements sur les sociétés appartenant à un même groupe, en agrégeant l'ensemble des portefeuilles et en distinguant les niveaux de risques.

Ces mesures sont complétées d'une évaluation régulière basée sur des "scénarii catastrophes", appliqués aux expositions réelles et aux limites.

Les méthodologies de mesure sont documentées et justifiées. Elles sont soumises à un réexamen périodique afin de vérifier leur pertinence et leur adaptation aux risques encourus.

La Caisse régionale de Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou assure la maîtrise des risques engagés. Cette surveillance passe par un suivi permanent des dépassements de limites et de leur régularisation, du fonctionnement des comptes, par une revue de portefeuille mensuelle dans le cadre de comités des risques spécialisés : Banque de détail et Banque Entreprise, par une revue trimestrielle de l'activité du recouvrement amiable et contentieux, des principaux risques et portefeuilles et par une révision au moins annuelle de tous les autres. La correcte classification des créances fait l'objet d'un examen mensuel au regard de la réglementation en vigueur (créances douteuses notamment). L'adéquation du niveau de provisionnement aux niveaux de risques est mesurée à intervalles réguliers par les Comités des risques.

Il est précisé que le dispositif fera l'objet d'une adaptation du fait changement du système d'information. Dans ce contexte, une attention particulière sera donnée au cours de l'année 2012 aux migrations des données et des applicatifs afin de maintenir la qualité des opérations et un dispositif de contrôle interne adéquat.

Les procédures et les contrôles portent également sur les Caisses locales affiliées, dans le cadre du pouvoir général de tutelle exercé par la Caisse régionale sur leur administration et leur gestion, en ce qui concerne : le fonctionnement statutaire de la Caisse Locale, l'animation de la vie locale.

Les contrôles de premier degré sont assurés par le Directeur d'agence concerné, en qualité de Secrétaire de la Caisse locale du ressort de l'agence ou le responsable du groupe d'agences. Les contrôles de deuxième degré sont réalisés par les services compétents de la Caisse régionale.

### c. Dispositif de contrôle des risques de non conformité

Ce dispositif vise à se prémunir contre les risques de non-conformité aux lois, règlements et normes internes relatives notamment aux activités de services d'investissement, à la prévention du blanchiment de capitaux et la lutte contre le financement du terrorisme et la prévention et lutte contre la fraude externe et interne. Des moyens spécifiques d'encadrement et de surveillance des opérations sont mis en œuvre : formation du personnel, adoption de règles écrites internes, accomplissement des obligations déclaratives vis-à-vis des autorités de tutelle, etc.

Les actions suivantes ont été menées au cours de l'année 2011 :

- Poursuite des actions de mises en conformité des dossiers clients et redéfinition des contrôles, avec un suivi en Comité de pilotage
- Poursuite des actions liées à la Directive MIF et redéfinition des contrôles, avec un suivi en Comité de pilotage
- Evolutions du dispositif de sécurité financière relatif au processus de traitement des alertes, et à la vigilance renforcée sur entrées en relation à risques
- Renforcement des communications agences dans le cadre de la prévention de la fraude
- Formation de l'ensemble du réseau à la Prévention de la fraude externe

Ces dispositifs font l'objet d'un suivi renforcé par le Responsable de la Conformité de la Caisse régionale, sous la coordination de la Direction de la Conformité de Crédit Agricole S.A.

### d. Des dispositifs de contrôle particuliers recouvrent :

- Les systèmes d'informations, pour lesquels des procédures et contrôles visent à assurer un niveau de sécurité satisfaisant. Une mesure du niveau de sécurité est réalisée semestriellement [et les insuffisances relevées font l'objet de plans d'améliorations.
- Le projet NICE (informatique des Caisses régionales), dont la mise en œuvre en cours doit être source de rationalisation des infrastructures techniques et applicatives actuelles en apportant, notamment, une meilleure maîtrise des risques informatiques associés.
- Le déploiement et le test de plans de continuité d'activités, intégrant les plans de replis utilisateurs et plans secours informatiques en cohérence avec les actions menées sur les travaux de "cartographie des risques" dans le cadre de la mise en œuvre du dispositif "Bâle II".
- Le dispositif national de gestion de crise (auquel est associé la Caisse régionale par l'intermédiaire de ses correspondants désignés) et qui est testé chaque trimestre.
- Les "Lignes métiers" : afin d'éviter l'effet "cloisonnement" lors d'un sinistre affectant une de ses entités, le Groupe a mis en place depuis plusieurs années une démarche de plans de continuité d'activités par "Ligne métier". En 2011 les lignes métiers "Assurances", "Moyens de paiements" et "Titres retail" ont fait l'objet de tests transverses associant à la fois des représentants Caisses régionales, les entités informatiques impactées ainsi que les filiales nationales concernées par ces métiers.

## e. Dispositif de contrôle interne de l'information comptable et financière

### Rôles et responsabilités dans l'élaboration et le traitement de l'information comptable et financière

La Direction comptable et financière de la Caisse régionale assure la responsabilité de l'élaboration de ses états financiers (comptes individuels et comptes consolidés) et de la transmission à Crédit Agricole S.A. des données collectées, nécessaires à l'élaboration des comptes consolidés du Groupe Crédit Agricole.

La Caisse régionale se dote, conformément aux recommandations du Groupe, en matière de Contrôle permanent de l'information comptable et financière, des moyens de s'assurer de la qualité des données comptables et de gestion transmises au Groupe pour les besoins de la consolidation, notamment sur les aspects suivants : conformité aux normes applicables, concordance avec les comptes individuels arrêtés par son organe délibérant, réconciliation des résultats comptables et de gestion.

Le Contrôle permanent de l'information comptable et financière (contrôle 2ème degré 2nd niveau et contrôle 2ème degré 1er niveau) est assuré par des personnes dédiées, rattachées au Responsable du Contrôle permanent de la Caisse régionale pour le 2nd niveau et la Direction financière pour le 1er niveau.

Une charte du contrôle comptable, adoptée le 06/01/2011, définit notamment le périmètre de couverture des contrôles, les rôles et responsabilités au sein de la Caisse régionale (Direction financière, Comptabilité générale, centres comptables décentralisés), les procédures d'organisation et de fonctionnement des contrôles permanents (niveaux de contrôle, contenu et périodicité des reportings, relations avec les autres fonctions de contrôle).

Le dispositif de contrôle comptable est complété par l'approbation des comptes des Caisses régionales réalisée par Crédit Agricole S.A. en application de l'article R 512-II du Code monétaire et financier préalablement à leur Assemblée Générale ainsi que par les contrôles de cohérence réalisés dans le cadre du processus de consolidation.

### Procédures d'élaboration et de traitement de l'information comptable et financière

La documentation de l'organisation des procédures et des systèmes d'information concourant à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière est assurée par le livre des procédures comptables de la Caisse et par la cartographie des outils et processus concourant à la production et au contrôle de l'information comptable et financière du Système d'Information National et du GIE Atlantica. La formalisation des procédures relatives à la piste d'audit doit également être réalisée.

L'information financière publiée par la Caisse régionale s'appuie pour l'essentiel sur les données comptables mais également sur des données de gestion.

### Données comptables

La Caisse régionale établit des comptes individuels et consolidés selon les normes comptables du Groupe Crédit Agricole, diffusées par la Direction de la Comptabilité et de la Consolidation de Crédit Agricole S.A.

La Caisse régionale met en œuvre les systèmes d'information comptable, dont la maîtrise d'ouvrage est assurée par Crédit Agricole S.A., lui permettant d'élaborer les données dans les conditions de sécurité satisfaisantes.

En 2011, la Caisse régionale a poursuivi des actions d'organisation dans le cadre du projet d'accélération des délais de publication de l'information financière consolidée du Groupe Crédit Agricole notamment dans le cadre du projet ARPEGE.

### Données de gestion

Lorsque les données publiées ne sont pas directement extraites des informations comptables, il est fait généralement mention des sources et de la définition des modes de calcul afin d'en faciliter la compréhension.

Les données de gestion publiées par la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou font l'objet de la mise en œuvre de contrôles permanents (notamment celles relevant de l'application de la norme comptable IFRS 7) permettant de s'assurer de la qualité de

la réconciliation avec les données comptables, de la conformité aux normes de gestion fixées par l'organe exécutif et de la fiabilité du calcul de l'information de gestion.

Les données de gestion sont établies selon des méthodes et des modes de calcul permettant d'assurer la comparabilité dans le temps des données chiffrées.

#### Description du dispositif de contrôle permanent de l'information comptable et financière

Les objectifs du Contrôle permanent de l'information comptable et financière visent à s'assurer de la couverture adéquate des risques comptables majeurs, susceptibles d'altérer la qualité de l'information comptable et financière en termes de :

- conformité des données au regard des dispositions légales et réglementaires et des normes du Groupe Crédit Agricole,
- fiabilité et sincérité des données, permettant de donner une image fidèle des résultats et de la situation financière de la Caisse régionale et des entités intégrées dans son périmètre de consolidation,
- sécurité des processus d'élaboration et de traitement des données, limitant les risques opérationnels, au regard de l'engagement de la Caisse sur l'information publiée,
- prévention des risques de fraudes et d'irrégularités comptables.

Pour répondre à ces objectifs, la Caisse régionale a décliné les recommandations générales de déploiement du Contrôle permanent dans le domaine du contrôle de l'information comptable et financière.

Le Contrôle permanent de l'information comptable et financière s'appuie sur l'évaluation des risques et des contrôles des processus comptables gérés par les services opérationnels :

- contrôles de la comptabilité de 1er degré assurés par les centres comptables décentralisés, rattachés aux Directions / Métiers de la Caisse,
- contrôles de 2ème degré 1er niveau exercés par la Direction comptable et financière.

Cette évaluation doit permettre au Responsable du Contrôle permanent de la Caisse régionale, de définir un plan de contrôles et la mise en place d'actions correctives, afin de renforcer, si besoin, le dispositif d'élaboration et de traitement de l'information comptable et financière.

Le Responsable du Contrôle permanent rend compte périodiquement au Directeur Général de la Caisse régionale de l'avancement des travaux du Contrôle permanent de l'information comptable et financière et de l'évaluation de ce dispositif de Contrôle permanent mis en place dans l'entité.

#### Relations avec les Commissaires aux Comptes

Conformément aux normes professionnelles en vigueur, les Commissaires aux comptes mettent en œuvre les diligences qu'ils jugent appropriées sur l'information comptable et financière publiée :

- audit des comptes individuels et des comptes consolidés ;
- examen limité des comptes consolidés semestriels ;
- lecture d'ensemble des supports de présentation de l'information financière publiée.

Dans le cadre de leur mission légale, les Commissaires aux comptes présentent au Conseil d'administration de la Caisse régionale les conclusions de leurs travaux.

### **f. Contrôle périodique (Inspection Générale / Audit)**

Le service Inspection Générale / Audit, exerçant exclusivement son rôle de contrôle périodique (3ème degré), en application du règlement 97-02 modifié, et indépendant des unités opérationnelles, intervient sur la Caisse régionale (siège et réseaux) mais aussi sur toute entité relevant de son périmètre de contrôle interne, en France.

Les missions d'audit sont réalisées par des équipes dédiées, selon des méthodologies formalisées, conformément à un plan annuel validé par la Direction générale.

Les missions visent à s'assurer du respect des règles externes et internes, de la maîtrise des risques, de la fiabilité et l'exhaustivité des informations et des systèmes de mesure des risques. Elles portent en particulier sur les dispositifs de Contrôle permanent et de contrôle de la conformité.

Le plan annuel d'audit s'inscrit dans un cycle pluriannuel, visant à l'audit régulier et selon une périodicité aussi rapprochée que possible, de toutes les activités et entités du périmètre de contrôle interne.

L'activité du service Audit Inspection de la Caisse régionale s'effectue dans le cadre de l'Animation Audit Inspection exercée par l'Inspection Générale Groupe (IGL). De fait, les plans annuels et pluriannuels, comme la cartographie des risques auditables de la Caisse régionale, sont réalisés sur la base de référentiels nationaux et l'audit de la Caisse régionale bénéficie des outils méthodologiques mis à disposition par IGL (guides d'audit, formations, encadrement de missions transverses, outils d'analyse de données).

Les missions réalisées par le service Inspection Générale / Audit, ainsi que par l'Inspection Générale Groupe ou tout audit externe (autorités de tutelle, cabinets externes) font l'objet d'un dispositif formalisé de suivi. Pour chacune des recommandations formulées à l'issue de ces missions, ce dispositif permet de s'assurer de l'avancement des actions correctrices programmées dans des délais raisonnables, mises en œuvre selon un calendrier précis, en fonction de leur niveau de priorité et au Responsable du service Audit-Inspection d'effectuer les retours nécessaires aux organes exécutif et délibérant.

\*\*\*

Conformément aux modalités d'organisation communes aux entités du Groupe Crédit Agricole, décrites ci-avant, et aux dispositifs et procédures existants au sein de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou, le Conseil d'administration, la Direction Générale et les composantes concernées de l'entreprise sont tenus informés avec précision du contrôle interne et du niveau d'exposition aux risques, ainsi que des éventuels axes de progrès enregistrés en la matière, et de l'avancement des mesures correctrices adoptées, dans le cadre d'une démarche d'amélioration continue. Cette information est retranscrite notamment au moyen du rapport annuel sur le contrôle interne et sur la mesure et la surveillance des risques, mais aussi par des reportings réguliers d'activité, des risques et de contrôles.

Le Président du Conseil d'administration



Noël DUPUY

## LISTE DES CAISSES LOCALES AFFILIEES A LA CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE DE TOURAIN POITOU

| Noms des Caisses Locales               | Adresse des Caisses Locales   | Codes P. | Villes                        |
|--|-------------------------------|----------|-------------------------------|
| AMBOISE                                | 7 SQUARE DES AFN              | 37400    | AMBOISE                       |
| AVAILLES LIMOUZINE                     | RUE DU 11 NOVEMBRE            | 86460    | AVAILLES LIMOUZINE            |
| AZAY LE RIDEAU                         | 9 RUE CARNOT                  | 37190    | AZAY LE RIDEAU                |
| BALLAN MIRE                            | 14 PLACE DU 11 NOVEMBRE       | 37510    | BALLAN MIRE                   |
| BLERE                                  | 41 RUE DES DEPORTES           | 37150    | BLERE                         |
| BOURGUEIL                              | 28 RUE PASTEUR                | 37140    | BOURGUEIL                     |
| CHAMBRAY LES TOURS                     | 52 AVENUE DE LA RÉPUBLIQUE    | 37170    | CHAMBRAY LES TOURS            |
| CHARROUX                               | 3 PLACE DES HALLES            | 86250    | CHARROUX                      |
| CHATEAU LA VALLIERE                    | 8 AVENUE DU GENERAL LECLERC   | 37330    | CHATEAU LA VALLIERE           |
| CHATEAU-RENAULT                        | 7 RUE DE LA REPUBLIQUE        | 37110    | CHATEAU RENAULT               |
| CHATELLERAULT                          | 50 BOULEVARD BLOSSAC          | 86100    | CHATELLERAULT                 |
| CHAUVIGNY                              | 21 PLACE DU MARCHÉ            | 86300    | CHAUVIGNY                     |
| CHINON                                 | 2 RUE DE L HOTEL DE VILLE     | 37500    | CHINON                        |
| CIVRAY                                 | 7 RUE DES DOUVES              | 86400    | CIVRAY                        |
| COUHE                                  | 35 PLACE DE LA MARNE          | 86700    | COUHE                         |
| DANGE/LES ORMES                        | 5 RUE JULES FERRY             | 86220    | DANGE SAINT ROMAIN            |
| DEPARTEMENTALE                         | 18 RUE SALVADOR ALLENDE       | 86000    | POITIERS                      |
| DESCARTES                              | 13 RUE DU COMMERCE            | 37160    | DESCARTES                     |
| GENCAY                                 | 1 RUE EDMOND THIAUDIÈRE       | 86160    | GENCAY                        |
| JOUE LES TOURS                         | 17 RUE ARISTIDE BRIAND        | 37300    | JOUE LES TOURS                |
| LA TRIMOUILLE                          | 20 RUE OCTAVE BERNARD         | 86290    | LA TRIMOUILLE                 |
| LA VILLEDIEU                           | 30 AVENUE DES BOSQUETS        | 86340    | LA VILLEDIEU DU CLAIN         |
| LANGEAIS                               | 16 PLACE DU 14 JUILLET        | 37130    | LANGEAIS                      |
| LE GRAND PRESSIGNY                     | 11 RUE DES TANNERIES          | 37350    | LE GRAND PRESSIGNY            |
| LENCLOITRE                             | 9 PLACE DU GENERAL PIERRE     | 86140    | LENCLOITRE                    |
| LES TROIS MOUTIERS                     | AVENUE D' AUMETZ              | 86120    | LES TROIS MOUTIERS            |
| LIGUEIL                                | 57 RUE ARISTIDE BRIAND        | 37240    | LIGUEIL                       |
| L'ILE BOUCHARD                         | 31 AVENUE DES PRESLES         | 37220    | L ILE BOUCHARD                |
| L'ISLE JOURDAIN                        | 17 AVENUE PASTEUR             | 86150    | L ISLE JOURDAIN               |
| LOCHES                                 | 1 RUE DE TOURS                | 37600    | LOCHES                        |
| LOUDUN                                 | BOULEVARD LOCHES et MATRAS    | 86200    | LOUDUN                        |
| LUSIGNAN                               | 2 RUE CARNOT                  | 86600    | LUSIGNAN                      |
| LUSSAC LES CHATEAUX                    | 29 AVENUE DU DOCTEUR DUPONT   | 86320    | LUSSAC LES CHATEAUX           |
| LUYNES / FONDETTES                     | 4 RUE NOEL CARLOTTI           | 37230    | FONDETTES                     |
| MIREBEAU                               | PLACE DE LA REPUBLIQUE        | 86110    | MIREBEAU                      |
| MONTLOUIS                              | CENTRE COMMERCIAL DES QUARTES | 37270    | MONTLOUIS                     |
| MONTMORILLON                           | 19 BOULEVARD DE STRASBOURG    | 86500    | MONTMORILLON                  |
| MONTRESOR                              | 6 RUE DE BEAUMONT             | 37460    | MONTRESOR                     |
| MONTS SUR GUESNES                      | RUE DU CHATEAU                | 86420    | MONTS SUR GUESNES             |
| NEUILLE PONT PIERRE                    | 15 RUE DU COMMERCE            | 37360    | NEUILLE PONT PIERRE           |
| NEUVILLE DE POITOU                     | 26 PLACE JOFFRE               | 86170    | NEUVILLE DE POITOU            |
| NEUVY/ST PATERNE                       | 11 RUE DU 11 NOVEMBRE         | 37370    | NEUVY LE ROI                  |
| PLEUMARTIN                             | AVENUE DE HARGARTEN           | 86450    | PLEUMARTIN                    |
| POITIERS CLAIN EST                     | 18 RUE SALVADOR ALLENDE       | 86000    | POITIERS                      |
| POITIERS OUEST                         | RUE DE QUINÇAY                | 86000    | POITIERS                      |
| POITIERS SUD                           | 131 AVENUE DE LA LIBERATION   | 86000    | POITIERS                      |
| PREUILLY SUR CLAISE                    | 11 GRANDE RUE                 | 37290    | PREUILLY SUR CLAISE           |
| RICHELIEU                              | 28-30 RUE H.PROUST            | 37120    | RICHELIEU                     |
| SAINT AVERTIN/LARCAÏ                   | 1 RUE DE CORMERY              | 37550    | ST AVERTIN                    |
| SAINT GEORGES/JAUNAY CLAN              | PLACE DE LA FONTAINE          | 86130    | JAUNAY CLAN                   |
| SAINT GERVAIS LES 3 CLOCHERS           | 20 PLACE DU 28 AOUT 1944      | 86230    | ST GERVAIS LES TROIS CLOCHERS |
| SAINT JEAN DE SAUVES                   | 4 PLACE M.CHAUVINEAU          | 86330    | ST JEAN DE SAUVES             |
| SAINT JULIEN L'ARS                     | 31 RUE DE CHAUVIGNY           | 86800    | ST JULIEN L ARS               |
| ST PIERRE DES CORPS/LA VILLE AUX DAMES | 39 AVENUE DE LA REPUBLIQUE    | 37700    | ST PIERRE DES CORPS           |
| SAINT SAVIN                            | PLACE DE LA LIBERATION        | 86310    | ST SAVIN                      |
| SAINTE MAURE                           | 4 RUE SAINT MICHEL            | 37800    | STE MAURE DE TOURAINE         |
| SAVIGNE / LATHAN                       | 22 AVENUE DES TOURELLES       | 37340    | SAVIGNE SUR LATHAN            |
| TOURS / LA RICHE                       | 20 PLACE JEAN JAURES          | 37000    | TOURS                         |
| TOURS NORD ST CYR                      | 27 AVENUE MAGINOT             | 37000    | TOURS                         |
| VAL DE LOIRE                           | BOULEVARD WINSTON CHURCHILL   | 37041    | TOURS CEDEX                   |
| VALLÉE DE L'INDRE                      | 2 RUE NATIONALE               | 37250    | MONTBAZON                     |
| VIVONNE                                | 15 AVENUE DE LA PLAGE         | 86370    | VIVONNE                       |
| VOUILLE                                | 14 RUE DE LA BARRE            | 86190    | VOUILLE                       |
| VOUVRAY                                | 1 RUE DE LA REPUBLIQUE        | 37210    | VOUVRAY                       |

# Comptes individuels au 31 décembre 2011

Arrêté par le Conseil d'Administration  
de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou

En date du 17 février 2012



DE LA TOURAINE  
ET DU POITOU

Le bon sens a de l'avenir

# Comptes individuels

## 1 Bilan au 31 décembre 2011 (en milliers d'euros)

| ACTIF  | 2011              | 2010             |
|--|-------------------|------------------|
| <b>Opérations interbancaires et assimilées</b>         | <b>66.994</b>     | <b>51.386</b>    |
| • Caisse, banques centrales                            | 44.171            | 46.367           |
| • Effets pub. et valeurs assimilées                    | 21.749            | 4.388            |
| • Créances sur les établissements de crédits           | 1.074             | 631              |
| <b>Opérations internes au Crédit Agricole</b>          | <b>1.168.520</b>  | <b>565.082</b>   |
| <b>Opérations avec la clientèle</b>                    | <b>8.102.033</b>  | <b>7.682.811</b> |
| <b>Opérations sur titres</b>                           | <b>276.698</b>    | <b>265.864</b>   |
| • Obligations et autres titres à revenu fixe           | 262.857           | 231.363          |
| • Actions et autres titres à revenu variable           | 13.841            | 34.501           |
| <b>Valeurs immobilisées</b>                            | <b>546.958</b>    | <b>597.172</b>   |
| • Participations et autres titres détenus à long terme | 484.511           | 535.158          |
| • Parts dans les entreprises liées                     | 16.927            | 14.706           |
| • Immobilisations incorporelles                        | 682               | 609              |
| • Immobilisations corporelles                          | 44.838            | 46.699           |
| <b>Actions propres (1)</b>                             | <b>1.048</b>      | <b>1.177</b>     |
| <b>Comptes de régularisation et actifs divers</b>      | <b>247.030</b>    | <b>177.133</b>   |
| • Autres actifs  | 119.208           | 87.171           |
| • Comptes de régularisation                            | 127.822           | 89.962           |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                                     | <b>10.409.281</b> | <b>9.340.625</b> |

| PASSIF  | 2011              | 2010             |
|---|-------------------|------------------|
| <b>Opérations interbancaires et assimilées</b>            | <b>7.362</b>      | <b>9.130</b>     |
| • Banques centrales                                       | 0                 | 0                |
| • Dettes envers les établissements de crédit              | 7.362             | 9.130            |
| <b>Opérations internes au Crédit Agricole :</b>           | <b>5.880.693</b>  | <b>5.342.705</b> |
| <b>Comptes créditeurs de la clientèle</b>                 | <b>2.538.462</b>  | <b>2.301.591</b> |
| <b>Dettes représentées par un titre</b>                   | <b>487.289</b>    | <b>256.619</b>   |
| <b>Comptes de régularisation et passifs divers</b>        | <b>217.157</b>    | <b>204.741</b>   |
| • Autres passifs  | 47.764            | 84.695           |
| • Comptes de régularisation                               | 169.393           | 120.046          |
| <b>Provisions et dettes subordonnées</b>                  | <b>121.637</b>    | <b>128.711</b>   |
| • Provisions pour risques et charges                      | 121.637           | 111.751          |
| • Dettes subordonnées                                     | 0                 | 16.960           |
| <b>Fonds pour risques bancaires généraux</b>              | <b>12.898</b>     | <b>6.516</b>     |
| <b>Capitaux propres hors FRBG</b>                         | <b>1.143.783</b>  | <b>1.090.612</b> |
| • Capital souscrit  | 98.596            | 99.155           |
| • Primes d'émission                                       | 203.242           | 204.147          |
| • Réserves  | 775.967           | 722.336          |
| • Provisions réglementées et subventions d'investissement | 300               | 300              |
| • Résultat de l'exercice                                  | 65.678            | 64.674           |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                       | <b>10.409.281</b> | <b>9.340.625</b> |

(1) Au 31 décembre 2011, la Caisse régionale détient 24.211 de ses propres CCI dont 7.128 dans le cadre d'un rachat pour annulation. La valeur de ce rachat est de 307 K€.

## 2 Hors bilan (en milliers d'euros)

|   | 2011             | 2010             |
|---|------------------|------------------|
| <b>1° ENGAGEMENTS DONNES</b>                        |                  |                  |
| <b>Engagements de financement</b>                   | <b>1.326.120</b> | <b>1.291.428</b> |
| Engagements en faveur d'établissements de crédit    |                  |                  |
| Engagements en faveur du Crédit Agricole            | 0                | 0                |
| Engagements en faveur de la clientèle               | 1.326.120        | 1.291.428        |
| <b>Engagements de garantie</b>                      | <b>630.226</b>   | <b>294.785</b>   |
| Engagements d'ordre d'établissement de crédit       | 50.765           | 77.476           |
| Engagements internes d'ordre du Crédit Agricole (1) | 428.236          | 67.793           |
| Engagements d'ordre de la clientèle                 | 151.225          | 149.516          |
| <b>Engagements sur titres</b>                       | <b>3.587</b>     | <b>2.897</b>     |
| Autres engagements donnés sur titres                | 3.587            | 2.897            |
| <b>2° ENGAGEMENTS RECUS</b>                         |                  |                  |
| <b>Engagements de financement</b>                   | <b>648.152</b>   | <b>629.000</b>   |
| Engagements reçus d'établissements de crédit        | 152              | 0                |
| Engagements reçus du Crédit Agricole (1)            | 648.000          | 629.000          |
| Engagements reçus de la clientèle                   |                  |                  |
| <b>Engagements de garantie</b>                      | <b>1.362.526</b> | <b>1.420.157</b> |
| Engagements reçus d'établissements de crédit        | 54.859           | 48.295           |
| Engagements internes au Crédit Agricole             | 92.142           | 84.757           |
| Engagements reçus de la clientèle                   | 1.215.525        | 1.287.105        |
| <b>Engagements sur titres</b>                       | <b>1.835</b>     | <b>1.145</b>     |
| Autres engagements reçus sur titres                 | 1.835            | 1.145            |

(1) Participation au mécanisme de garantie SWITCH, soit 363.050 milliers d'euros au 31 décembre 2011.

### 3 Compte de résultat (en milliers d'euros)

|   | 2011    | 2010    |
|---|---------|---------|
| Intérêts et produits assimilés :  | 362.752 | 365.622 |
| Intérêts et charges assimilés :   | 205.099 | 206.831 |
| Revenus des titres à revenu variable  | 23.384  | 22.463  |
| Commissions (produits)  | 147.006 | 146.751 |
| Commissions (charges)   | 18.006  | 22.095  |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation   | -213    | -2.333  |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés  | -984    | 2.544   |
| Autres produits d'exploitation bancaire   | 1.970   | 1.416   |
| Autres charges d'exploitation bancaire  | 3.266   | 3.350   |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>   | 307.544 | 304.187 |
| Charges générales d'exploitation  | 156.990 | 152.277 |
| • Frais de personnel  | 96.377  | 95.849  |
| • Autres frais administratifs   | 60.613  | 56.428  |
| Dotations aux amortissements et aux provisions pour dépréciation sur immobilisations incorporelles ou corporelles | 6.573   | 6.869   |
| <b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>   | 143.981 | 145.041 |
| Coût du risque  | -32.530 | -39.628 |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>  | 111.451 | 105.413 |
| Résultat net sur actifs immobilisés   | -3.137  | -2.986  |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>   | 108.314 | 102.427 |
| Résultat exceptionnel   | 0       | 0       |
| Impôt sur les bénéfices   | 36.254  | 37.753  |
| Dotations / Reprises de FRBG et provisions réglementées   | 6.382   | 0       |
| <b>RESULTAT NET</b>   | 65.678  | 64.674  |

# Annexe aux comptes sociaux

## NOTES I : Cadre juridique et financier et faits caractéristiques de l'exercice

### 1 Le cadre juridique et financier

La Caisse régionale de Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou est une société coopérative à capital variable régie par le LIVRE V du Code Rural et la loi bancaire du 24 janvier 1984 relative au contrôle et à l'activité des établissements de crédit.

Sont rattachées à la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou, 64 Caisses Locales qui constituent des unités distinctes avec une vie 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.

De par la loi bancaire, la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou est un établissement de crédit avec les compétences bancaires et commerciales que cela entraîne. Elle est soumise à la réglementation bancaire.

Au 31 décembre 2011, la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou fait partie, avec 38 autres Caisses régionales, du Groupe Crédit Agricole dont l'Organe Central, au titre de la loi bancaire, est Crédit Agricole SA. Les Caisses régionales détiennent la totalité du capital de la SAS Rue La Boétie, qui détient elle-même 55,86 % du capital de Crédit Agricole SA, 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, salariés compris, à hauteur de 43,47 %.

Par ailleurs, Crédit Agricole S.A. détient 6.969.381 actions propres au 31 décembre 2011, soit 0,28 % de son capital, contre 9.324.639 actions propres au 31 décembre 2010.

Pour sa part, Crédit Agricole SA détient 100 % des Certificats Coopératifs d'Associés et 4,51 % des Certificats Coopératifs d'Investissement émis par la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou.

Crédit Agricole SA coordonne l'action des Caisses régionales et exerce, à leur égard, un contrôle administratif, technique et financier et un pouvoir de tutelle conformément au Code Monétaire et Financier. Du fait de son rôle d'Organe Central, confirmé par la loi bancaire, elle a en charge de veiller à la cohésion du réseau et à son bon fonctionnement, ainsi qu'au respect, par chaque Caisse régionale, des normes de gestion. Elle garantit leur liquidité et leur solvabilité. Par homothétie, les Caisses régionales garantissent le passif de Crédit Agricole SA à hauteur de leurs fonds propres.

#### 1.1 Mécanismes financiers internes au Crédit Agricole

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

##### 1.1.1 Comptes ordinaires des Caisses régionales

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

##### 1.1.2 Comptes d'épargne à régime spécial

Les ressources d'épargne à régime spécial (Livret d'Epargne Populaire, Livret de Développement Durable, comptes et plans d'épargne-logement, Plans d'Epargne 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".

##### 1.1.3 Comptes et avances à terme

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

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

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

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

Par ailleurs, 50 % des nouveaux crédits réalisés depuis le 1er janvier 2004 et entrant dans le champ d'application des relations financières entre Crédit Agricole S.A. et les Caisses régionales peuvent être refinancés sous forme d'avances négociées à prix de marché auprès de Crédit Agricole S.A.

Ainsi, deux types d'avances coexistent à ce jour : celles régies par les règles financières d'avant le 1er janvier 2004 et celles régies par les nouvelles règles.

Par ailleurs des financements complémentaires à taux de marché peuvent être accordés aux Caisses régionales par Crédit Agricole S.A.

##### 1.1.4 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".

##### 1.1.5 Placement des excédents de fonds propres des Caisses régionales auprès de Crédit Agricole SA

Les excédents disponibles de fonds propres des Caisses régionales peuvent être investis chez Crédit Agricole S.A. sous forme de placements de 3 à 10 ans dont les caractéristiques sont celles des opérations interbancaires du marché monétaire.

##### 1.1.6 Opérations en devises

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

### 1.1.7 Titres à moyen et long terme émis par Crédit Agricole SA

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".

### 1.1.8 Couverture des risques de liquidité et de solvabilité

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

En outre, depuis la mutualisation de 1988 de la CNCA, dans l'éventualité d'une insolvabilité ou d'un évènement similaire affectant Crédit Agricole S.A., les Caisses régionales se sont engagées à intervenir en faveur de ses créanciers pour couvrir toute insuffisance d'actif. L'engagement potentiel des Caisses régionales au titre de cette garantie est égal à la somme de leur capital social et de leurs réserves.

### 1.1.9 Garanties Switch

Le dispositif Switch, mis en place le 23 décembre 2011, s'inscrit dans le cadre des relations financières entre Crédit Agricole SA, en qualité d'organe central, et le réseau mutualiste des Caisses régionales de Crédit Agricole.

Il permet le transfert des exigences prudentielles s'appliquant aux participations de Crédit Agricole SA dans les Caisses régionales, qui sont mises en équivalence dans les comptes consolidés de Crédit Agricole SA. Ce transfert est réalisé vers les Caisses régionales via un mécanisme de garantie accordée par ces dernières à Crédit Agricole SA sur une valeur contractuelle plancher des valeurs de mises en équivalence des CCI/CCA émis par les Caisses régionales. Cette valeur est fixée à l'origine de l'opération.

La bonne fin du dispositif est garantie par la mise en place d'un dépôt de garantie versé par les Caisses régionales à Crédit Agricole SA.

Ainsi, le dispositif protège Crédit Agricole SA de la baisse de valeur de mise en équivalence globale des Caisses régionales. En effet, dès lors qu'une baisse de valeur est constatée, le mécanisme de garantie est actionné et Crédit Agricole SA perçoit une indemnisation prélevée sur le dépôt de garantie. En cas de hausse ultérieure de la valeur de mise en équivalence globale, Crédit Agricole SA, de par l'application d'une clause de retour à meilleure fortune, restitue les indemnisations préalablement perçues.

La durée de la garantie est de 15 ans au bout desquels elle peut être prolongée par tacite reconduction. Cette garantie peut être résiliée par anticipation, dans certaines conditions et avec l'accord préalable de l'ACP.

Le dépôt de garantie est rémunéré à taux fixe aux conditions de la liquidité long terme. La garantie fait l'objet d'une rémunération fixe qui couvre le risque actualisé et le coût d'immobilisation des fonds propres par les Caisses régionales.

Dans les comptes individuels, la garantie Switch est un engagement de hors-bilan donné par les Caisses régionales et symétriquement reçu par Crédit Agricole SA. La rémunération globale de la garantie est étalée sur la durée du contrat et comptabilisée en PNB dans la marge d'intérêt. En cas d'exercice de la garantie, l'indemnisation est enregistrée symétriquement par Crédit Agricole SA et les Caisses régionales en résultat dans l'agrégat coût du risque. La clause de retour à meilleur fortune fait naître une provision dans les comptes de Crédit Agricole SA dont le montant est déterminé en fonction du caractère probable du remboursement.

## 2 Événements significatifs relatifs à l'exercice 2011

Participation en juillet 2011, pour un montant de 13,7 M€ au capital de SAS La Boétie (holding qui porte les participations de la Caisse régionale dans C.A.S.A.). Ce montant représente la capitalisation d'une avance.

Le groupe Crédit Agricole a décidé de la mise en place d'un système d'information unique pour l'ensemble des Caisses régionales. Cet engagement a engendré l'enregistrement complémentaire dans les comptes 2011 de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou, d'un montant de 68 K€ portant ainsi la provision pour charges à 1,6 millions d'euros.

En 2011 est mis en œuvre une nouvelle version des outils de calcul des provisions collectives et filières. Pour la Caisse régionale les provisions LUC et OCE passent de 55,9 millions d'euros à 65,5 millions d'euros. La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou a également actualisé sa provision filières. Elle concerne l'élevage de porcs, ovins, bovins et l'immobilier pour des créances dont la notation au sens Bâle 2 est fortement dégradée.

Une dotation pour dépréciation des titres de participation SACAM International est dotée pour un montant de 3,6 M€. Ce qui porte globalement cette provision à 6,1 M€.

Une dotation complémentaire aux FRBG est constituée pour 6,4 M€.

Est également mis en place cette année, le dispositif Switch exposé ci-dessus au point 1.9.

### NOTES II : principes comptables et méthodes d'évaluation

## 1 Principes généraux retenus

Les états financiers du Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou sont établis dans le respect des principes comptables applicables en France aux établissements bancaires et conformément aux règles définies par Crédit Agricole SA, 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, le Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou publie des comptes individuels et des comptes consolidés.

La présentation des états financiers du Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou est conforme aux dispositions du règlement 91-01 de la Réglementation Bancaire (CRB), modifié par le règlement 2000-03 du Comité de la Réglementation Comptable (CRC), relatif à l'établissement et à la publication des comptes individuels annuels des entreprises relevant du Comité de la Réglementation Bancaire et Financière (CRBF) lui-même modifié.

Il n'y a pas de changement de méthode comptable et de présentation des comptes par rapport à l'exercice précédent.

### Note II.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 CRC 2002-03 modifié du 12 décembre 2002.

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

- les créances à vue et à terme pour les établissements de crédit,
- les 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 du règlement CRC 2009-03 les commissions reçues et les coûts marginaux de transaction supportés sont désormais 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 CRC n°2002-03 modifié relatif au traitement comptable du risque de crédit conduit Crédit Agricole S.A. à comptabiliser les créances présentant un risque d'impayé conformément aux règles suivantes :

Les crédits à la clientèle sont inscrits au bilan à leur valeur nominale.

La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou appliquait par anticipation à compter du 1er janvier 2005 le règlement du CRC 2005-03 du 03 novembre 2005, modifiant le règlement CRC n° 2002-03 du 12 décembre 2002 sur le risque de crédit. En application de celui-ci, les créances présentant un risque d'impayé sont comptabilisées conformément aux règles suivantes :

#### → Créances restructurées

Ce sont des créances détenues auprès de contreparties présentant des difficultés financières telles que l'établissement de crédit est amené à modifier les caractéristiques initiales (durée, taux, etc.), afin de permettre aux contreparties d'honorer le paiement des échéances.

Par conséquent, sont exclues des créances restructurées :

- les créances dont les caractéristiques ont été renégociées commercialement avec des contreparties ne présentant pas de problème d'insolvabilité,
- les créances dont le tableau d'amortissement théorique est modifié du fait de l'application d'une option ou clause contractuelle prévue initialement au contrat (exemple : pause et report d'échéance).

Le montant des créances restructurées détenues par la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou s'élève à 19.589 milliers d'euros au 31 décembre 2011 contre 19.133 milliers d'euros au 31 décembre 2010.

Par rapport à l'encours de crédits comptabilisé au bilan de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou le montant des crédits restructurés n'étant pas significatif, aucune décote n'a été comptabilisée lors de l'enregistrement de tels prêts.

#### → 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 :

- s'il existe un ou plusieurs impayés depuis trois mois au moins (six mois pour les créances sur des acquéreurs de logements et sur des preneurs de crédit-bail immobilier, neuf mois pour les créances sur les collectivités locales, compte-tenu des caractéristiques particulières de ces crédits). Il ne peut être dérogé à cette règle que lorsque des circonstances particulières démontrent que les impayés sont dus à des causes non liées à la situation du débiteur ;
- la situation d'une contrepartie présente des caractéristiques telles qu'indépendamment de l'existence de tout impayé on peut conclure à l'existence d'un risque avéré. Il en est ainsi notamment lorsque l'établissement a connaissance de la situation financière dégradée de sa contrepartie, se traduisant par un risque de non recouvrement (existence de procédure d'alerte, par exemple) ;

- s'il existe des procédures contentieuses entre l'établissement et sa contrepartie, notamment les procédures de surendettement, de redressement judiciaire, règlement judiciaire, liquidation judiciaire, faillite personnelle, liquidation de biens, ainsi que les assignations devant un tribunal international. Les intérêts sur encours douteux sont comptabilisés conformément aux termes du contrat.

Le classement en encours douteux peut être abandonné lorsque les paiements ont repris de manière régulière pour les montants correspondants aux échéances contractuelles d'origine. Dans ce cas, l'encours est porté à nouveau en encours sain.

Le classement pour une contrepartie donnée des encours douteux entraîne par "contagion" un classement identique de la totalité de l'encours et des engagements relatifs à cette contrepartie, nonobstant l'existence de garantie ou caution. Cette règle ne concerne ni les encours affectés de litiges ponctuels non liés à l'insolvabilité de la contrepartie, ni le risque de crédit dépendant de la solvabilité d'un tiers et non de celle de la contrepartie même.

Les découverts sont qualifiés d'encours douteux au plus tard à l'issue d'une période de trois mois de dépassement continu des limites portées à la connaissance de la clientèle de particuliers et des limites résultant de convention de droit ou de fait entre le commerçant et la banque pour ses autres clientèles.

Parmi les encours douteux, la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou 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. Lorsque, après un retour en encours sain, le débiteur ne respecte pas les échéances fixées, les encours sont immédiatement déclassés en encours douteux compromis.

#### → Dépréciations au titre du risque de crédit avéré

Dès lors qu'un encours est douteux, la perte probable est prise en compte par la Caisse régionale 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 du contrat, 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.

Pour les encours composés de petites créances présentant des caractéristiques similaires, l'étude, contrepartie par contrepartie, peut être remplacée par une estimation statistique des pertes provisionnelles. Les pertes probables relatives aux engagements hors bilan sont prises en compte par voie de provisions figurant au passif du bilan.

Par ailleurs, la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou a également constaté au passif de son bilan des provisions destinées à couvrir des risques clientèle non affectés individuellement, tels que les provisions sectorielles ou des provisions calculées à partir des modèles Bâle II. Ces dernières visent à couvrir des risques identifiés pour lesquels il existe statistiquement ou historiquement une probabilité de non-recouvrement partiel, sur des encours non classés en douteux ou non dépréciés individuellement.

#### → Risques-pays

La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou n'a pas de risques-pays.

## Note II.2 - Opérations sur titres

Les règles relatives à la comptabilisation des opérations sur titres sont définies par le règlement CRB 90-01 modifié notamment par les règlements CRC 2005-01, 2008-07 et 2008-17, ainsi que par le règlement CRC 2002-03 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, placement, investissement, activité de portefeuille, autres titres détenus à long terme, participation) en fonction de l'intention initiale de détention des titres qui a été identifiée dans le système d'information comptable dès leur acquisition.

### Titres de transaction

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

- soit acquis ou vendus avec l'intention de les revendre ou 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'opération 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 par le CRC 2008-17, 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 acquis qui ne sont pas inscrits parmi les autres catégories de titres.

Les titres sont enregistrés pour leur prix d'acquisition, frais exclus.

#### 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 hors frais d'acquisition. 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 SICAV et des Fonds Communs de Placement 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 4 du règlement 88-02 du CRB, prenant la forme d'achats ou de ventes d'instruments financiers à terme, sont pris en compte pour le calcul des dépréciations. Les plus values potentielles ne sont pas enregistrées.

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

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

### Titres d'investissement

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

Ne sont comptabilisés dans cette catégorie que les titres pour lesquels la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou 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 exclus 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 règlement CRC 2002-03 sur le risque de crédit ; 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 au règlement CRC 2005-01, hors exceptions prévues par ce texte et par le CRC 2008-17.

### 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 détermine la valeur probable du titre 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 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 enregistre les titres classés en titres d'investissement à la date de règlement-livraison. Les autres titres, quelque soit leur nature ou la catégorie dans laquelle ils sont classés, sont enregistrés à la date de négociation.

### Reclassement de titres

Conformément au règlement CRC 2008-17 du 10 décembre 2008, il est désormais 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 de la Touraine et du Poitou n'a pas opéré, en 2011, de reclassement au titre du règlement CRC 2008-17.

### Note II.3 - 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 exclus. 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».

### NOTE II.4 - Immobilisations

La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou applique le règlement du CRC 2002-10 du 12 décembre 2002 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs.

Par conséquent, la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou applique à ce titre la méthode de comptabilisation des actifs par composant à l'ensemble de ses immobilisations corporelles. Conformément aux dispositions de ce règlement la base amortissable tient compte de l'éventuelle valeur résiduelle des immobilisations.

En application du règlement CRC 2004-06, 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.

A l'exception des logiciels, 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 leurs durées estimées d'utilisation.

Les composants et durées d'amortissement suivants ont été retenus par la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou, suite à l'application de la comptabilisation des immobilisations par composant. Il convient de préciser que ces durées d'amortissement doivent être adaptées à la nature de la construction et à sa localisation.

Les immobilisations figurent au bilan à leur prix d'acquisition. Elles sont amorties en fonction de leurs durées estimées d'utilisation, soit principalement :

|                            |                         |              |
|----------------------------|-------------------------|--------------|
| • Foncier                  | : non amortissable      |              |
| • Gros Œuvre               | : linéaire              | 30 ans       |
| • Second oeuvre            | : linéaire              | 20 ans       |
| • Installations techniques | : linéaire              | 10 ou 20 ans |
| • Agencements              | : linéaire              | 10 ans       |
| • Matériel informatique    | : dégressif ou linéaire | 4 à 7 ans    |
| • Matériel spécialisé      | : linéaire ou dégressif | 4 à 5 ans    |
| • Mobilier                 | : linéaire              | 8 à 10 ans   |
| • Logiciels                | : linéaire              | 3 ans        |

Enfin, les éléments dont dispose la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou 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 II.5 - 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 initiale ou la nature de ces dettes :

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

Les 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 II.6 - Dettes représentées par un titre

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

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

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 peuvent être amorties selon deux méthodes :

- soit au prorata des intérêts courus pour les obligations émises avant le 1er Janvier 1993, ou pour celles dont la prime de remboursement est inférieure à 10 % du prix d'émission ;
- soit de façon actuarielle pour les emprunts émis depuis le 1er Janvier 1993 dont la prime de remboursement excède 10 % du prix d'émission.

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

## NOTE II.7 - Provisions

La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou applique le règlement du Comité de la Réglementation Comptable n°2000-06 sur les passifs concernant la comptabilisation et l'évaluation des provisions entrant dans le champ d'application de ce règlement.

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

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

Les engagements sont établis en prenant en compte, notamment :

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

Les modalités de calcul de cette provision sont établies en conformité avec le règlement CRC 2007-01 du 14 décembre 2007.

## NOTE II.8 - Conventions de garantie internes

Aux termes de conventions de garantie conclues par les Caisses régionales de Crédit Agricole, au profit de Crédit Agricole SA, la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou est engagée dans la limite de ses fonds propres à couvrir une éventuelle insuffisance d'actif de Crédit Agricole SA au bénéfice des tiers, créanciers de celle-ci.

A contrario, Crédit Agricole SA (dans le cadre de sa mission confiée par le Code Monétaire et Financier) garantit la liquidité et la solvabilité des Caisses régionales.

A ce titre, il a été constitué par Crédit Agricole SA, au cours de l'exercice 2001, un Fonds pour Risques Bancaires de Liquidité et de Solvabilité.

## NOTE II.9 - Engagements en matière de retraite, de préretraite et indemnités de fin de carrière

La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou applique la recommandation n° 2003-R.01 du Conseil National de la Comptabilité du 1er avril 2003 relative aux règles de comptabilisation et d'évaluation des engagements de retraite et avantages similaires.

A ce titre, les engagements de retraite et avantages similaires relevant de la catégorie des régimes à prestations définies de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou sont couverts par un fonds constitué auprès d'un assureur, la société PREDICA (note III-12).

Les écarts actuariels étant passés immédiatement en résultat, le montant de la provision est égal à :

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

Le régime de retraite des salariés de la Caisse régionale étant celui de la MSA, à cotisations définies, celle-ci ne porte pas dans ses comptes d'engagements retraite mais enregistre en Frais de personnel le montant des cotisations correspondantes.

Dans la mesure où la réforme (loi 2010-1330 du 9 novembre 2010 portant réforme des retraites) ne modifie pas les accords de branche existants mais simplement les hypothèses actuarielles d'âge de départ en retraite, elle est analysée comme une mise à jour d'hypothèses actuarielles et non comme une modification de régime. A ce titre, l'impact de la réforme doit être enregistré comme les autres écarts actuariels, intégralement en résultat.

Les différents régimes à prestations sont au nombre de 3 (cf. Note III 12)

- Indemnités de fin de Carrière pour l'ensemble des salariés
- Retraite Chapeau pour les Cadres de Direction
- FOMUGEI pour le président et le vice-président du Conseil d'Administration de la Caisse régionale

Ces engagements sont couverts par un fonds doté auprès de la compagnie d'assurances de personnes du Crédit Agricole : PREDICA.

## NOTE II.10 - Provision pour risques sur GIE d'investissement

Afin de donner une image fidèle de ses comptes, la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou constitue une provision spécifique pour pertes et charges dans le but de compenser l'incidence temporaire sur la charge d'impôt et sur le résultat net, de la participation de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou à certains GIE réalisant des opérations de financement par crédit-bail ou des opérations particulières. Cette provision d'exploitation sera reprise au fur et à mesure des suppléments d'impôts que devra acquitter la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou au cours des exercices ultérieurs, de manière à neutraliser l'impact de ces opérations sur le résultat net.

## NOTE II.11 - 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 les conséquences de la contribution sociale sur les bénéfices de 3,3 % ainsi que la contribution exceptionnelle de 5 % applicable aux exercices 2011 et 2012.

La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou a signé avec Crédit Agricole S.A. une convention d'intégration fiscale. Aux termes des accords conclus, chacune des sociétés intégrées constate dans ses comptes la dette d'impôt dont elle aurait été redevable en l'absence d'intégration fiscale.

## NOTE II.12 - Conversion des opérations en devises

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

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

Dans le cadre de l'application des règlements CRB n° 89.01 et 89.02 et des instructions 89.04 et 89.05 de la Commission Bancaire, le Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou 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.

La Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel de la Touraine et du Poitou n'a pas de position de change significative.

## NOTE II.13 - 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 relatif aux fonds propres, ces fonds sont constitués par la Caisse régionale 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.

## NOTE II.14 - Swaps de taux d'intérêt ou de devises et assimilés

Le Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou utilise les swaps de taux d'intérêt ou de devises essentiellement aux fins suivantes :

- **Maintien de positions ouvertes isolées** destinées à bénéficier de l'évolution des taux d'intérêts, ou ne répondant à aucune des catégories définies ci-après. Les charges et les produits relatifs à ces opérations sont comptabilisés prorata temporis. Les pertes latentes relatives à des ensembles homogènes de contrat font l'objet d'une provision.
- **Couverture du risque de taux d'intérêt affectant un élément ou un ensemble d'éléments homogènes.** Ces contrats sont valorisés symétriquement à l'élément ou à l'ensemble d'éléments couverts.

- **Couverture des risques de taux global de l'établissement sur l'actif, le passif et le hors bilan.** Les charges et les produits relatifs à ces contrats sont inscrits prorata temporis en compte de résultat. Les engagements relatifs à ces opérations sont inscrits dans les comptes de hors bilan pour la valeur nominale des contrats : ce montant représente le volume des opérations en cours.

## NOTE II.15 - Stocks-options et souscriptions d'actions proposées aux salariés dans le cadre du Plan d'épargne entreprise

Les souscriptions d'actions proposées aux salariés dans le cadre du Plan d'Epargne Entreprise, avec une décote maximum de 20 %, 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.

## NOTES III : Informations relatives aux postes du bilan

### Note III.1 - Les créances : opérations interbancaires, avec la clientèle et opérations sur titres

REPARTITION DES CREANCES PAR DUREE RESIDUELLE  
(en milliers d'euros)

| CREANCES  | DUREE RESIDUELLE |                |                  |                  |                    | Créances Rattachées | Total 2011       | Total 2010       |
|---|------------------|----------------|------------------|------------------|--------------------|---------------------|------------------|------------------|
|   | < 3 mois         | > 3 mois < 1an | > 1an < 5 ans    | > 5 ans          | Total en principal |                     |                  |                  |
| <b>ETABLISSEMENTS DE CREDIT</b>                             |                  |                |                  |                  |                    |                     |                  |                  |
| Créances à vue établissements de crédit                     | 302              |                |                  |                  | 302                | 1                   | 303              | 0                |
| Créances à terme établissements de crédit                   |                  |                |                  |                  |                    |                     |                  |                  |
| Titres reçus en pension livrée                              |                  |                |                  |                  |                    |                     |                  |                  |
| Prêts subordonnés   |                  |                |                  | 771              | 771                | 0                   | 771              | 631              |
| <b>VALEURS BRUTES</b>                                       | <b>302</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>         | <b>771</b>       | <b>1.073</b>       | <b>1</b>            | <b>1.074</b>     | <b>631</b>       |
| Dépréciations   |                  |                |                  |                  |                    |                     | 0                | 0                |
| <b>VALEURS NETTES AU BILAN</b>                              |                  |                |                  |                  |                    |                     | <b>1.074</b>     | <b>631</b>       |
| <b>OPERATIONS INTERNES AU Crédit Agricole</b>               |                  |                |                  |                  |                    |                     |                  |                  |
| Comptes ordinaires  | 349              |                |                  |                  | 349                | 22                  | 371              | 446              |
| Comptes et avances à terme                                  | 506.067          | 8.411          | 222.550          | 387.361          | 1.124.389          | 8.435               | 1.132.824        | 529.272          |
| Prêts subordonnés   |                  |                |                  | 35.300           | 35.300             | 26                  | 35.326           | 35.365           |
| <b>VALEURS BRUTES</b>                                       | <b>506.416</b>   | <b>8.411</b>   | <b>222.550</b>   | <b>422.661</b>   | <b>1.160.038</b>   | <b>8.483</b>        | <b>1.168.521</b> | <b>565.083</b>   |
| Dépréciations   |                  |                |                  |                  |                    |                     |                  |                  |
| <b>VALEURS NETTES AU BILAN</b>                              |                  |                |                  |                  |                    |                     | <b>1.168.521</b> | <b>565.083</b>   |
| <b>CREDITS A LA CLIENTELE</b>                               |                  |                |                  |                  |                    |                     |                  |                  |
| Créances commerciales                                       | 10.081           | 434            | 1                |                  | 10.516             |                     | 10.516           | 12.811           |
| Autres concours à la clientèle                              | 464.878          | 859.308        | 2.793.222        | 4.013.056        | 8.130.464          | 49.855              | 8.180.319        | 7.749.444        |
| <b>SOUSTOTAL</b>  | <b>474.959</b>   | <b>859.742</b> | <b>2.793.223</b> | <b>4.013.056</b> | <b>8.140.980</b>   | <b>49.855</b>       | <b>8.190.835</b> | <b>7.762.255</b> |
| Comptes ordinaires débiteurs                                | 67.962           |                |                  |                  | 67.962             | 934                 | 68.896           | 71.441           |
| <b>VALEURS BRUTES</b>                                       | <b>542.921</b>   | <b>859.742</b> | <b>2.793.223</b> | <b>4.013.056</b> | <b>8.208.942</b>   | <b>50.789</b>       | <b>8.259.731</b> | <b>7.833.696</b> |
| Dépréciations   |                  |                |                  |                  |                    |                     | 157.699          | 150.885          |
| <b>VALEURS NETTES AU BILAN</b>                              |                  |                |                  |                  |                    |                     | <b>8.102.032</b> | <b>7.682.811</b> |
| <b>TITRES</b>   |                  |                |                  |                  |                    |                     |                  |                  |
| Obligations et autres titres à revenu fixe (valeurs brutes) | 1.501            | 5.384          | 121.215          | 132.181          | 260.281            | 5.441               | 265.722          | 231.419          |
| Effets publics et valeurs assimilées                        |                  |                |                  | 21.714           | 21.714             | 86                  | 21.800           | 4.496            |
| Dépréciations   |                  |                |                  |                  |                    |                     | 2.917            | 165              |
| <b>VALEURS NETTES AU BILAN</b>                              | <b>1.501</b>     | <b>5.384</b>   | <b>121.215</b>   | <b>153.895</b>   | <b>281.995</b>     | <b>5.527</b>        | <b>284.605</b>   | <b>235.750</b>   |

## Commentaires :

Les prêts subordonnés et participatifs consentis à la clientèle ou aux établissements de crédit s'élèvent à 49.610 milliers d'euros. Il s'agit pour l'essentiel d'un prêt en faveur de Crédit Agricole SA, de 35.300 milliers d'euros à durée indéterminée et d'un prêt en faveur de la SNC Courcelles de 13.539 milliers d'euros d'une durée de 25 ans.

Parmi les créances sur les établissements de crédit, aucune n'est éligible au refinancement de la Banque Centrale.

Les créances habitat avec garantie hypothécaire s'élèvent à 2.114.160 milliers d'euros.

Parmi les créances sur la clientèle, un encours de 991.578 milliers d'euros est éligible 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 la Crédit Agricole SA dans le cadre des Relations Financières Internes.

### OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE ANALYSEES PAR AGENTS ECONOMIQUES (en milliers d'euros)

|                             | Année 2011       |                 |                             |                       |                             | Année 2010       |                 |                             |                            |                             |
|-----------------------------|------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------------|------------------|-----------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
|                             | Encours brut     | Encours douteux | Dont Encours douteux Compr. | Prov. encours douteux | Dont Prov. Enc. dout. comp. | Encours brut     | Encours douteux | Dont Encours douteux Compr. | Provisions encours douteux | Dont Prov. Enc. dout. comp. |
| • Particuliers              | 3.839.707        | 62.440          | 36.992                      | 39.099                | 26.185                      | 3.564.896        | 57.564          | 29.909                      | 36.274                     | 21.545                      |
| • Agriculteurs              | 920.074          | 24.234          | 18.611                      | 17.796                | 15.015                      | 908.927          | 30.327          | 21.353                      | 20.716                     | 16.870                      |
| • Autres professionnels     | 1.129.983        | 58.601          | 40.129                      | 38.008                | 27.647                      | 1.107.849        | 58.926          | 37.003                      | 34.851                     | 23.515                      |
| • Sociétés financières      | 144.715          | 5.104           | 1.590                       | 2.736                 | 1.409                       | 170.168          | 1.729           | 1.015                       | 1.247                      | 738                         |
| • Entreprises               | 1.467.056        | 84.319          | 54.051                      | 59.799                | 38.534                      | 1.406.948        | 78.133          | 50.670                      | 57.582                     | 36.347                      |
| • Collectivités publiques   | 735.012          | 0               | 0                           | 0                     | 0                           | 653.895          | 0               | 0                           | 0                          | 0                           |
| • Autres agents économiques | 23.184           | 350             | 233                         | 262                   | 180                         | 21.013           | 436             | 191                         | 214                        | 136                         |
| <b>TOTAL</b>                | <b>8.259.731</b> | <b>235.048</b>  | <b>151.606</b>              | <b>157.700</b>        | <b>108.970</b>              | <b>7.833.696</b> | <b>227.115</b>  | <b>140.141</b>              | <b>150.884</b>             | <b>99.151</b>               |

## Note III.2 - Les opérations sur titres

### a Ventilation du portefeuille titres (en milliers d'euros)

| CATEGORIE DE PORTEFEUILLE                  | VALEUR NETTE BILAN | VALEUR DE REMBOURST | PRIME / DECOTE RESTANT A AMORTIR | VALEUR ESTIMATIVE | PLUS-VALUES LATENTES | MOINS-VALUES LATENTES PROVISIONS |
|--|--------------------|---------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------------------|
| <b>TITRES DE TRANSACTION</b>               | <b>1.104</b>       |                     |                                  |                   |                      |                                  |
| OPCVM                                      | 363                |                     |                                  |                   |                      |                                  |
| Actions Propres (I)                        | 741                |                     |                                  |                   |                      |                                  |
| <b>TITRES DE PLACEMENT</b>                 | <b>67.325</b>      | <b>52.820</b>       |                                  | <b>70.030</b>     | <b>4.074</b>         | <b>3.661</b>                     |
| Effets publics et valeurs assimilées       | 17.081             | 17.348              |                                  | 17.348            | 338                  | 52                               |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 36.765             | 35.472              |                                  | 35.472            | 5                    | 2.865                            |
| OPCVM et FCPR                              | 13.479             |                     |                                  | 17.210            | 3.731                | 744                              |
| Actions Propres                            |                    |                     |                                  |                   |                      |                                  |
| <b>TITRES D'INVESTISSEMENT</b>             | <b>230.759</b>     | <b>227.507</b>      | <b>907</b>                       | <b>223.592</b>    |                      | <b>3.011</b>                     |
| Effets publics et valeurs assimilées       | 4.667              | 4.652               |                                  | 4.644             |                      | 8                                |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 226.092            | 222.855             | 907                              | 218.948           |                      | 3.003                            |
| <b>TOTAL DU PORTEFEUILLE</b>               | <b>299.188</b>     | <b>280.327</b>      | <b>907</b>                       | <b>293.622</b>    | <b>4.074</b>         | <b>6.672</b>                     |
| <b>RAPPEL 2010</b>                         | <b>271.071</b>     | <b>232.463</b>      | <b>721</b>                       | <b>278.820</b>    | <b>13.033</b>        | <b>1.101</b>                     |

(I) Au 31 décembre 2011 la Caisse régionale détient 17.083 de ses propres CCI, ils sont valorisés au cours de clôture.

### b Ventilation des titres par grandes catégories de contrepartie (en milliers d'euros)

| OPERATIONS SUR TITRES                | MONTANT 2011   | MONTANT 2010   |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Administrations et Banques Centrales | 0              | 0              |
| Etablissements de crédit             | 178.429        | 162.541        |
| Sociétés Financières                 | 19.979         | 32.534         |
| Entreprises et autre clientèle       | 78.290         | 70.788         |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>276.698</b> | <b>265.863</b> |

### c Ventilation des obligations par type d'émetteur (en milliers d'euros)

| TITRES A REVENU FIXE            | MONTANT<br>2011 | MONTANT<br>2010 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| Emis par des organismes publics | 0               | 0               |
| Emis par les autres émetteurs   | 260.281         | 227.420         |
| Créances rattachées             | 5.441           | 3.999           |
| Provisions                      | -2.865          | -57             |
| <b>TOTAL VALEUR NETTE</b>       | <b>262.857</b>  | <b>231.362</b>  |

### d Ventilation du portefeuille coté et non coté (en milliers d'euros)

| PORTEFEUILLE TITRES                               | MONTANT<br>2011 | MONTANT<br>2010 |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES A REVENU FIXE</b> | <b>262.857</b>  | <b>231.362</b>  |
| Cotés   | 230.479         | 212.618         |
| Non cotés   | 29.802          | 14.802          |
| Créances rattachées                               | 5.441           | 3.999           |
| Provisions  | -2.865          | -57             |
| <b>EFFETS PUBLICS ET VALEURS ASSIMILEES</b>       | <b>21.748</b>   | <b>4.388</b>    |
| Cotés   | 21.714          | 4.482           |
| Non cotés   |                 |                 |
| Créances rattachées                               | 86              | 14              |
| Provisions  | -52             | -108            |
| <b>ACTIONS ET AUTRES TITRES A REVENU VARIABLE</b> | <b>13.841</b>   | <b>34.501</b>   |
| Cotés   | 0               | 0               |
| Non cotés   | 14.585          | 35.437          |
| Créances rattachées                               |                 |                 |
| Provisions  | -744            | -936            |
| <b>PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES</b>           | <b>16.927</b>   | <b>14.706</b>   |
| Non cotées  | 18.695          | 18.660          |
| Avances consolidables                             | 2.232           | 46              |
| Provisions  | -4.000          | -4.000          |
| <b>TITRES DE PARTICIPATION</b>                    | <b>476.929</b>  | <b>527.753</b>  |
| Non cotés (I)                                     | 449.453         | 434.220         |
| Avances consolidables                             | 34.037          | 96.619          |
| Créances rattachées                               | 237             | 143             |
| Provisions  | -6.798          | -3.229          |
| <b>ACTIVITES DE PORTEFEUILLE</b>                  | <b>7.582</b>    | <b>7.404</b>    |
| Cotées  |                 |                 |
| Non cotées  | 2.267           | 2.267           |
| Avances consolidables                             | 5.300           | 5.124           |
| Créances rattachées                               | 17              | 16              |
| Provisions  | -2              | -3              |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>799.884</b>  | <b>820.114</b>  |

Les parts d'OPCVM sont principalement des parts d'OPCVM français, dont OPCVM de capitalisation pour un montant de 11.628 milliers d'euros.

Dans les titres d'activités de portefeuille sont incluses des avances consolidées dans le cadre d'opérations de GIE fiscaux.

(I) Cette rubrique intègre les titres de la SAS Rue la Boétie, pour une valeur de 401.140 milliers d'euros au 31 décembre 2011, contre 387.445 milliers d'euros l'année précédente.

### NOTE III.3 - Titres de participation et de filiales (en milliers d'euros)

| RUBRIQUES  | Quote-part<br>de capital<br>% détenu | Valeur nette<br>comptable<br>des titres | Avances<br>et prêts<br>consentis | Montant des<br>cautions et<br>aval | Situation<br>nette | Résultat<br>du dernier<br>exercice (I) |
|--|--------------------------------------|---|----------------------------------|------------------------------------|--------------------|--|
| <b>PARTICIPATIONS DONT LA VALEUR D'INVENTAIRE EXCEDE 1 % DU CAPITAL DE LA CAISSE REGIONALE</b>           |                                      |   |                                  |                                    |                    |  |
| • Participations dans des établissements de crédit   |                                      |   |                                  |                                    |                    |  |
| • Autres titres de participation   |                                      |   |                                  |                                    |                    |  |
| SAS RUE LA BOETIE (I)  | 2,27                                 | 401.140                                 | 21.716                           |                                    | 17.328.559         | 568.510                                |
| SACAM FIRECA   | 2,45                                 | 2.789                                   |                                  |                                    | 88.415             | -19                                    |
| SACAM DEVELOPPEMENT  | 2,47                                 | 18.081                                  | 8.456                            |                                    | 764.516            | 11.653                                 |
| SACAM INTERNATIONAL  | 2,27                                 | 14.332                                  |                                  |                                    | 778.410            | -28.179                                |
| SACAM PARTICIPATION  | 2,17                                 | 1.572                                   |                                  |                                    | 67.058             | 1.894                                  |
| SAS CATP IMMOBILIER  | 100,00                               | 8.000                                   |                                  |                                    | 9.115              | 39                                     |
| SAS CATP EXPANSION   | 100,00                               | 5.000                                   |                                  |                                    | 4.882              | -140                                   |
| SAS FONCIERE TP  | 100,00                               | 1.435                                   | 2.232                            |                                    |                    |  |
| <b>PARTICIPATIONS DONT LA VALEUR D'INVENTAIRE EST INFERIEURE A 1 % DU CAPITAL DE LA CAISSE REGIONALE</b> |                                      |   |                                  |                                    |                    |  |
| Participations dans des établissements de crédit (ensemble)  |                                      | 4.997                                   | 3.865                            |                                    |                    |  |
| Autres titres de participations (ensemble)   |                                      |   |                                  |                                    |                    |  |
| <b>TOTAL PARTICIPATIONS</b>  |                                      | <b>457.346</b>                          | <b>36.269</b>                    |                                    |                    |  |

(I) Participations liées au développement du Groupe, voir paragraphe "Les faits caractéristiques de l'exercice".

Les résultats du dernier exercice sont ceux de fin 2010.

La société SAS RUE LA BOETIE a été créée en 2001 pour regrouper les titres Crédit Agricole SA détenus par les Caisses régionales.

### NOTE III.4 - Valeur estimative des titres de participation et de filiales (en milliers d'euros)

| RUBRIQUES  | Année 2011      |                   | Année 2010      |                   |
|--|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
|  | Valeur au bilan | Valeur estimative | Valeur au bilan | Valeur estimative |
| <b>Parts dans les entreprises liées</b>                              |                 |                   |                 |                   |
| • Titres non cotés   | 14.695          | 14.695            | 14.660          | 14.660            |
| • Titres cotés   |                 |                   |                 |                   |
| • Avances consolidables  | 2.232           | 2.232             | 46              | 46                |
| • Créances rattachées  |                 |                   |                 |                   |
| • Dépréciations  |                 |                   |                 |                   |
| <b>S/TOTAL Parts dans les entreprises liées</b>                      | <b>16.927</b>   | <b>16.927</b>     | <b>14.706</b>   | <b>14.706</b>     |
| <b>Titres de participation et autres titres détenus à long terme</b> |                 |                   |                 |                   |
| • Titres non cotés   | 449.453         | 629.806           | 434.220         | 636.510           |
| • Titres cotés   |                 |                   |                 |                   |
| • Avances consolidables  | 34.037          | 34.037            | 96.619          | 96.619            |
| • Créances rattachées  | 237             | 237               | 143             | 143               |
| • Dépréciations  | -6.798          | -6.798            | -3.229          | -3.229            |
| <b>S/TOTAL Titres de participation</b>                               | <b>476.929</b>  | <b>657.282</b>    | <b>527.753</b>  | <b>727.710</b>    |
| <b>Autres immobilisations financières</b>                            |                 |                   |                 |                   |
| • Titres non cotés   | 2.267           | 2.267             | 2.267           | 2.267             |
| • Titres cotés   |                 |                   |                 |                   |
| • Avances consolidables  | 5.300           | 5.300             | 5.124           | 5.124             |
| • Créances rattachées  | 17              | 17                | 16              | 16                |
| • Dépréciations  | -2              | -2                | -3              | -3                |
| <b>S/TOTAL Titres de l'activité du portefeuille</b>                  | <b>7.582</b>    | <b>7.582</b>      | <b>7.404</b>    | <b>7.404</b>      |
| <b>TOTAL</b>   | <b>501.438</b>  | <b>681.791</b>    | <b>549.863</b>  | <b>749.820</b>    |

L'estimation des titres de participation et filiales fait l'objet de développement Note II.3. L'impact principal est constitué des titres SAS La Boétie pour une valeur de 603.496 milliers d'euros en valeur d'utilité.

## NOTE III.5 - Actif immobilisé

Actif immobilisé  
(en milliers d'euros)

| RUBRIQUES                                | Immobilisations                  |                |                |                                     | Amortissements/provisions   |                |              |                                |
|--|----------------------------------|----------------|----------------|-------------------------------------|-----------------------------|----------------|--------------|--------------------------------|
|  | Valeur brute en début d'exercice | Augmen-tations | Diminu-tions   | Valeur brute à la fin de l'exercice | Cumulés en début d'exercice | Augmen-tations | Diminu-tions | Cumulés à la fin de l'exercice |
| Titres d'investissement                  | 208.366                          | 76.419         | 54.026         | 230.759                             |                             |                |              |                                |
| <b>S/TOTAL</b>                           | <b>208.366</b>                   | <b>76.419</b>  | <b>54.026</b>  | <b>230.759</b>                      |                             |                |              |                                |
| Parts dans les entreprises liées (2)     | 18.706                           | 2.221          | 0              | 20.927                              | 4.000                       |                |              | 4.000                          |
| Titres de participations (1)             | 530.982                          | 44.705         | 91.960         | 483.727                             | 3.229                       | 3.696          | 127          | 6.798                          |
| Autres titres détenus à long terme       | 7.407                            | 177            | 0              | 7.584                               | 3                           |                | 1            | 2                              |
| <b>S/TOTAL</b>                           | <b>557.095</b>                   | <b>47.103</b>  | <b>91.960</b>  | <b>512.238</b>                      | <b>7.232</b>                | <b>3.696</b>   | <b>128</b>   | <b>10.800</b>                  |
| <b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b> | <b>765.461</b>                   | <b>123.522</b> | <b>145.986</b> | <b>742.997</b>                      | <b>7.232</b>                | <b>3.696</b>   | <b>128</b>   | <b>10.800</b>                  |
| Immobilisations incorporelles (3)        | 7.446                            | 219            | 23             | 7.642                               | 6.837                       | 146            | 23           | 6.960                          |
| Immobilisations corporelles              | 156.284                          | 8.084          | 7.210          | 157.158                             | 109.585                     | 6.450          | 3.715        | 112.320                        |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>            | <b>929.191</b>                   | <b>131.825</b> | <b>153.219</b> | <b>907.797</b>                      | <b>123.654</b>              | <b>10.292</b>  | <b>3.866</b> | <b>130.080</b>                 |

(1) SAS La Boétie constitue l'essentiel de la diminution des titres de participations soit 49.612 milliers d'euros. Dotation d'une provision des titres SACAM International pour 3.633 milliers d'euros.

(2) Concerne la SAS Touraine Poitou Immobilier pour 12.000 milliers d'euros de valeur brute et 4.000 K€ de provisions identique à l'exercice précédent.

(3) Valeur brute Immobilisations incorporelles : le montant des droits au bail s'élève à 2.403 milliers d'euros.

## NOTE III.6 - Comptes autres actifs

Ventilation des autres actifs et comptes de régularisation  
(en milliers d'euros)

| RUBRIQUES                                      | MONTANT 2011   | MONTANT 2010  |
|--|----------------|---------------|
| <b>AUTRES ACTIFS (1)</b>                       |                |               |
| • Instruments conditionnels achetés            | 0              | 151           |
| • Comptes de stock et emplois divers           | 0              | 0             |
| • Comptes de règlement                         | 110            | 179           |
| • Débiteurs divers (3)                         | 119.098        | 86.842        |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>119.208</b> | <b>87.172</b> |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION ACTIF</b>         |                |               |
| • Comptes d'encaissement et de transfert (4)   | 55.853         | 40.229        |
| • Comptes d'ajustement et comptes d'écart      | 36             | 43            |
| • Pertes potentielles sur IFT, pertes à étaler |                |               |
| • Charges constatées d'avance                  | 2.523          | 1.930         |
| • Produits à recevoir sur IFT                  | 8.411          | 6.749         |
| • Autres produits à recevoir (2)               | 37.875         | 35.798        |
| • Charges à répartir                           | 0              | 0             |
| • Autres comptes de régularisation (5)         | 23.126         | 5.212         |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>127.824</b> | <b>89.961</b> |

(1) Les montants indiqués sont nets de provisions et y compris créances rattachées.

(2) Dont : 21.720 milliers d'euros pour les établissements de crédit et 16.155 milliers d'euros liés au fonctionnement et services externes.

(3) Dont Etats et autres 47.315 milliers d'euros, Cotisations d'assurances appelées 14.329 milliers d'euros, créance sur l'état liée à l'intégration fiscale 41.306 milliers d'euros.

(4) L'évolution des comptes d'encaissement et de transferts représente les flux de fin d'exercice dont le règlement financier intervient début d'année suivante.

(5) Evolution d'encours liés aux opérations avec les Collectivités Publiques.

## NOTE III.7 - Dépréciations inscrites en déduction de l'actif (en milliers d'euros)

| RUBRIQUES  | Solde 2010     | Dotations     | Reprises et utilisations | Autres mouvements | Solde 2011     |
|--|----------------|---------------|--------------------------|-------------------|----------------|
| <b>PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF</b>                    |                |               |                          |                   |                |
| Sur interbancaire  |                |               |                          |                   |                |
| Sur créances clientèle                                   | 150.885        | 58.892        | 49.811                   | 2.267             | 157.699        |
| Sur portefeuille titres                                  | 1.101          | 3.265         | 705                      |                   | 3.661          |
| Sur participations et autres titres détenus à long terme | 8.952          | 3.800         | 151                      |                   | 12.601         |
| Autres (I)   | 0              |               |                          |                   | 0              |
| <b>TOTAL PROVISIONS ACTIF</b>                            | <b>160.938</b> | <b>65.957</b> | <b>50.667</b>            | <b>2.267</b>      | <b>173.961</b> |

(I) Dont 1.801 K€ concernant le droit au bail.

## NOTE III.8

### a Les dettes : opérations interbancaires, avec la clientèle et opérations sur titres

Répartition des dettes par durée résiduelle  
(en milliers d'euros)

| DETTE  | DUREE RESIDUELLE |                  |                  |                  | Total en principal | Dettes rattachées | Total 2011       | Total 2010       |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|------------------|------------------|
|  | < 3 mois         | > 3 mois < 1 an  | > 1 an < 5 ans   | > 5 ans          |                    |                   |                  |                  |
| <b>ETABLISSEMENTS DE CREDIT</b>                    |                  |                  |                  |                  |                    |                   |                  |                  |
| Dettes envers les établissements de crédit         | 6.510            |                  |                  |                  | 6.510              | 30                | 6.540            | 8.437            |
| Dettes à terme envers les établissements de crédit |                  |                  | 49               | 771              | 820                | 2                 | 822              | 693              |
| Titres donnés en pension livrée                    |                  |                  |                  |                  |                    |                   |                  |                  |
| <b>VALEURS AU BILAN</b>                            | <b>6.510</b>     |                  | <b>49</b>        | <b>771</b>       | <b>7.330</b>       | <b>32</b>         | <b>7.362</b>     | <b>9.130</b>     |
| <b>OPERATIONS INTERNES AU Crédit Agricole</b>      |                  |                  |                  |                  |                    |                   |                  |                  |
| Comptes ordinaires                                 | 4.877            |                  |                  |                  | 4.877              | 124               | 5.001            | 78.800           |
| Comptes et avances à terme                         | 882.622          | 1.269.718        | 2.520.420        | 1.176.201        | 5.848.961          | 26.730            | 5.875.691        | 5.263.906        |
| <b>VALEURS AU BILAN</b>                            | <b>887.499</b>   | <b>1.269.718</b> | <b>2.520.420</b> | <b>1.176.201</b> | <b>5.853.838</b>   | <b>26.854</b>     | <b>5.880.692</b> | <b>5.342.706</b> |
| <b>COMPTES CREDITEURS DE LA CLIENTELE</b>          |                  |                  |                  |                  |                    |                   |                  |                  |
| Comptes ordinaires                                 | 1.661.008        |                  |                  |                  | 1.661.008          | 48                | 1.661.056        | 1.608.174        |
| Comptes d'épargne à régime spécial                 | 26.718           |                  |                  |                  | 26.718             | 0                 | 26.718           | 26.297           |
| Comptes à vue                                      | 8.471            |                  |                  |                  | 8.471              | 0                 | 8.471            | 6.664            |
| Comptes créditeurs à terme                         | 90.105           | 91.831           | 385.664          | 257.264          | 824.864            | 17.352            | 842.216          | 660.455          |
| <b>VALEURS AU BILAN</b>                            | <b>1.786.302</b> | <b>91.831</b>    | <b>385.664</b>   | <b>257.264</b>   | <b>2.521.061</b>   | <b>17.400</b>     | <b>2.538.461</b> | <b>2.301.590</b> |
| <b>DETTE REPRESENTEE PAR UN TITRE</b>              |                  |                  |                  |                  |                    |                   |                  |                  |
| Bons de caisse                                     |                  |                  |                  |                  |                    |                   |                  |                  |
| Titres du marché interbancaire et T.C.N.           | 438.800          | 48.000           |                  |                  | 486.800            | 489               | 487.289          | 256.619          |
| <b>VALEURS AU BILAN</b>                            | <b>438.800</b>   | <b>48.000</b>    |                  |                  | <b>486.800</b>     | <b>489</b>        | <b>487.289</b>   | <b>256.619</b>   |

Commentaires :

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

**Comptes créditeurs de la clientèle par agents économiques  
(en milliers d'euros)**

|                           | MONTANT<br>2011  | MONTANT<br>2010  |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Particuliers              | 1.266.774        | 1.200.137        |
| Autres professionnels     | 171.536          | 161.787          |
| Sociétés Financières      | 25.065           | 12.300           |
| Entreprises               | 713.715          | 614.914          |
| Collectivités publiques   | 12.453           | 5.502            |
| Agriculteurs              | 263.057          | 219.884          |
| Autres agents économiques | 85.861           | 87.068           |
| <b>Total en principal</b> |                  |                  |
| Dettes rattachées         |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>              | <b>2.538.461</b> | <b>2.301.592</b> |

**Note III.9 - Comptes autres passifs**
**Ventilation des autres passifs et comptes de régularisation  
(en milliers d'euros)**

| RUBRIQUES                                       | MONTANT<br>2011 | MONTANT<br>2010 |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>AUTRES PASSIFS (2)</b>                       |                 |                 |
| • Instruments conditionnels vendus              | 6               | 151             |
| • Comptes de règlement et créditeurs divers (4) | 42.014          | 78.711          |
| • Versements restant à effectuer                | 5.744           | 5.833           |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>47.764</b>   | <b>84.695</b>   |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION PASSIF</b>         |                 |                 |
| • Comptes d'encaissement et de transfert (1)    | 11.870          | 20.120          |
| • Gains potentiels sur IFT, gains à étaler      | 133             | 158             |
| • Produits constatés d'avance (5)               | 62.099          | 52.628          |
| • Charges à payer sur IFT                       | 9.295           | 6.754           |
| • Autres charges à payer (3) (4)                | 75.800          | 36.318          |
| • Autres comptes de régularisation              | 10.198          | 4.066           |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>169.395</b>  | <b>120.044</b>  |

(1) Les montants indiqués sont nets.

(2) Les montants incluent les dettes rattachées

(3) Dont : 1.254 milliers d'euros pour les établissements de crédit, 27.652 milliers d'euros pour le personnel et les organismes sociaux, 42.206 milliers d'euros pour l'Etat et 4.689 milliers d'euros pour les autres charges de fonctionnement.

(4) Dont montant dû au titre de l'IS 2010 pour 40.262 milliers d'euros. En 2011 l'IS est reclassé dans les comptes de régularisation de passif pour un montant de 38.693 milliers d'euros.

(5) L'essentiel de l'évolution est représentée par les intérêts prêts économie d'énergie PTZ.

## NOTE III.10 - Provisions

### Ventilation des provisions et frbg inscrits au passif (en milliers d'euros)

| PROVISIONS DE PASSIF                              | MONTANT 2010   | Dotations / Autres Mvts | Utilisations | Reprises      | MONTANT 2011   |
|---|----------------|-------------------------|--------------|---------------|----------------|
| Risque déséquilibre contrat épargne logement (4)  | 8.972          |                         |              | 1.197         | 7.775          |
| Provisions pour risques sur GIE d'investissement  | 5.286          | 80                      |              |               | 5.366          |
| Provisions risques sur engagements pour signature | 593            | 50                      |              | 288           | 355            |
| Provisions pour actions en responsabilité         | 1.626          | 796                     | 78           | 380           | 1.964          |
| Provisions pour primes de médailles               | 1.196          |                         | 3            |               | 1.193          |
| Provisions liées aux encours de crédits (2)       | 79.113         | 16.370                  |              | 6.931         | 88.552         |
| Provision pour Risques Opérationnels (1)          | 7.239          | 2.699                   | 1.402        | 1.017         | 7.519          |
| Autres provisions pour risques et charges (3)     | 7.726          | 3.464                   | 178          | 2.099         | 8.913          |
| <b>Total provisions pour risques et charges</b>   | <b>111.751</b> | <b>23.459</b>           | <b>1.661</b> | <b>11.912</b> | <b>121.637</b> |
| Subventions d'investissement                      | 300            |                         |              |               | 300            |
| <b>Provisions réglementées</b>                    | <b>300</b>     |                         |              |               | <b>300</b>     |
| Autres FRBG                                       | 6.516          | 6.382                   |              |               | 12.898         |
| <b>Total F.R.B.G.</b>                             | <b>6.516</b>   | <b>6.382</b>            |              |               | <b>12.898</b>  |
| <b>TOTAL PROVISIONS PASSIF</b>                    | <b>118.567</b> | <b>29.841</b>           | <b>1.661</b> | <b>11.912</b> | <b>134.835</b> |

(1) Cette provision est destinée à couvrir les risques d'insuffisances 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 la Caisse régionale. Elle inclut une provision de 4.318 milliers d'euros pour risques CNASEA et 3.200 milliers d'euros au titre des autres risques opérationnels.

(2) Ces provisions, sont destinées à couvrir la part du risque crédit constaté par la Caisse régionale représentant le risque potentiel estimé après analyse des cotations utilisées dans le cadre du nouveau ratio Bâle 2 suivies par les outils nationaux LUC et OCE. Les pertes attendues selon Bâle2 étant déterminées à horizon d'un an, un coefficient correcteur individuel est appliqué afin de prendre en

compte la durée réelle des contrats, elles s'élèvent à 70.559 milliers d'euros. D'autre part, est constituée une provision filières pour un montant de 17.994 milliers d'euros. Elle concerne l'élevage de porcs, ovins, bovins et l'immobilier pour des créances dont la notation au sens Bâle 2 est fortement dégradée.

(3) Principalement constituée d'une provision pour valorisation d'un swap de spéculation, soit 2.077 milliers d'euros. Dans le cadre de la mise en place d'un système d'information unique, une provision de 1.586 milliers d'euros a été constituée fin 2011. D'une provision de 4.469 milliers d'euros pour charge d'étalement d'intérêts relative aux DAT à taux progressifs.

(4) Voir note III - II ci-après.

## NOTE III.11 - Epargne Logement

Une provision est constituée afin de couvrir les engagements aux conséquences défavorables des contrats épargne-logement. Ces engagements sont relatifs, d'une part, à l'obligation de rémunérer l'épargne dans le futur à un taux fixé à l'ouverture du contrat pour une durée indéterminée, et, d'autre part, à l'octroi d'un crédit aux souscripteurs des comptes et plans d'épargne-logement à un taux déterminé fixé à l'ouverture du contrat. Cette provision est calculée par génération de plans 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. 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 mise en œuvre par le groupe Crédit Agricole ont été établies en conformité avec l'avis CRC n° 2007-01 du 14 décembre 2007 sur la comptabilisation des comptes et plans d'épargne-logement. La variation de l'encours n'étant pas significative sur le mois de décembre 2011, la Caisse régionale a utilisé les encours de fin novembre 2011.

| En milliers d'euros   | 2011             | 2010             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Plans d'épargne-logement :</b>                                     |                  |                  |
| Ancienneté de moins de 4 ans  | 540.623          | 455.638          |
| Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans                     | 416.950          | 432.294          |
| Ancienneté de plus de 10 ans  | 369.184          | 403.260          |
| <b>Total plans d'épargne-logement</b>                                 | <b>1.326.757</b> | <b>1.291.192</b> |
| <b>Total comptes épargne-logement</b>                                 | <b>272.995</b>   | <b>279.742</b>   |
| <b>Total encours collectés au titre des contrats épargne-logement</b> | <b>1.599.752</b> | <b>1.570.934</b> |

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

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

**Encours de crédits octroyés au titre des comptes et plans d'épargne-logement  
(En milliers d'euros)**

|  | 2011          | 2010          |
|--|---------------|---------------|
| Plans d'épargne-logement :   | 13.138        | 17.038        |
| Comptes épargne-logement :   | 67.117        | 75.390        |
| <b>Total encours de crédits en vie octroyés au titre des contrats épargne-logement</b> | <b>80.255</b> | <b>92.428</b> |

**Provision au titre des comptes et plans d'épargne-logement  
(En milliers d'euros)**

|   | 2011         | 2010         |
|---|--------------|--------------|
| Plans d'épargne-logement :                                    |              |              |
| Ancienneté de moins de 4 ans                                  | 112          | 249          |
| Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans             | 1.312        | 869          |
| Ancienneté de plus de 10 ans                                  | 4.979        | 5.596        |
| <b>Total plans d'épargne-logement</b>                         | <b>6.403</b> | <b>6.714</b> |
| <b>Total comptes épargne-logement</b>                         | <b>1.372</b> | <b>2.258</b> |
| <b>Total provision au titre des contrats épargne-logement</b> | <b>7.775</b> | <b>8.972</b> |

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

| (En milliers d'euros)   | 2010         | Dotations | Reprises     | 2011         |
|---|--------------|-----------|--------------|--------------|
| Plans d'épargne-logement :                                    | 6.715        |           | 312          | 6.403        |
| Comptes épargne-logement :                                    | 2.257        |           | 885          | 1.372        |
| <b>Total provision au titre des contrats épargne-logement</b> | <b>8.972</b> |           | <b>1.197</b> | <b>7.775</b> |

## NOTE III.12 - Engagements sociaux : Avantages postérieurs à l'emploi, régimes à prestations définies

**Définitions :**

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

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

**Les régimes à cotisations définies** désignent les régimes d'avantages postérieurs à l'emploi en vertu desquels une entreprise verse des

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

D'autre part, la recommandation n° 2003-ROI du 1er avril 2003 reprend les dispositions de la norme IAS 19 relatives aux avantages du personnel, à l'exception de celles relatives aux avantages à court terme et à ceux payés sous forme d'instrument de capitaux propres.

**Variations de la dette actuarielle**

|   | 2011          | 2010           |
|---|---------------|----------------|
| <b>Dette actuarielle au 1<sup>er</sup> janvier</b>          | <b>18.338</b> | <b>18.250</b>  |
| <b>Coût des services rendus sur la période</b>              | <b>1.212</b>  | <b>1.457</b>   |
| Effet de l'actualisation                                    | 709           | 900            |
| Cotisations de l'employé                                    |               |                |
| Modification / Réduction / liquidation de plan              |               |                |
| Acquisition, cession (modification périmètre consolidation) |               |                |
| Indemnités de cessation d'activité                          |               |                |
| <b>Prestations versées</b>                                  | <b>-1.173</b> | <b>- 2.344</b> |
| (Gains) / pertes actuariels                                 | 42            | 75             |
| <b>Dette actuarielle au 31 décembre</b>                     | <b>19.128</b> | <b>18.338</b>  |

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

|   | 2011       | 2010         |
|---|------------|--------------|
| Coût des services rendus sur l'exercice                 | 1.212      | 1.457        |
| Effet de l'actualisation                                | 709        | 900          |
| Rendement attendu des actifs sur la période             | - 628      | - 597        |
| Amortissement du coût des services passés               | 27         | 31           |
| Autres gains ou pertes                                  | - 509      | 542          |
| <b>Charge nette comptabilisée au compte de résultat</b> | <b>811</b> | <b>2.333</b> |

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

|   | 2011          | 2010          |
|---|---------------|---------------|
| <b>Juste valeur des actifs / droits à remboursement au 1<sup>er</sup> janvier</b> | <b>18.037</b> | <b>17.967</b> |
| <b>Rendement attendu des actifs</b>   | <b>628</b>    | <b>597</b>    |
| Gains / (pertes) actuariels sur les actifs du régime                              | 546           | - 615         |
| Cotisations de l'employeur  | 962           | 2.432         |
| Cotisations de l'employé  |               |               |
| Modification / Réduction / liquidation de plan                                    |               |               |
| Acquisition, cession (modification périmètre consolidation)                       |               |               |
| Indemnités de cessation d'activité  |               |               |
| Prestations versées   | - 1.173       | - 2.344       |
| <b>Juste valeur des actifs / droits à remboursement au 31 décembre</b>            | <b>19.001</b> | <b>18.037</b> |

Les actifs des régimes sont constitués de polices d'assurances éligibles.

**Variations de la provision**

|   | 2011       | 2010       |
|---|------------|------------|
| <b>(Provisions) / actifs au 1<sup>er</sup> janvier</b>      | <b>149</b> | <b>50</b>  |
| Cotisations de l'employeur                                  | 962        | 2.432      |
| Acquisition, cession (modification périmètre consolidation) |            |            |
| Paiements directs de l'employeur                            |            |            |
| Charge nette comptabilisée au compte de résultat            | - 811      | - 2.333    |
| <b>(Provisions) / actif au 31 décembre</b>                  | <b>300</b> | <b>149</b> |

Le rendement attendu des actifs, et les taux actuariels retenus sont les suivants :

- Indemnités de Fin de Carrières : 3,50 % et 5,37 %
- Retraites Chapeau : 3,60 % et 3,65 %
- Fomugei : 3,50 % et 4,79 %

### NOTE III.13 - Opérations effectuées en devises

Au 31 décembre 2011, le montant global de la contre-valeur en euros de l'actif et du passif en devises est de 3.689 milliers d'euros.  
La Caisse régionale utilise comme devises principalement USD, GBP, CAD.

### NOTE III.14 - Dettes subordonnées (en milliers d'euros)

| DETTES                                       | 2011     | 2010          | DEVISE UTILISEE | TAUX D'INTERET | ECHEANCE |
|--|----------|---------------|-----------------|----------------|----------|
| <b>DETTES SUBORDONNEES</b>                   |          |               |                 |                |          |
| Titres subordonnés remboursables             |          | 0             |                 |                |          |
| Comptes courants bloqués des Caisses Locales | 0        | 16.336        | Euro            | TV             |          |
| <b>DETTES RATTACHEES</b>                     |          | 624           |                 |                |          |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>0</b> | <b>16.960</b> |                 |                |          |

| PAR DUREE RESIDUELLE                         | < 3 mois | > 3mois < 1an | > 1an < à 5 ans | > 5 ans | Total en principal | Dettes rattachées | Montant 2011 | Montant 2010  |
|--|----------|---------------|-----------------|---------|--------------------|-------------------|--------------|---------------|
| <b>DETTES SUBORDONNEES</b>                   |          |               |                 |         |                    |                   |              |               |
| Titres subordonnés à terme                   |          |               |                 |         |                    |                   |              |               |
| Emprunts participatifs                       |          |               |                 |         |                    |                   |              |               |
| Comptes courants bloqués des Caisses Locales |          |               |                 |         |                    |                   | 0            | 16.960        |
| <b>TOTAL</b>                                 |          |               |                 |         |                    |                   | <b>0</b>     | <b>16.960</b> |

Les comptes courants bloqués sont intégralement remboursés en 2011.

### NOTE III.15 - Evolution du capital et des capitaux propres

#### a Ventilation du capital (en milliers d'euros)

| VENTILATION DU CAPITAL  | Nombre de titres | Droits De Vote | Valeur Nominale 2011 | Valeur Nominale 2010 |
|---|------------------|----------------|----------------------|----------------------|
| <b>CAPITAL</b>  |                  |                | <b>98.596</b>        | <b>99.155</b>        |
| Parts Sociales  | 3.662.135        | 329            | 55.847               | 55.848               |
| Certificats Coopératifs d'Investissement et Certificats Coopératifs d'Associés          | 2.803.203        |                | 42.749               | 43.307               |
| Dont Certificats Coopératifs d'Investissement détenus en propre par la Caisse régionale | 24.211           |                | 369                  | 335                  |

#### b Ventilation des capitaux propres (en milliers d'euros)

| RUBRIQUES                                     | MONTANT 2011     | MONTANT 2010     |
|---|------------------|------------------|
| Capital                                       | 98.596           | 99.155           |
| Primes d'émission                             | 203.242          | 204.147          |
| Réserve légale                                | 551.571          | 511.051          |
| Autres réserves                               | 224.395          | 211.285          |
| Résultat de l'exercice net avant distribution | 65.678           | 64.674           |
| Subventions investissement                    | 300              | 300              |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                 | <b>1.143.782</b> | <b>1.090.612</b> |

## Composition des fonds propres (en milliers d'euros)

| RUBRIQUES                                   | MONTANT<br>2011  | MONTANT<br>2010  |
|---|------------------|------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                     | <b>1.143.782</b> | <b>1.090.612</b> |
| Fonds pour risques bancaires généraux       | 12.898           | 6.516            |
| Dettes subordonnées et titres participatifs | 0                | 16.960           |
| Dépôts de garantie à caractère mutuel       | 0                | 0                |
| <b>TOTAL DES FONDS PROPRES</b>              | <b>1.156.680</b> | <b>1.114.088</b> |

## NOTES IV : Hors-bilan

### NOTE IV.1 - Opérations à terme en devises non dénouées et autres opérations à terme non dénouées (en milliers d'euros)

| OPERATIONS DE CHANGE                  | 2011          |               | 2010          |               |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                       | A RECEVOIR    | A LIVRER      | A RECEVOIR    | A LIVRER      |
| <b>OPERATIONS DE CHANGE A TERME</b>   | <b>29.727</b> | <b>29.705</b> | <b>37.783</b> | <b>37.752</b> |
| • Devises                             | 15.214        | 15.214        | 18.951        | 18.951        |
| • Euros                               | 14.513        | 14.491        | 18.832        | 18.801        |
| <b>PRETS ET EMPRUNTS EN DEVISES</b>   | <b>53</b>     | <b>53</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>TOTAL DES OPERATIONS DE CHANGE</b> | <b>29.780</b> | <b>29.758</b> | <b>37.783</b> | <b>37.752</b> |

### Opérations sur instruments financiers à terme (en milliers d'euros)

| TYPES D'OPERATION                                       | 2011                        |  |                  | 2010             |
|---|-----------------------------|--|------------------|------------------|
|   | Opérations de<br>couverture | Opérations autres<br>que de couverture | TOTAL            | TOTAL            |
|   | De gré à gré                | De gré à gré                           |                  |                  |
| <b>CONTRATS D'ECHANGE DE TAUX D'INTERETS</b>            |                             |  |                  |                  |
| Swap de taux prêteur                                    | 392.692                     | 63.154                                 | 455.846          | 392.981          |
| Swap de taux emprunteur                                 | 993.337                     | 143.154                                | 1.136.491        | 995.610          |
| Options Swap de taux prêteur                            |                             |  |                  |                  |
| FRA prêteur   |                             |  |                  |                  |
| FRA emprunteur  |                             |  |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>  | <b>1.386.029</b>            | <b>206.308</b>                         | <b>1.592.337</b> | <b>1.388.591</b> |
| <b>AUTRES OPERATIONS INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME</b> |                             |  |                  |                  |
| Achat inst taux d'intérêt terme conditionnel            |                             |  |                  |                  |
| Floor achetés   | 18.068                      |  | 18.068           | 18.324           |
| Achat autres instruments à terme conditionnel           | 14.300                      |  | 14.300           | 21.138           |
| Ventes inst taux d'intérêt terme conditionnel           |                             |  |                  | 1.775            |
| Floor vendus  | 18.068                      |  | 18.068           | 18.324           |
| Ventes inst taux change à terme conditionnel            | 14.300                      |  | 14.300           | 19.363           |
| Achat Inst. Terme s/actions et indices boursiers        |                             |  |                  |                  |
| Ventes Inst. Terme s/actions et indices boursiers       |                             |  |                  |                  |
| Ventes contrats de dérivés de crédit                    |                             |  |                  |                  |
| <b>TOTAL ACHATS / PRETEURS</b>                          | <b>1.418.397</b>            | <b>206.308</b>                         | <b>1.657.073</b> | <b>1.428.053</b> |
| <b>TOTAL VENTES/EMPRUNTEURS</b>                         | <b>32.368</b>               | <b>23.699</b>                          | <b>56.067</b>    | <b>39.462</b>    |

## Opérations sur instruments financiers à terme (en milliers d'euros)

|                                | Répartition par durée restant à courir |                |                |   |                |                |  |              |         |
|--------------------------------|--|----------------|----------------|---|----------------|----------------|--|--------------|---------|
|                                | Total                                  |                |                | dont opérations effectuées de gré à gré |                |                | dont opérations sur marchés organisés et assimilés |              |         |
|                                | < 1 an                                 | de 1 à 5 ans   | > 5 ans        | < 1 an                                  | de 1 à 5 ans   | > 5 ans        | < 1 an   | de 1 à 5 ans | > 5 ans |
| • Futures                      |  |                |                |   |                |                |  |              |         |
| • Options de change            |  |                |                |   |                |                |  |              |         |
| • Options de taux              |  |                |                |   |                |                |  |              |         |
| • F.R.A.                       |  |                |                |   |                |                |  |              |         |
| • Swaps de taux d'intérêt      | 146.952                                | 938.125        | 507.260        | 146.952                                 | 938.125        | 507.260        |  |              |         |
| • Swaps de devises             | 47.397                                 |                |                | 47.397                                  |                |                |  |              |         |
| • Caps, Floors, Collars        | 14.336                                 | 50.400         |                | 14.336                                  | 50.400         |                |  |              |         |
| • Autres Instruments           |  |                |                |   |                |                |  |              |         |
| <b>Sous total</b>              | <b>208.685</b>                         | <b>988.525</b> | <b>507.260</b> | <b>208.685</b>                          | <b>988.525</b> | <b>507.260</b> |  |              |         |
| • Opérations de change à terme | 59.433                                 |                |                | 59.433                                  |                |                |  |              |         |
| <b>Total général</b>           | <b>268.118</b>                         | <b>988.525</b> | <b>507.260</b> | <b>268.118</b>                          | <b>988.525</b> | <b>507.260</b> |  |              |         |

### Note IV.2 - Engagements donnés aux entreprises liées

La Caisse régionale est engagée dans la limite de ses fonds propres à couvrir une éventuelle insuffisance d'actif de Crédit Agricole SA au bénéfice des tiers créanciers de celle-ci (cf. Note II-8).

### Note IV.3 - Information sur les swaps

Ventilation des contrats d'échange de taux d'intérêt  
(en milliers d'euros)

| CONTRATS D'ÉCHANGE DE TAUX D'INTERET | Autres que de couverture | Micro-couverture | Macro-couverture | Autres instr. de couverture |
|--------------------------------------|--------------------------|------------------|------------------|-----------------------------|
| Contrats d'échange de taux           | 206.308                  | 105.845          | 1.280.183        | 64.736                      |

Note 1 : Au 31 décembre, les instruments financiers à terme s'élèvent à 206.308 K€, constitués pour 80.000 K€ de swaps de spéculation et pour 126.308 K€ d'opérations de gré à gré.

Note 2 : Les 64.736 K€ sont constitués de Cap et de Floor, pris en couverture de prêts et pour lesquels des opérations symétriques auprès de CASA ont été effectuées.

Au 31 décembre 2011, la Juste Valeur globale des contrats d'échange de taux est de 1.638.923 milliers d'euros pour un notionnel de 1.656.802 milliers d'euros. Elle s'élevait à 1.444.757 milliers d'euros au 31 décembre 2010, pour un notionnel de 1.448.638 milliers d'euros.

Aucun transfert entre les différentes catégories de portefeuille n'a été effectué en 2011.

## NOTES V : Commentaires sur le compte de résultat

### NOTE V.1 - Produits nets d'intérêts (en milliers d'euros)

|  | 2011           | 2010           |
|--|----------------|----------------|
| <b>Intérêts et produits assimilés :</b>                    | <b>362.752</b> | <b>365.622</b> |
| Sur opérations avec les établissements de crédit           | 11.668         | 9.808          |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole                 | 31.696         | 25.553         |
| Sur opérations avec la clientèle (I)                       | 305.130        | 315.952        |
| Sur obligations et autres titres à revenu fixe             | 12.017         | 10.030         |
| Produits nets sur opérations de macrocouverture            | 2.210          | 2.007          |
| Autres intérêts et produits assimilés                      | 31             | 2.272          |
| <b>Intérêts et charges d'intérêts :</b>                    | <b>205.099</b> | <b>206.831</b> |
| Sur opérations avec les établissements de crédit           | 9.086          | 8.716          |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole                 | 161.675        | 149.903        |
| Sur opérations avec la clientèle (I)                       | 27.893         | 47.217         |
| Sur obligations et autres titres à revenu fixe             | 6.115          | 627            |
| Autres intérêts et charges assimilées                      | 330            | 368            |
| <b>TOTAL PRODUITS NETS D'INTERETS ET REVENUS ASSIMILES</b> | <b>157.653</b> | <b>158.791</b> |

(I) Dont impact désactualisation des provisions CDL pour 2.267 milliers d'euros en 2011 contre 2.239 milliers d'euros en 2010. L'incidence de l'actualisation est enregistrée en coût du risque. Dont variation provision risque déséquilibre contrat épargne logement avec une reprise nette de 1.197 K€ en 2011, contre une reprise d'un montant de 1.697 K€ en 2010.

### NOTE V.2 - Revenus des titres

#### Titres à revenus fixes (en milliers d'euros)

| TYPE DE PORTEFEUILLE    | REVENUS ANNEE 2011 | REVENUS ANNEE 2010 |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| TITRES DE PLACEMENT     | 1.861              | 632                |
| TITRES D'INVESTISSEMENT | 10.156             | 9.398              |
| <b>TOTAL</b>            | <b>12.017</b>      | <b>10.030</b>      |

#### Titres à revenus variables (en milliers d'euros)

| TYPE DE PORTEFEUILLE   | REVENUS ANNEE 2011 | REVENUS ANNEE 2010 |
|--|--------------------|--------------------|
| Parts dans les entreprises liées titres de participation et autres titres détenus à long terme | 23.337             | 22.321             |
| Titres de placement et titres de l'activité du portefeuille                                    | 4                  | 3                  |
| Actions propres  | 43                 | 139                |
| <b>TOTAL</b>   | <b>23.384</b>      | <b>22.463</b>      |

#### Portefeuille de négociation (en milliers d'euros)

| Libellé  | ANNEE 2011  | ANNEE 2010    |
|--|-------------|---------------|
| Solde des opérations sur titres de transaction                         | -134        | -17           |
| Solde des opérations sur instruments financiers à terme                | -85         | -2.324        |
| Solde des opérations de change et instruments fin. Ass.                | 6           | 8             |
| <b>GAINS OU PERTES DES OPERATIONS SUR PORTEFEUILLE DE NEGOCIATIONS</b> | <b>-213</b> | <b>-2.333</b> |

## NOTE V.3 - Commissions

Ventilation des commissions  
(en milliers d'euros)

| TYPES DE COMMISSIONS   | 2011           |               |            | 2010           |               |                |
|--|----------------|---------------|------------|----------------|---------------|----------------|
|  | PRODUITS       | CHARGES       | NET        | PRODUITS       | CHARGES       | NET            |
| Sur opérations avec les Ets de Crédits                               | 15             | 85            | -70        | 2              | 82            | -80            |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole                           | 18.321         | 5.335         | 12.986     | 19.677         | 6.857         | 12.820         |
| Sur opérations avec la clientèle                                     | 41.111         | 802           | 40.309     | 40.178         | 646           | 39.532         |
| Sur opérations sur titres  |                |               |            |                |               |                |
| Sur opérations de change   | 417            | 0             | 417        | 444            | 0             | 444            |
| Sur Opération S/ Inst fin à terme et autres opérations du Hors bilan | 19             | 0             | 19         | 17             | 0             | 17             |
| Sur prestations de services financiers                               | 86.542         | 11.101        | 75.441     | 83.210         | 11.466        | 71.744         |
| Dotations / reprises risques et charges                              | 581            | 683           | -102       | 3.222          | 3.044         | 178            |
| <b>TOTAL</b>   | <b>147.006</b> | <b>18.006</b> | <b>129</b> | <b>146.750</b> | <b>22.095</b> | <b>124.655</b> |

## NOTE V.4 - Prestations de services bancaires et financiers

Prestations de services bancaires et financiers  
(en milliers d'euros)

| TYPE DE PRODUITS                                | MONTANT 2011  | MONTANT 2010  |
|---|---------------|---------------|
| • Produits nets de gestion d'OPCVM et de titres | 8.356         | 9.045         |
| • Produits nets sur moyens de paiement          | 18.229        | 18.760        |
| • Commissions d'assurance vie                   | 12.445        | 12.584        |
| • Commissions assurance IARD                    | 13.678        | 9.499         |
| • Autres produits nets de services financiers   | 22.733        | 21.856        |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>75.441</b> | <b>71.744</b> |

## NOTE V.5 - Informations relatives aux Résultats des Activités Bancaires

Produit net bancaire par secteur d'activité au 31 décembre 2011  
(en milliers d'euros)

| DECOMPOSITION DU PNB PAR SECTEURS D'ACTIVITE | Produits nets d'intérêts | Produits nets des commissions | Produits nets sur opérations financières | Autres produits nets d'exploitation | Produit Net Bancaire |
|--|--------------------------|-------------------------------|--|-------------------------------------|----------------------|
| 1 Banque de Proximité                        | 181.037                  | 129.000                       |  | -1.296                              | 308.741              |
| 1.1 En France                                |                          |                               |  |                                     |                      |
| 2 . Gestion pour compte propre et divers     |                          |                               | -1.197                                   |                                     | -1.197               |
| <b>TOTAUX</b>                                | <b>181.037</b>           | <b>129.000</b>                | <b>-1.197</b>                            | <b>-1.296</b>                       | <b>307.544</b>       |

Produit net bancaire par secteur d'activité au 31 décembre 2010  
(en milliers d'euros)

| DECOMPOSITION DU PNB PAR SECTEURS D'ACTIVITE | Produits nets d'intérêts | Produits nets des commissions | Produits nets sur opérations financières | Autres produits nets d'exploitation | Produit Net Bancaire |
|--|--------------------------|-------------------------------|--|-------------------------------------|----------------------|
| 1 Banque de Proximité                        | 181.254                  | 124.656                       |  | -1.934                              | 303.976              |
| 1.1 En France                                |                          |                               |  |                                     |                      |
| 2 . Gestion pour compte propre et divers     |                          |                               | 211                                      |                                     | 211                  |
| <b>TOTAUX</b>                                | <b>181.254</b>           | <b>124.656</b>                | <b>211</b>                               | <b>-1.934</b>                       | <b>304.187</b>       |

## NOTE V.6 - Résultat des opérations sur titres de placement

### Résultat des opérations sur titres de placement (en milliers d'euros)

| RUBRIQUES   | MONTANT<br>2011 | MONTANT<br>2010 |
|---|-----------------|-----------------|
| Dotations aux provisions                            | -3.265          | -334            |
| Reprises de provisions                              | 705             | 940             |
| <b>DOTATION OU REPRISE NETTE AUX PROVISIONS</b>     | <b>-2.560</b>   | <b>606</b>      |
| Plus-values de cessions réalisées                   | 2.358           | 2.380           |
| Moins-values de cessions réalisées                  | -741            | -404            |
| <b>SOLDE DES PLUS ET MOINS VALUES DE CESSIONS</b>   | <b>1.617</b>    | <b>1.976</b>    |
| Frais d'acquisition                                 | -41             | -38             |
| <b>SOLDE DES OPERATIONS SUR TITRES DE PLACEMENT</b> | <b>-984</b>     | <b>2.544</b>    |

## NOTE V.7 - Frais de personnel

### Ventilation des frais de personne (en milliers d'euros)

| FRAIS DE PERSONNEL                  | MONTANT<br>2011 | MONTANT<br>2010 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| • Salaires et traitements (1) :     | 55.729          | 54.925          |
| • Charges sociales :                | 27.130          | 27.712          |
| • Dont charges de retraite          | 6.805           | 8.269           |
| • Intéressement                     | 7.656           | 6.743           |
| • Participation                     | 1.351           | 2.244           |
| • Impôts et taxes sur rémunérations | 7.900           | 7.619           |
| • Transfert de charges              | -3.388          | -3.393          |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>96.378</b>   | <b>95.850</b>   |

(1) Les refacturations de charges de frais de personnel sont déduites du poste "salaires et traitements".

La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou a signé au bénéfice de son personnel, un accord d'intéressement.

Le montant global des rémunérations allouées pendant l'exercice 2011 à l'ensemble des membres des organes d'administration est de 198 K€ et à l'ensemble des membres des organes de direction est de 2 107 K€.

## NOTE V.8 - Autres Frais Administratifs

### Ventilation des autres frais administratifs (en milliers d'euros)

| LIBELLE                       | MONTANT<br>2011 | MONTANT<br>2010 |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| • Impôts et Taxes             | 6.435           | 5.221           |
| • Services extérieurs         | 56.286          | 51.971          |
| • Autres frais administratifs |                 |                 |
| • Transferts de charges       | -2.108          | -764            |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>60.613</b>   | <b>56.428</b>   |

(1) La livraison à soi-même d'immobilisations pour 1.792 K€ représente l'essentiel des transferts de charges.

## NOTE V.9 - Provisions sur créances et hors-bilan

Coût du risque (en milliers d'euros)

| PROVISIONS ET REPRISES LIEES<br>AUX CREANCES ET OPERATIONS DE HORS-BILAN         | MONTANT<br>2011 | MONTANT<br>2010 |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>PROVISIONS CONSTITUEES</b>  | <b>73.052</b>   | <b>70.455</b>   |
| Provisions sur créances :  | 55.123          | 50.277          |
| Autres provisions  | 17.929          | 20.178          |
| <b>REPRISES DE PROVISIONS</b>  | <b>52.148</b>   | <b>38.356</b>   |
| Reprises de provisions sur créances :  | 43.477          | 33.610          |
| Autres reprises de provisions  | 8.671           | 4.746           |
| <b>PROVISIONS NETTES</b>   | <b>20.904</b>   | <b>32.099</b>   |
| <b>PERTES SUR CREANCES DOUTEUSES IRRECOUVRABLES NON COUVERTES PAR PROVISIONS</b> | <b>472</b>      | <b>607</b>      |
| <b>PERTES SUR CREANCES DOUTEUSES IRRECOUVRABLES COUVERTES PAR PROVISIONS</b>     | <b>12.045</b>   | <b>8.578</b>    |
| <b>RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>                                       | <b>-891</b>     | <b>-1.656</b>   |
| <b>SOLDE EN PERTE</b>  | <b>32.530</b>   | <b>39.628</b>   |

Le ratio des Créances Douteuses et Litigieuses sur créances globales de la clientèle est de 2,85 % à la date du 31 décembre 2011. Le taux de couverture de ces mêmes créances douteuses s'élève à 67,1 %. Ces ratios étaient respectivement de 2,92 % et 66,4 % au 31 décembre 2010.

Il faut noter que le montant des provisions inclut l'impact actualisation représentant 1.921 milliers d'euros en 2011 et 3.492 milliers d'euros l'année précédente.

## NOTE V.10 - Résultat net sur immobilisations

Résultat net sur actif immobilisé (en milliers d'euros)

| PROVISIONS ET REPRISES LIEES AUX<br>IMMOBILISATIONS FINANCIERES             | MONTANT<br>2011 | MONTANT<br>2010 |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>  |                 |                 |
| <b>PROVISIONS CONSTITUEES :</b>   |                 |                 |
| • Sur titres d'investissement   |                 |                 |
| • Sur parts entreprises liées, titres de participations et TAP (1)          | -3.696          | -2.483          |
| <b>REPRISES DE PROVISIONS CONSTITUEES :</b>                                 |                 |                 |
| • Sur titres d'investissement   |                 |                 |
| • Sur parts entreprises liées, titres de participations et TAP              | 128             | 92              |
| <b>EXCEDENT DES PROVISIONS CONSTITUEES SUR LES REPRISES (1)</b>             |                 |                 |
| • Sur titres d'investissement   |                 |                 |
| • Sur parts entreprises liées, titres de participations et TAP              | -3.568          | -2.391          |
| <b>PLUS-VALUES DE CESSIONS REALISEES</b>                                    |                 |                 |
| • Sur titres d'investissement   |                 |                 |
| • Sur parts entreprises liées, titres de participations et TAP              | 0               | 287             |
| <b>MOINS-VALUES DE CESSIONS REALISEES</b>                                   |                 |                 |
| • Sur titres d'investissement   |                 |                 |
| • Sur parts entreprises liées, titres de participations et TAP              | -98             | -88             |
| • Pertes sur créances liées à des titres de participation (2)               | 0               | -741            |
| <b>SOLDE EN PERTE OU EN BENEFICE DES PLUS ET MOINS-VALUES REALISEES (2)</b> |                 |                 |
| • Sur titres d'investissement   |                 |                 |
| • Sur parts entreprises liées, titres de participations et TAP              | -98             | -542            |
| <b>RESULTAT NET SUR IMMOBILISATIONS FINANCIERES (1+2)</b>                   | <b>-3.666</b>   | <b>-2.933</b>   |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES</b>                         |                 |                 |
| • Plus-values de cession  | 642             | 53              |
| • Moins-values de cession   | -113            | -105            |
| <b>SOLDE EN PERTE OU BENEFICE (3)</b>                                       | <b>529</b>      | <b>-52</b>      |
| <b>RESULTAT NET SUR IMMOBILISATIONS (1+2+3)</b>                             | <b>-3.137</b>   | <b>-2.985</b>   |

(1) Dont provision SACAM International de 2,4 M€ en 2010 et 3,6 M€ en 2011.

(2) Dont abandon de créances ADF 0,7 M€ en 2010.

## NOTE V.11 - Charges et produits exceptionnels

La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou n'a enregistré aucun résultat exceptionnel durant les exercices 2010 et 2011.

## Note V.12 - Impôt sur les bénéfiques

Ventilation de l'impôt (en milliers d'euros)

| IMPOTS SUR LES BENEFICES                  | MONTANT<br>2011 | MONTANT<br>2010 |
|---|-----------------|-----------------|
| VENTILATION DE L'IMPOT                    | <b>36.254</b>   | <b>37.753</b>   |
| Partie afférente au résultat ordinaire    | 36.254          | 37.753          |
| Partie afférente à redressement fiscal    | 0               | 0               |
| Partie afférente au résultat exceptionnel | 0               | 0               |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>36.254</b>   | <b>37.753</b>   |

## NOTES VI : Autres informations

### NOTE VI.1 - Effectif

Effectif moyen par catégories

| VENTILATION DES EFFECTIFS | ANNEE<br>2011 | ANNEE<br>2010 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| CADRES                    | 344           | 335           |
| NON CADRES                | 1.160         | 1.148         |
| <b>TOTAL</b>              | <b>1.504</b>  | <b>1.483</b>  |

### NOTE VI.2 - Situation fiscale latente (en milliers d'euros)

| ELEMENTS   | MONTANT<br>2011 | MONTANT<br>2010 |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>IMPOTS DIFFERES ACTIF</b>                       | <b>39.582</b>   | <b>40.144</b>   |
| Droit au bail et Crédit bail                       | 214             | 221             |
| Charges à payer non déductibles                    | 700             | 963             |
| Provisions pour risques et charges non déductibles | 5.760           | 6.690           |
| Provisions d'actif non déductible                  | 32.908          | 29.764          |
| Plus values latentes sur OPCVM                     | 0               | 1.509           |
| Résultat SNC Courcelles                            | 0               | 997             |
| <b>IMPOTS DIFFERES PASSIF</b>                      | <b>0</b>        | <b>0</b>        |
| Portefeuille Titres                                | 2.036           | 1.161           |

### NOTE VI.3 - Affectation des résultats

| Proposition d'affectation du résultat (en milliers d'Euros)      |          |
|--|----------|
| Résultat au bilan  | 65.678   |
| Report à nouveau   | 0        |
| Résultat à affecter  | 65.678   |
| Intérêts aux parts sociales                                      | - 1.955  |
| Dividendes aux CCI   | - 3.787  |
| Dividendes aux CCA   | - 4.903  |
| Reste à répartir   | 55.033   |
| Affectation des 3/4 à la réserve légale                          | - 41.275 |
| Solde à la disposition de l'Assemblée Générale                   | 13.758   |
| Proposition du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale : |          |
| Affectation à la réserve facultative                             | - 13.758 |

## NOTE VI.4 - Implantation dans des états ou territoires n'ayant pas conclu avec la France de convention d'assistance administrative en vue de lutter contre la fraude et l'évasion fiscales permettant l'accès aux renseignements bancaires

La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou ne détient aucune implantation directe ou indirecte dans un état ou un territoire qui n'a pas conclu avec la France de convention d'assistance administrative en vue de lutter contre la fraude et l'évasion fiscales permettant l'accès aux renseignements bancaires.

## NOTE VI.5 - Publicité des Honoraires des Commissaires aux Comptes

Collège des Commissaires aux Comptes de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou

| En Milliers d'Euros   | ERNST & YOUNG |            | %    |      | Cabinet BECOUZE ET Associés |            | %    |      |
|---|---------------|------------|------|------|-----------------------------|------------|------|------|
|   | N             | N-1        | N    | N-1  | N                           | N-1        | N    | N-1  |
| <b>Audit :</b>  |               |            |      |      |                             |            |      |      |
| * Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés | 103           | 121        | 50 % | 50 % | 103                         | 121        | 50 % | 50 % |
| * Missions accessoires  |               |            |      |      |                             |            |      |      |
| <b>Sous-total</b>   | <b>103</b>    | <b>121</b> |      |      | <b>103</b>                  | <b>121</b> |      |      |
| <b>Autres prestations :</b>   |               |            |      |      |                             |            |      |      |
| * Juridique, fiscal et social   |               |            |      |      |                             |            |      |      |
| * Technologie de l'information  |               |            |      |      |                             |            |      |      |
| * Audit interne   |               |            |      |      |                             |            |      |      |
| * Autres : à préciser si > à 10 % des honoraires d'audit                                |               |            |      |      |                             |            |      |      |
| <b>Sous-total</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>   |      |      | <b>0</b>                    | <b>0</b>   |      |      |
| <b>Total</b>  | <b>103</b>    | <b>121</b> |      |      | <b>103</b>                  | <b>121</b> |      |      |

# Rapport de Gestion

Conformément à la loi, les sociétaires sont informés que le rapport de Gestion mentionné à l'article 4 du règlement n° 91-01 du Comité de la Réglementation Bancaire et Financière est tenu à leur disposition au Siège Social du Crédit Agricole Touraine Poitou, 18 rue Salvador Allende, 86000 POITIERS.

Le Directeur Général



Philippe CHATAIN

# Comptes consolidés au 31 décembre 2011

Arrêtés par le Conseil d'administration  
de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou  
en date du 17 février 2012 et soumis à l'approbation  
de l'Assemblée Générale ordinaire  
en date du 29 mars 2012



DE LA TOURAINE  
ET DU POITOU

Le bon sens a de l'avenir

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

## 1 Cadre général

### 1.1 Présentation juridique de l'entité

#### Caisse Régionale de Crédit Agricole mutuel de la Touraine et du Poitou

Société Coopérative à capital variable, régie par les dispositions du Livre V du Code Rural, au capital de 98 596 404,50 Euros

Siège Social et Services Administratifs  
18 rue Salvador Allende  
BP 307  
86008 POITIERS CEDEX

Direction Générale et Services Administratifs :  
Boulevard Winston Churchill  
37041 TOURS CEDEX  
RCS POITIERS : D 399 780 097

Exercice social : du 1er janvier au 31 décembre

## 1.2 Organigramme simplifié du Crédit Agricole

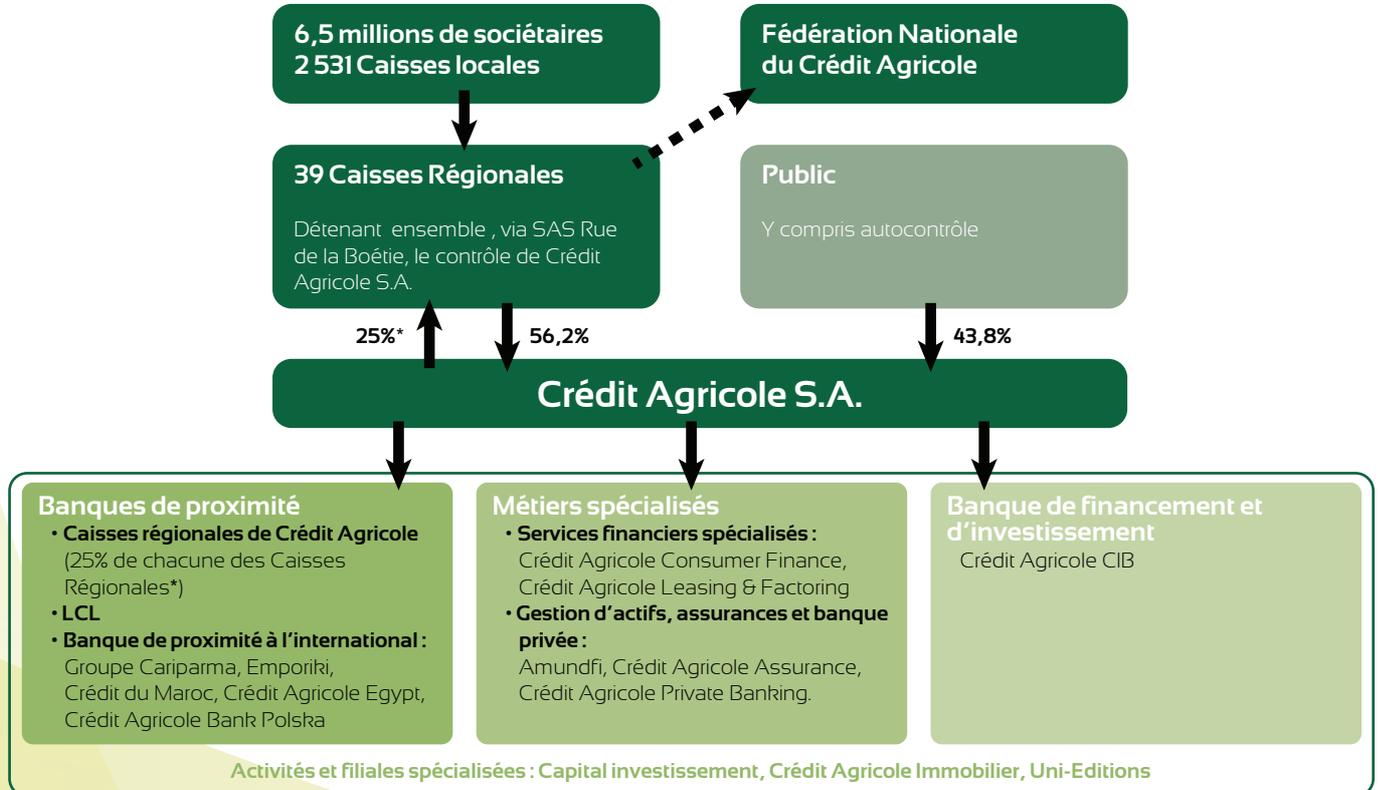
### Un groupe bancaire d'essence mutualiste

L'organisation du Crédit Agricole fait de lui un groupe uni et décentralisé : sa cohésion financière, commerciale et juridique va de pair avec la décentralisation des responsabilités. Les Caisses locales forment le socle de l'organisation mutualiste du Groupe. Leur capital social est détenu par 6,5 millions de sociétaires qui élisent quelques 32.200 administrateurs. Elles assurent un rôle essentiel dans l'ancrage local et la relation de proximité avec les clients. Les Caisses locales détiennent la majeure partie du capital des Caisses régionales, sociétés coopératives à capital variable et banques régionales de plein exercice. La SAS Rue La Boétie, détenue par les Caisses régionales, détient la majorité du capital de Crédit Agricole S.A. La Fédération Nationale du Crédit Agricole (FNCA) constitue une instance d'information, de dialogue et d'expression pour les Caisses régionales.

Crédit Agricole S.A. en qualité d'organe central du groupe Crédit Agricole veille, conformément aux dispositions du Code monétaire et financier (Art L511-31 et Art L511-32), à la cohésion du réseau par le groupe Crédit Agricole (tel que défini par l'article R512-18 du Code monétaire et financier), au bon fonctionnement des établissements de crédit qui le composent, au respect des dispositions législatives et réglementaires qui leur sont propres en exerçant sur ceux-ci un contrôle administratif, technique et financier. A ce titre, Crédit Agricole S.A. dispose des attributs du pouvoir et a la capacité d'intervenir pour garantir la liquidité et la solvabilité tant de l'ensemble du réseau que de chacun des établissements qui lui sont affiliés.

### L'organisation du groupe Crédit Agricole et de Crédit Agricole S.A.

Le périmètre du groupe Crédit Agricole rassemble Crédit Agricole S.A., l'ensemble des Caisses Régionales et les Caisses locales, ainsi que leurs filiales



Au 31 décembre 2011

\*A l'exception de la Caisse régionale de la Corse. Le pourcentage de détention exact de chacune est détaillé dans la note 12 des états financiers.

## Organigramme simplifié de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou

- Direction Générale
  - Conseil d'Administration
  - Mutualisme et Développement Local
  - Audit Contrôles Périodiques
  - Contrôle Permanent
  - Conseiller Juridique
- Direction Ressources Humaines, Marketing et Communication
  - Communication, Internet, Marketing Clients
  - Comité Entreprise
  - Gestion et Administration du Personnel
  - Développement des Personnes et des Compétences
  - Centre de Recrutement
  - Ecole des ventes
- Direction Entreprises et Grande Clientèle
  - Grande Clientèle
  - Entreprises
  - Partenariats Territoire et Développement Durable
  - Affaires Internationales et BO Entreprises
  - Ingénierie Fonds Propres CARCIE
  - Professionnels de l'Immobilier
- Direction Réseaux et Banque Privée
  - Réseaux
  - Banque privée
  - Organisation Pilotage et Développement Patrimonial
  - Développement Prescription et Expertise
  - Banque en ligne et PFT et Internet
  - Développement et gestion des Assurances
- Direction Finances et Filiales Immobilières
  - Contrôle de gestion
  - Comptabilité
  - Gestion Financière
  - Filiales Immobilières
- Direction des Engagements
  - Pôle commun Bâle2 et 3
  - Recouvrement et contentieux
  - Département Crédit
- Direction Epargne, Services Technologiques, Organisation et Logistique
  - Organisation Technologique et Archivage
  - Poste de Travail
  - Département Logistique
  - Département offres bancaires

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

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

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

Par ailleurs, 50 % des nouveaux crédits réalisés depuis le 1er janvier 2004 et entrant dans le champ d'application des relations financières entre Crédit Agricole S.A. et les Caisses régionales peuvent être refinancés sous forme d'avances négociées à prix de marché auprès de Crédit Agricole S.A.

Ainsi, deux types d'avances coexistent à ce jour : celles régies par les règles financières d'avant le 1er janvier 2004 et celles régies par les nouvelles règles.

Par ailleurs, des financements complémentaires à taux de marché peuvent être accordés aux Caisses régionales par Crédit Agricole S.A.

### → Transfert de l'excédent des ressources monétaires des Caisses Régionales

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

### → Placement des excédents de fonds propres des Caisses Régionales auprès de Crédit Agricole S.A.

Les excédents disponibles de fonds propres des Caisses régionales peuvent être investis chez Crédit Agricole S.A. sous la forme de placements de 3 à 10 ans dont les caractéristiques sont celles des opérations interbancaires du marché monétaire.

### → Opérations en devises

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

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

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

### → Couverture des risques de liquidité et de solvabilité

Dans le cadre de l'introduction en bourse de Crédit Agricole S.A., la CNCA (devenue Crédit Agricole S.A.) a conclu en 2001 avec les Caisses régionales un protocole ayant notamment pour objet de régir les relations internes au groupe Crédit Agricole. Ce protocole prévoit en particulier la constitution d'un Fonds pour Risques Bancaires de Liquidité et de Solvabilité ("FRBLS") destiné à permettre à Crédit Agricole S.A. d'assurer son rôle d'organe central en intervenant en faveur des 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.OI-453.

En outre, depuis la mutualisation en 1988 de la CNCA, dans l'éventualité d'une insolvabilité ou d'un événement similaire affectant Crédit Agricole S.A., les Caisses régionales se sont engagées à intervenir en faveur de ses créanciers pour couvrir toute insuffisance d'actif. L'engagement potentiel des Caisses régionales au titre de cette garantie est égal à la somme de leur capital social et de leurs réserves.

## 1.3 Relations internes au Crédit Agricole

### Mécanismes financiers internes

Les mécanismes financiers qui régissent les relations réciproques au sein du Crédit Agricole sont spécifiques au Groupe.

#### → Comptes ordinaires des Caisses Régionales

Les Caisses régionales ont un compte de trésorerie ouvert dans les livres de Crédit Agricole S.A., qui enregistre les mouvements financiers correspondant aux relations financières internes au Groupe. Ce compte, qui peut être débiteur ou créancier, est présenté au bilan en : "Opérations internes au Crédit Agricole - Comptes ordinaires" et intégré sur la ligne "Prêts et créances sur les établissements de crédit" ou "Dettes envers les établissements de crédit".

#### → Comptes d'épargne à régime spécial

Les ressources d'épargne à régime spécial (Livret d'Epargne Populaire, Livret de Développement Durable, comptes et plans d'épargne-logement, plans d'épargne populaire, Livret jeune 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 à Crédit Agricole S.A. et figurent à ce titre à son bilan.

## → Garanties Switch

Le dispositif Switch, mis en place le 23 décembre 2011, s'inscrit dans le cadre des relations financières entre Crédit Agricole SA, en qualité d'organe central, et le réseau mutualiste des Caisses régionales de Crédit Agricole.

Il permet le transfert des exigences prudentielles s'appliquant aux participations de Crédit Agricole SA dans les Caisses régionales, qui sont mises en équivalence dans les comptes consolidés de Crédit Agricole SA. Ce transfert est réalisé vers les Caisses régionales via un mécanisme de garantie accordée par ces dernières à Crédit Agricole SA sur une valeur contractuelle plancher des valeurs de mises en équivalence des CCI/CCA émis par les Caisses régionales. Cette valeur est fixée à l'origine de l'opération.

La bonne fin du dispositif est garantie par la mise en place d'un dépôt de garantie versé par les Caisses régionales à Crédit Agricole SA.

Ce contrat s'analyse en substance comme un droit complémentaire attaché aux 25 % de CCI/CCA détenus par Crédit Agricole SA dans les Caisses régionales, et par conséquent il est lié à l'influence notable que Crédit Agricole SA exerce sur les Caisses régionales.

Ainsi, le dispositif protège Crédit Agricole SA de la baisse de valeur de mise en équivalence globale des Caisses régionales. En effet, dès lors qu'une baisse de valeur est constatée, le mécanisme de garantie est actionné et Crédit Agricole SA perçoit une indemnisation prélevée sur le dépôt de garantie. En cas de hausse ultérieure de la valeur de mise en équivalence globale, Crédit Agricole SA, de par l'application d'une clause de retour à meilleure fortune, restitue les indemnisations préalablement perçues.

La durée de la garantie est de 15 ans au bout desquels elle peut être prolongée par tacite reconduction. Cette garantie peut être résiliée par anticipation, dans certaines conditions et avec l'accord préalable de l'ACP.

Le dépôt de garantie est rémunéré à taux fixe aux conditions de la liquidité long terme. La garantie fait l'objet d'une rémunération fixe qui couvre le risque actualisé et le coût d'immobilisation des fonds propres par les Caisses régionales.

Dans les comptes consolidés, le traitement comptable repose sur l'analyse en substance de la transaction : cela conduit à considérer que l'indemnisation issue de la mise en jeu des garanties et son remboursement lors du retour à meilleure fortune s'analysent comme un partage des résultats dont les impacts sont enregistrés en réserves consolidées au niveau des Caisses régionales et en résultat sur sociétés mises en équivalences dans les comptes consolidés de Crédit Agricole SA, compte tenu de l'influence notable exercée par Crédit Agricole SA. Le dépôt de garantie constitue une créance au coût amorti pour les Caisses régionales et symétriquement une dette au coût amorti pour Crédit Agricole SA. Les rémunérations sont respectivement enregistrées en PNB, à l'exception de la rémunération de la garantie qui est affectée au résultat des sociétés mises en équivalence chez Crédit Agricole SA.

## Informations relatives aux parties liées

Les parts sociales constituant le capital de la Caisse régionale sont principalement détenues par les Caisses locales de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou. Des comptes courants bloqués souscrits par les Caisses locales pour un montant de 16.406K€ en 2010, sont totalement remboursés en 2011.

D'autre part, la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou détient 100 % du capital des sociétés SAS Touraine Poitou Immobilier soit 12 M€ et SAS Touraine Poitou Expansion soit 5 M€.

## 2 Etats financiers consolidés

### 2.1 Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT - FORMAT REGLEMENTAIRE (modèle Caisses Régionales)  
(en milliers d'euros)

|  | Notes           | 31.12.2011     | 31.12.2010     |
|--|-----------------|----------------|----------------|
| Intérêts et produits assimilés   | 4.1             | 385 187        | 382 642        |
| Intérêts et charges assimilées   | 4.1             | -220 004       | -217 130       |
| Commissions (produits)   | 4.2             | 152 380        | 147 954        |
| Commissions (charges)  | 4.2             | -18 257        | -19 917        |
| Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat                     | 4.3             | -2 718         | -2 157         |
| Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente                                  | 4.4-6.4         | 15 817         | 15 038         |
| Produits des autres activités  | 4.5             | 2 384          | 6 998          |
| Charges des autres activités   | 4.5             | -3 960         | -6 504         |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>  |                 | <b>310 829</b> | <b>306 924</b> |
| Charges générales d'exploitation   | 4.6-7.1-7.4-7.6 | -157 312       | -152 710       |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles | 4.7             | -6 393         | -6 958         |
| <b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>  |                 | <b>147 124</b> | <b>147 256</b> |
| Coût du risque   | 4.8             | -32 529        | -40 369        |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>   |                 | <b>114 595</b> | <b>106 887</b> |
| Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence                                    |                 |                |                |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs   | 4.9             | 529            | -52            |
| Variations de valeur des écarts d'acquisition  |                 |                |                |
| <b>RESULTAT AVANT IMPOT</b>  |                 | <b>115 124</b> | <b>106 835</b> |
| Impôts sur les bénéfices   | 4.10            | -38 472        | -32 987        |
| Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession                                 |                 |                |                |
| <b>RESULTAT NET</b>  |                 | <b>76 652</b>  | <b>73 848</b>  |
| Intérêts minoritaires  |                 |                |                |
| <b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>   |                 | <b>76 652</b>  | <b>73 848</b>  |

### 2.2 Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres

(en milliers d'euros)

|  | 31.12.2011     | 31.12.2010     |
|--|----------------|----------------|
| Gains et pertes sur écarts de conversion   |                |                |
| Gains et pertes sur actifs disponibles à la vente  | (7 998)        | (4 478)        |
| Gains et pertes sur instruments dérivés de couverture  |                |                |
| Gains et pertes actuariels sur avantages post emploi   |                |                |
| <b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres part du Groupe, hors entités mises en équivalence</b> | <b>(7 998)</b> | <b>(4 478)</b> |
| QP gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur entités mises en équivalence                      | -              | -              |
| <b>Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres part du Groupe</b>                          | <b>(7 998)</b> | <b>(4 478)</b> |
| Résultat net part du groupe  | 76 652         | 73 848         |
| <b>Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres part du groupe</b>                    | <b>68 654</b>  | <b>69 370</b>  |
| Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres part des minoritaires                    |                |                |
| <b>Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>                                   | <b>68 654</b>  | <b>69 370</b>  |

Les montants sont présentés net d'impôts.

Les Caisses régionales de Crédit Agricole détiennent la totalité du capital de SAS Rue la Boétie dont l'objet exclusif est la détention à tout moment de plus de 50 % des droits de vote et du capital de Crédit Agricole S.A. Les opérations sur les titres SAS Rue la Boétie

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

## 2.3 Bilan actif

### PRESENTATION REGLEMENTAIRE BILAN ACTIF (en milliers d'euros)

|  | Notes           | 31.12.2011        | 31.12.2010       |
|--|-----------------|-------------------|------------------|
| Caisse, banques centrales                                | 6.1             | 44 171            | 46 367           |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat         | 6.2             | 7 469             | 1 627            |
| Instruments dérivés de couverture                        | 3.2-3.4         | 51 704            | 36 026           |
| Actifs financiers disponibles à la vente                 | 6.4-6.6         | 529 355           | 513 712          |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit       | 3.1-3.3-6.5-6.6 | 1 169 324         | 565 714          |
| Prêts et créances sur la clientèle                       | 3.1-3.3-6.5-6.6 | 8 063 860         | 7 712 192        |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux |                 | 9 754             | -3 598           |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance             | 6.6-6.8         | 230 760           | 208 366          |
| Actifs d'impôts courants et différés                     | 6.10            | 44 129            | 51 382           |
| Comptes de régularisation et actifs divers               | 6.11            | 186 278           | 149 253          |
| Actifs non courants destinés à être cédés                |                 |                   |                  |
| Participations dans les entreprises mises en équivalence |                 |                   |                  |
| Immeubles de placement                                   | 6.12            |                   | 0                |
| Immobilisations corporelles                              | 6.13            | 44 863            | 46 810           |
| Immobilisations incorporelles                            | 6.13            | 81                | 94               |
| Ecarts d'acquisition                                     |                 |                   |                  |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>                                  |                 | <b>10 381 748</b> | <b>9 327 945</b> |

## 2.4 Bilan passif

### PRESENTATION REGLEMENTAIRE BILAN PASSIF (en milliers d'euros)

|   | Notes       | 31.12.2011        | 31.12.2010       |
|---|-------------|-------------------|------------------|
| Banques centrales   |             |                   |                  |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat             | 6.2         | 15 545            | 7 672            |
| Instruments dérivés de couverture                             | 3.2-3.4     | 67 645            | 35 960           |
| Dettes envers les établissements de crédit                    | 3.3-6.7     | 5 783 412         | 5 276 422        |
| Dettes envers la clientèle                                    | 3.1-3.3-6.7 | 2 534 005         | 2 296 985        |
| Dettes représentées par un titre                              | 3.3-6.9     | 487 289           | 256 619          |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux      |             |                   | 0                |
| Passifs d'impôts courants et différés                         | 6.10        |                   | 40 262           |
| Comptes de régularisation et passifs divers                   | 6.11        | 174 713           | 163 231          |
| Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés    |             |                   |                  |
| Provisions techniques des contrats d'assurance                |             |                   |                  |
| Provisions  | 6.14        | 25 641            | 23 258           |
| Dettes subordonnées   |             |                   |                  |
| <b>TOTAL DETTES</b>   |             | <b>9 088 250</b>  | <b>8 100 409</b> |
| <b>Capitaux propres</b>                                       |             | <b>1 293 498</b>  | <b>1 227 536</b> |
| Capitaux propres - part du Groupe                             |             | 1 293 498         | 1 227 536        |
| Capital et réserves liées                                     |             | 385 512           | 375 513          |
| Réserves consolidées  |             | 842 919           | 781 762          |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres |             | -11 585           | -3 587           |
| Résultat de l'exercice  |             | 76 652            | 73 848           |
| Intérêts minoritaires   |             |                   |                  |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>  |             | <b>10 381 748</b> | <b>9 327 945</b> |

## 2.5 Tableau de variation des capitaux propres

(en milliers d'euros)

|   | Capital et réserves liées |   |                                     | Capital et Réserves consolidées part du Groupe | Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | Résultat net part du groupe | Total des capitaux propres part du groupe | Capitaux propres part des minoritaires | Total des capitaux propres consolidés |
|---|---------------------------|---|-------------------------------------|--|---|-----------------------------|---|--|---------------------------------------|
|   | Capital                   | Primes et Réserves consolidées liées au capital (I) | Élimination des titres auto-détenus |  |   |                             |   |  |                                       |
| <b>Capitaux propres au 1er janvier 2010</b>   | <b>159 671</b>            | <b>205 696</b>                                      | <b>0</b>                            | <b>794 295</b>                                 | <b>778</b>  | <b>0</b>                    | <b>1160 440</b>                           |  | <b>1160 440</b>                       |
| Augmentation de capital (Parts Sociales des Caisses Locales)                        | 11 286                    | -1 549  |                                     | -476   |   |                             | 9 261                                     |  | 9 261                                 |
| Variation des titres auto détenus   | 409                       |   |                                     |  |   |                             | 409                                       |  | 409                                   |
| Dividendes versés en 2009   |                           |   |                                     | -12 057  |   |                             | -12 057                                   |  | -12 057                               |
| Dividendes reçus des CR et filiales   |                           |   |                                     | 0  |   |                             | 0   |  | 0                                     |
| Effet des acquisitions / cessions sur les minoritaires                              |                           |   |                                     | 0  |   |                             | 0   |  | 0                                     |
| Mouvements liés aux stock options   |                           |   |                                     | 0  |   |                             | 0   |  | 0                                     |
| <b>Mouvements liés aux opérations avec les actionnaires</b>                         | <b>11 695</b>             | <b>-1 549</b>                                       | <b>0</b>                            | <b>-12 533</b>                                 | <b>0</b>  | <b>0</b>                    | <b>-2 387</b>                             | <b>0</b>                               | <b>-2 387</b>                         |
| <b>Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>  | <b>0</b>                  | <b>0</b>  | <b>0</b>                            | <b>0</b>                                       | <b>-4 365</b>   | <b>0</b>                    | <b>-4 365</b>                             | <b>0</b>                               | <b>-4 365</b>                         |
| Quote-part dans les variations de CP des entreprises associées mises en équivalence |                           |   |                                     | 0  |   |                             | 0   |  | 0                                     |
| Résultat au 31.12.2010  |                           |   |                                     | 0  |   | 73 848                      | 73 848                                    |  | 73 848                                |
| Autres variations   |                           |   |                                     | 0  |   |                             | 0   |  | 0                                     |
| <b>Capitaux propres au 31 décembre 2010</b>   | <b>171 366</b>            | <b>204 147</b>                                      | <b>0</b>                            | <b>781 762</b>                                 | <b>-3 587</b>   | <b>73 848</b>               | <b>1227 536</b>                           | <b>0</b>                               | <b>1227 536</b>                       |
| Affectation du résultat 2010  |                           |   |                                     | 73 848   |   | -73 848                     | 0   |  | 0                                     |
| Part de résultat retraité en capitaux propres (IAS19)                               |                           |   |                                     |  | 0   |                             | 0   |  | 0                                     |
| <b>Capitaux propres au 1er janvier 2011</b>   | <b>171 366</b>            | <b>204 147</b>                                      | <b>0</b>                            | <b>855 610</b>                                 | <b>-3 587</b>   | <b>0</b>                    | <b>1227 536</b>                           | <b>0</b>                               | <b>1227 536</b>                       |
| Augmentation de capital (Parts Sociales des Caisses Locales)                        | 10 927                    | -906  |                                     | -260   |   |                             | 9 761                                     |  | 9 761                                 |
| Variation des titres auto détenus   | -22                       |   |                                     |  |   |                             | -22                                       |  | -22                                   |
| Dividendes versés en 2010   |                           |   |                                     | -12 431  |   |                             | -12 431                                   |  | -12 431                               |
| Dividendes reçus des CR et filiales   |                           |   |                                     | 0  |   |                             | 0   |  | 0                                     |
| Effet des acquisitions / cessions sur les minoritaires                              |                           |   |                                     | 0  |   |                             | 0   |  | 0                                     |
| Mouvements liés aux stock options   |                           |   |                                     | 0  |   |                             | 0   |  | 0                                     |
| <b>Mouvements liés aux opérations avec les actionnaires</b>                         | <b>10 905</b>             | <b>-906</b>   | <b>0</b>                            | <b>-12 691</b>                                 | <b>0</b>  | <b>0</b>                    | <b>-2 692</b>                             | <b>0</b>                               | <b>-2 692</b>                         |
| <b>Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>  | <b>0</b>                  | <b>0</b>  | <b>0</b>                            | <b>0</b>                                       | <b>-7 998</b>   | <b>0</b>                    | <b>-7 998</b>                             | <b>0</b>                               | <b>-7 998</b>                         |
| Quote-part dans les variations de CP des entreprises associées mises en équivalence |                           |   |                                     | 0  |   |                             | 0   |  | 0                                     |
| Résultat au 31.12.2011  |                           |   |                                     | 0  |   | 76 652                      | 76 652                                    |  | 76 652                                |
| Autres variations   |                           |   |                                     | 0  |   |                             | 0   |  | 0                                     |
| <b>Capitaux propres au 31 décembre 2011</b>   | <b>182 271</b>            | <b>203 241</b>                                      | <b>0</b>                            | <b>842 919</b>                                 | <b>-11 585</b>  | <b>76 652</b>               | <b>1293 498</b>                           | <b>0</b>                               | <b>1293 498</b>                       |

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

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

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

## 2.6 Tableau des flux de trésorerie

Le tableau de flux de trésorerie est présenté selon le modèle de la méthode indirecte.

Les **activités opérationnelles** sont représentatives des activités génératrices de produits de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou en ce compris les actifs recensés dans le portefeuille de placements détenus jusqu'à l'échéance. Les flux d'impôts sont présentés en totalité avec les activités opérationnelles.

Les **activités d'investissement** représentent les flux de trésorerie pour l'acquisition et la cession de participations dans les entreprises consolidées et non consolidées, et des immobilisations corporelles

et incorporelles. Les titres de participation stratégiques inscrits dans le portefeuille "actifs financiers disponibles à la vente" sont compris dans ce compartiment.

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

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

| (en milliers d'euros)   | 2011           | 2010            |
|---|----------------|-----------------|
| <b>Résultat avant impôts</b>  | <b>115 124</b> | <b>106 835</b>  |
| Dotations nettes aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles   | 6 393          | 6 958           |
| Dépréciations des écarts d'acquisition et des autres immobilisations  |                |                 |
| Dotations nettes aux dépréciations et aux provisions  | 34 343         | 37 561          |
| Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence   |                |                 |
| Résultat net des activités d'investissement   | -431           | -147            |
| Résultat net des activités de financement   |                |                 |
| Autres mouvements   | 1 187          | -11 669         |
| <b>Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements</b> | <b>41 492</b>  | <b>32 703</b>   |
| Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit  | -27 997        | -193 972        |
| Flux liés aux opérations avec la clientèle  | -145 256       | -173 170        |
| Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers                                  | 206 584        | 263 525         |
| Flux liés aux opérations affectant des actifs ou passifs non financiers                                     | -33 052        | 5 434           |
| Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence  |                |                 |
| Impôts versés   | -70 853        | -29 081         |
| <b>Diminution/(augmentation) nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles</b>        | <b>-70 574</b> | <b>-127 264</b> |
| <b>TOTAL Flux nets de trésorerie générés par l'activité OPERATIONNELLE (A)</b>                              | <b>86 042</b>  | <b>12 274</b>   |
| <b>Flux liés aux participations (1)</b>   | <b>-4 642</b>  | <b>-14 239</b>  |
| <b>Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles</b>   | <b>-3 904</b>  | <b>-6 531</b>   |
| <b>TOTAL Flux net de trésorerie lié aux opérations d'INVESTISSEMENT (B)</b>                                 | <b>-8 546</b>  | <b>-20 770</b>  |
| <b>Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires (2)</b>                                   | <b>-2 692</b>  | <b>-2 909</b>   |
| <b>Autres flux nets de trésorerie provenant des activités de financement (3)</b>                            | <b>0</b>       | <b>0</b>        |
| <b>TOTAL Flux net de trésorerie lié aux opérations de FINANCEMENT (C)</b>                                   | <b>-2 692</b>  | <b>-2 909</b>   |
| Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie (D)                  |                |                 |
| Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie (A + B + C + D)           | 74 804         | -11 405         |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture</b>  | <b>-37 806</b> | <b>-26 401</b>  |
| Solde net des comptes de caisse et banques centrales *  | 46 327         | 46 938          |
| Solde net des comptes, prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit **                          | -84 133        | -73 339         |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture</b>   | <b>36 998</b>  | <b>-37 806</b>  |
| Solde net des comptes de caisse et banques centrales *  | 44 128         | 46 327          |
| Solde net des comptes prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit **                           | -7 130         | -84 133         |
| <b>VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE ET DES EQUIVALENTS DE TRESORERIE</b>                                    | <b>74 804</b>  | <b>-11 405</b>  |

\* composé du solde net des postes "Caisses et banques centrales", hors intérêts courus, tel que détaillé en note 6.1 (y compris trésorerie des entités reclassées en activités destinées à être cédées).

\*\* composé du solde des postes "comptes ordinaires débiteurs sains" et "comptes et prêts au jour le jour sains" tel que détaillés en note 6.5 et des postes "comptes ordinaires créditeurs" et "comptes et emprunts au jour le jour" tel que détaillés en note 6.7. (hors intérêts courus et y compris opérations internes au Crédit Agricole)

(1) Cette ligne recense les effets nets sur la trésorerie des acquisitions et des cessions de titres de participation. Ces opérations externes sont décrites dans la note 2.2. L'impact net des acquisitions sur la trésorerie de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou, portent pour les principales sur les opérations suivantes :

- SACAM Avenir : - 625 K€
- SACAM FIA-Europe : - 680 K€
- SAS CATP Expansion : - 2.500 K€
- SACAM International : - 871 K€

(2) Le flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires comprend le paiement des dividendes versés par la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou à ses actionnaires, à hauteur de 12.431 K€ pour l'année 2010. Ce montant comprend également l'évolution du capital des Caisses Locales pour 9.738 K€.

# Notes annexes aux états financiers

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

### 1.1 Normes applicables et comparabilité

En application du règlement CE n° 1606/2002, les comptes annuels ont été établis conformément aux normes IAS/IFRS et aux interprétations IFRIC applicables au 31 décembre 2010 et telles qu'adoptées par l'Union Européenne (version dite "cave out"), en utilisant donc, certaines dérogations dans l'application de la norme IAS39 pour la comptabilité de macro-couverture.

Ce référentiel est disponible sur le site de la Commission européenne, à l'adresse suivante : [http://ec.europa.eu/internal\\_market/accounting/ias/index\\_fr.htm](http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index_fr.htm)

Les normes et interprétations sont identiques à celles utilisées et décrites dans les états financiers du Groupe au 31 décembre 2010.

Elles ont été complétées par les dispositions des normes IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne au 31 décembre 2011 et dont l'application est obligatoire pour la première fois sur l'exercice 2011.

Celles-ci portent sur :

| Normes, Amendements ou Interprétations  | Date de publication par l'Union européenne | Date de 1 <sup>ère</sup> application : exercices ouverts à compter du |
|---|--|---|
| Amendement de la norme IAS 32, relatif au classement des émissions de droits de souscription d'actions.   | 23 décembre 2009<br>(UE n° 1293/2009)      | 1 <sup>er</sup> janvier 2011  |
| Amendement des normes IFRS IR, relatif à des exemptions de fournir des informations comparatives sur les instruments financiers pour les premiers adoptants.        | 30 juin 2010<br>(UE n° 574/2010)           | 1 <sup>er</sup> janvier 2011  |
| Amendement de la norme IAS 24, relatif à l'information au titre des parties liées sous forme d'organisme d'Etat.  | 19 juillet 2010<br>(UE 632/2010)           | 1 <sup>er</sup> janvier 2011  |
| Amendement de l'interprétation IFRIC 14, relatif à la reconnaissance des actifs de régimes à prestations définies.  | 19 juillet 2010<br>(UE 633/2010)           | 1 <sup>er</sup> janvier 2011  |
| Interprétation d'IFRIC 19, relative à l'extinction de passifs financiers avec des instruments de capitaux propres.  | 23 juillet 2010<br>(UE n° 662/2010)        | 1 <sup>er</sup> janvier 2011  |
| Amendements portant améliorations annuelles (2008-2010) modifiant les normes et interprétations suivantes : IFRS 1, IFRS 3R, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC13 | 18 février 2011<br>UE n° 149/2011          | 1 <sup>er</sup> janvier 2011  |

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

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

Ceci concerne en particulier :

| Normes, Amendements ou Interprétations                     | Date de publication par l'Union européenne | Date de 1 <sup>ère</sup> application : exercices ouverts à compter du |
|--|--|---|
| Amendement d'IFRS 7 sur les transferts d'actifs financiers | 22 novembre 2011<br>(UE n°1205/2011)       | 1 <sup>er</sup> janvier 2012  |

La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou n'attend pas d'effet significatif de ces applications sur son résultat et sa situation nette.

Enfin, les normes et interprétations publiées par l'IASB mais non encore adoptées par l'Union européenne n'entreront en vigueur d'une manière obligatoire qu'à partir de cette adoption et ne sont donc pas appliquées par le Groupe au 31 décembre 2011.

### 1.2 Format de présentation des états financiers

En l'absence de modèle imposé par le référentiel IFRS, la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou utilise les formats des documents de synthèse (bilan, compte de résultat, état du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux

propres, tableau de variation des capitaux propres, tableau des flux de trésorerie) préconisés par la recommandation CNC n°2009-R.04 du 2 juillet 2009

## 1.3 Principes et méthodes comptables

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

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

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

Cette liste n'est pas exhaustive.

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

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

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

## Instruments financiers (IAS 32 et 39)

Les actifs et passifs financiers sont traités dans les états financiers selon les dispositions de la norme IAS 39 telle qu'adoptée par la Commission européenne le 19 novembre 2004 et complétée par les règlements (CE) n° 1751/2005 du 25 octobre 2005, n° 1864/2005 du 15 novembre 2005 relatif à l'utilisation de l'option de la juste valeur et n° 1004/2008 du 15 octobre 2008 relatif au reclassement d'actifs financiers.

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

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

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

### Titres à l'actif

#### Classification des titres à l'actif

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

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

#### → Actifs financiers à la juste valeur par résultat / affectation par nature ou sur option

Selon la norme IAS 39, ce portefeuille comprend les titres dont le classement en actif financier à la juste valeur par résultat résulte, soit d'une réelle intention de transaction affectation par nature, soit d'une option prise par la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou.

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

La comptabilisation d'actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option, quant à elle, pourra être retenue, sous réserve de répondre aux conditions définies dans la norme, dans les trois cas de figure suivants : pour des instruments hybrides comprenant un

ou plusieurs dérivés incorporés, dans une optique de réduction de distorsion de traitement comptable ou dans le cas de groupes d'actifs financiers gérés dont la performance est évaluée à la juste valeur. Cette comptabilisation est généralement utilisée pour éviter de comptabiliser et d'évaluer séparément des dérivés incorporés à des instruments hybrides.

Les titres classés en actifs financiers à la juste valeur par résultat sont initialement comptabilisés à la juste valeur, hors coûts de transaction directement attribuables à l'acquisition (directement enregistrés en résultat) et coupons courus inclus.

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

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

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

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

La catégorie "Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance" (applicable aux titres à maturité définie) est ouverte aux titres à revenu fixe ou déterminable que la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou a l'intention et la capacité de conserver jusqu'à leur échéance, autres que :

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

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

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

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

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

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

#### → Prêts et créances

La catégorie «Prêts et créances» enregistre les actifs financiers non cotés sur un marché actif à revenus fixes ou déterminables.

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

Ils sont comptabilisés ultérieurement selon la méthode du coût amorti avec amortissement de la surcote / décote selon la méthode du taux d'intérêt effectif corrigé d'éventuelles dépréciations.

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

#### → Actifs financiers disponibles à la vente

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

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

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

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

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

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

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

### Dépréciation des titres

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

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

Pour les titres de capitaux propres, la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou utilise des critères quantitatifs comme indicateurs de dépréciation potentielle. Ces critères quantitatifs reposent principalement sur une perte de l'instrument de capitaux propres de 30 % au moins de sa valeur sur une période de 6 mois consécutifs. La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou prend également en considération des facteurs de type difficultés financières de l'émetteur, perspectives à court terme.

Au-delà de ces critères, la Caisse régionale constate une dépréciation en cas de baisse de cours supérieure à 50 % ou observée pendant plus de 3 ans.

Les titres non cotés SAS Rue la Boétie, classés en AFS ont une "nature particulière" ils sont essentiels à la structure mutualiste du groupe. Leur détention permet d'assurer la stabilité et la cohésion au sein des différentes entités du Groupe. Compte tenu du contexte de crise financière et de la volatilité des marchés constatée ces dernières années, le calibrage de la durée d'observation pour ces titres stratégiques doit être modifié dans la mesure où la période de 3 ans ne permet plus dans ce contexte - d'appréhender les caractéristiques spécifiques de ces titres, qui, par ailleurs, ne peuvent être librement cédés par les Caisses régionales sur le marché. Ainsi, une indication objective de baisse prolongée est dorénavant constatée lorsque la situation de moins-value latente de ces titres au regard de leur valeur comptable s'étend sur une période de plus de 10 ans (qui correspond mieux à la nature de ces titres particuliers). Cette évolution est sans impact sur les états financiers de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou.

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

### Date d'enregistrement des titres

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

### Reclassements d'actifs financiers

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

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

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

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

Les informations sur les reclassements réalisés par la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou en application de la norme IAS 39 sont données dans la note 9.

### Activité de crédits

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

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

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

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

### Créances dépréciées

Conformément à la norme IAS 39, les créances affectées en "Prêts et créances" sont dépréciées lorsqu'elles présentent un ou plusieurs événements de perte intervenus après la réalisation de ces créances. Les créances ainsi identifiées font l'objet d'une dépréciation sur base individuelle ou sur base collective. Les pertes prévisibles sont ainsi appréhendées à travers l'enregistrement de dépréciations, égales à la différence entre la valeur comptable des prêts (coût amorti) et la somme des flux futurs estimés, actualisés au taux d'intérêt effectif d'origine, ou sous forme de décotes sur prêts restructurés pour cause de défaillance du client.

On distingue ainsi :

→ les créances dépréciées sur base individuelle : il s'agit des créances assorties de dépréciations et des créances restructurées pour cause de défaillance du client assorties de décotes ;

→ les créances dépréciées sur base collective : il s'agit des créances non dépréciées sur base individuelle, pour lesquelles la dépréciation est déterminée par ensemble homogène de créances dont les caractéristiques de risque de crédit sont similaires. Cela concerne notamment les créances en souffrance.

Les encours en souffrance sont des encours pour lesquels ont été constatés des arriérés de paiement n'entraînant pas pour autant

une dépréciation sur base individuelle (encours sensibles sous surveillance).

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

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

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

#### → Créances dépréciées sur base individuelle

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

- lorsqu'il existe un ou plusieurs impayés depuis trois mois au moins (six mois pour les créances sur des acquéreurs de logements et sur des preneurs de location-financement immobilier, neuf mois pour les créances sur les collectivités locales, compte tenu des caractéristiques particulières de ces crédits) ;
- lorsque la situation d'une contrepartie présente des caractéristiques telles qu'indépendamment de l'existence de tout impayé on peut conclure à l'existence d'un risque avéré ;
- s'il existe des procédures contentieuses entre l'établissement et sa contrepartie.

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

Parmi les encours dépréciés, la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou distingue les encours dépréciés compromis des encours dépréciés non compromis :

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

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

La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou constitue les dépréciations correspondant, en valeur actualisée au taux d'intérêt effectif d'origine, à l'ensemble de ses pertes prévisionnelles au titre des encours dépréciés et dépréciés compromis.

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

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

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

Cette décote correspond au manque à gagner de flux de trésorerie futurs, actualisés au taux effectif d'origine.

Elle est égale à l'écart constaté entre :

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

#### → Créances dépréciées sur base collective

Les séries statistiques et historiques des défaillances clientèle du Groupe démontrent l'existence de risques avérés de non recouvrement partiel sur les encours non dépréciés sur base individuelle. Afin de couvrir ces risques par nature non individualisés, la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou a constaté à l'actif de son bilan, selon des modèles élaborés à partir de ces séries statistiques, diverses dépréciations sur bases collectives telles que dépréciations sur encours sensibles (encours sous surveillance), calculées à partir de modèles Bâle II, les dépréciations sectorielles et les dépréciations sur pays à risque :

#### → Dépréciations sur encours en souffrance :

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

Dans le cadre du projet Bâle II, la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou détermine, à partir d'outils et de bases statistiques, un montant de pertes attendues à horizon d'un an, en fonction de multiples critères d'observation qui répondent à la définition de l'événement de perte au sens de la norme IAS 39.

L'évaluation de la dépréciation fait appel à la probabilité de défaillance affectée à chaque classe de notation attribuée aux emprunteurs mais fait également appel au jugement expérimenté de la Direction.

Le montant de cette dépréciation est obtenu par l'application au montant de pertes attendues d'un coefficient correcteur, reflet du jugement expérimenté de la Direction, destiné à prendre en compte divers paramètres absents des modèles Bâle II, tels que l'extension au-delà d'un an de l'horizon de pertes attendues, ainsi que divers facteurs économiques, conjoncturels ou autres.

#### → Autres dépréciations sur base collective :

Par ailleurs, la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou a également constaté à l'actif de son bilan des dépréciations sur bases collectives destinées à couvrir des risques clientèle non affectés individuellement, telles que les dépréciations sectorielles ou les dépréciations sur pays à risque. Ces dernières visent à couvrir des risques estimés sur une base sectorielle ou géographique pour lesquels il existe statistiquement ou historiquement un risque de non-recouvrement partiel. Ces secteurs concernent notamment l'élevage ovins, bovins et porcins. Des provisions sont également constituées pour le secteur immobilier.

#### Intérêts pris en charge par l'Etat (IAS 20)

Dans le cadre de mesures d'aides au secteur agricole et rural, ainsi qu'à l'acquisition de logement, certaines entités du groupe Crédit Agricole S.A. accordent des prêts à taux réduits, fixés par l'Etat. En conséquence, ces entités perçoivent de l'Etat une bonification représentative du différentiel de taux existant entre le taux accordé à la clientèle et un taux de référence prédéfini. En conséquence, il n'est pas constaté de décote sur les prêts qui bénéficient de ces bonifications.

Les modalités de ce mécanisme de compensation sont réexaminées périodiquement par l'Etat.

Les bonifications perçues de l'Etat sont enregistrées sous la rubrique "Intérêts et produits assimilés" et réparties sur la durée de vie des prêts correspondants, conformément à la norme IAS 20.

#### Passifs financiers

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

- les passifs financiers évalués par nature en juste valeur en contrepartie du compte de résultat. Les variations de juste valeur de ce portefeuille impactent le résultat aux arrêts comptables ;
- les passifs financiers évalués sur option en juste valeur, en contrepartie du compte de résultat. La comptabilisation de passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option pourra être retenue, sous réserve de répondre aux conditions définies dans la norme, dans les trois cas de figure suivants : pour des instruments hybrides comprenant un ou plusieurs dérivés incorporés, dans une optique de réduction de distorsion de traitement comptable ou dans le cas de groupes de passifs financiers gérés dont la performance est évaluée à la juste valeur. Cette comptabilisation est généralement utilisée pour éviter de

comptabiliser et évaluer séparément des dérivés incorporés à des instruments hybrides ;

- les autres passifs financiers : cette catégorie regroupe tous les autres passifs financiers. Ce portefeuille est enregistré en juste valeur à l'origine (produits et coûts de transaction inclus) puis est comptabilisé ultérieurement au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

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

## Titres au passif

### → Distinction dettes - capitaux propres

Un instrument de dette ou un passif financier constitue une obligation contractuelle :

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

Un instrument de capitaux propres est un contrat mettant en évidence un intérêt résiduel dans une entreprise après déduction de toutes ses dettes (actif net).

### → Rachat d'actions propres

Les actions propres ou instruments dérivés équivalents telles les options sur actions rachetées par la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou, y compris les actions détenues en couverture des plans de stock-options, ne rentrent pas dans la définition d'un actif financier et sont comptabilisées en déduction des capitaux propres. Elles ne génèrent aucun impact sur le compte de résultat.

## Produits de la collecte

Les produits de collecte sont comptabilisés en totalité dans la catégorie des "Dettes envers la clientèle" malgré les caractéristiques du circuit de collecte dans le groupe Crédit Agricole, avec une centralisation de la collecte chez Crédit Agricole S.A. en provenance des Caisses régionales. La contrepartie finale de ces produits de collecte pour le Groupe reste en effet la clientèle.

L'évaluation initiale est faite à la juste valeur, l'évaluation ultérieure au coût amorti.

Les produits d'épargne réglementée sont par nature considérés comme étant à taux de marché.

Les plans d'épargne logement et les comptes d'épargne logement donnent lieu le cas échéant à une provision telle que détaillée dans la note 6.14.

## Instruments dérivés

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

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

## La comptabilité de couverture

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Dérivés incorporés :

Un dérivé incorporé est la composante d'un contrat hybride qui répond à la définition d'un produit dérivé. Le dérivé incorporé doit être comptabilisé séparément du contrat hôte si les 3 conditions suivantes sont remplies :

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

## Détermination de la juste valeur des instruments financiers

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

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

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

IAS 39 précise qu'en l'absence de telles cotations, la juste valeur est déterminée par l'application de techniques de valorisation utilisant des données observables ou non observables.

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

Sont présentés en niveau 1 les instruments financiers directement cotés sur un marché actif. Il s'agit notamment des actions et obligations cotées sur un marché actif (tels que la Bourse de Paris, le London Stock Exchange, le New York Stock Exchange), des parts de fonds d'investissement cotés sur un marché actif et des dérivés contractés sur un marché organisé, notamment les futures.

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

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

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

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

Sont présentés en niveau 2 :

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Absence de technique de valorisation reconnue pour déterminer la juste valeur d'un instrument de capitaux propres.

Conformément aux principes d'IAS 39, si aucune technique ne peut donner satisfaction, ou si les diverses techniques utilisées donnent des estimations trop divergentes, le titre reste évalué au coût et est maintenu dans la catégorie "Actifs financiers disponibles à la vente" car sa juste valeur ne peut pas être déterminée de manière fiable. Dans ce cas, le Groupe ne communique pas de juste valeur, conformément aux préconisations de la norme IFRS 7 en vigueur. Il s'agit principalement de titres de participation de sociétés non cotées sur un marché actif dont la détermination d'une juste valeur fiable est difficile.

## Gains ou pertes nets sur instruments financiers

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

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

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

Ce poste comprend également l'inefficacité résultant des opérations de couverture de juste valeur, de flux de trésorerie et d'investissements nets en devises.

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

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

- les dividendes et autres revenus provenant d'actions et autres titres à revenu variable classés dans la catégorie des actifs financiers disponibles à la vente ;
- les plus et moins-values de cession réalisées sur des titres à revenu fixe et à revenu variable classés dans la catégorie des actifs financiers disponibles à la vente ;
- les pertes de valeur des titres à revenu variable ;
- les résultats de cession ou de rupture des instruments de couverture de juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente lorsque l'élément couvert est cédé ;
- les résultats de cession ou de rupture des prêts et des créances, des titres détenus jusqu'à l'échéance dans les cas prévus par la norme IAS 39.

## Compensation des actifs et passifs financiers

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

## Garanties financières données

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

Les contrats de garantie financière sont évalués initialement à la juste valeur puis ultérieurement au montant le plus élevé entre :

- celui déterminé conformément aux dispositions de la norme IAS 37 "Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels" ; ou
- le montant initialement comptabilisé, diminué le cas échéant des amortissements comptabilisés selon la norme IAS 18 "Produits des activités ordinaires".

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

## Décomptabilisation des instruments financiers

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

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

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

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

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

## Provisions (IAS 37 et 19)

La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou identifie les obligations (juridiques ou implicites), résultant d'un évènement passé, dont il est probable qu'une sortie de ressources sera nécessaire pour les régler, dont l'échéance ou le montant sont incertains mais dont l'estimation peut être déterminée de manière fiable. Ces estimations sont le cas échéant actualisées dès lors que l'effet est significatif.

Au titre des obligations autres que celles liées au risque de crédit, la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou a constitué des provisions qui couvrent notamment :

- les risques opérationnels ;
- les avantages au personnel ;
- les risques d'exécution des engagements par signature ;
- les litiges et garanties de passif ;
- les risques fiscaux ;
- les risques liés à l'épargne logement.

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

Les engagements sont établis en prenant en compte, notamment :

- le comportement modélisé des souscripteurs, en utilisant des hypothèses d'évolution de ces comportements, fondées sur des observations historiques et susceptibles de ne pas décrire la réalité de ces évolutions futures ;
- l'estimation du montant et de la durée des emprunts qui seront mis en place dans le futur, établie à partir d'observations historiques de longue période ;
- la courbe des taux observables sur le marché et ses évolutions raisonnablement anticipées.

L'évaluation des provisions suivantes peut également faire l'objet d'estimations :

- la provision pour risques opérationnels pour lesquels, bien que faisant l'objet d'un recensement des risques avérés, l'appréciation de la fréquence de l'incident et le montant de l'impact financier potentiel intègre le jugement de la Direction ;
- les provisions pour risques juridiques qui résultent de la meilleure appréciation de la Direction, compte tenu des éléments en sa possession à la date d'arrêtés des comptes.

Des informations détaillées sont fournies au point 6.14

## Avantages au personnel (IAS 19)

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

- les avantages à court terme, tels que les salaires, cotisations de sécurité sociale, les primes payables dans les douze mois de la clôture de l'exercice ;
- les avantages à long terme (médailles du travail, primes et rémunérations payables douze mois ou plus à la clôture de l'exercice) ;
- les indemnités de fin de contrat de travail ;
- les avantages postérieurs à l'emploi, classés eux-mêmes en deux catégories décrites ci-après : les régimes à prestations définies et les régimes à cotisations définies.

## Avantages à long terme

Les avantages à long terme sont les avantages à verser aux salariés, autres que les avantages postérieurs à l'emploi, les indemnités de fin de contrats et avantages sur capitaux propres, mais non intégralement dus dans les douze mois suivant la fin de l'exercice

pendant lesquels les services correspondant ont été rendus.

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

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

### Avantages postérieurs à l'emploi

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

La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou détermine à chaque arrêté ses engagements de retraite et avantages similaires ainsi que l'ensemble des avantages sociaux accordés au personnel et relevant de la catégorie des régimes à prestations définies.

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

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

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

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

La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou n'applique pas la méthode optionnelle du corridor et impute depuis le 01/01/2010 la totalité des écarts actuariels constatés en gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et non plus en résultat.

Le montant de la provision est égal à :

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

Afin de couvrir ses engagements, la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou a souscrit des assurances auprès de Prédica et d'ADICAM.

#### 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 de la Touraine et du Poitou n'a pas de passif à ce titre autre que les cotisations à payer pour l'exercice écoulé.

## Paievements fondés sur des actions (IFRS 2)

La norme IFRS 2 "Paievements en actions et assimilés" impose l'évaluation des transactions rémunérées par paiements en actions et assimilés dans les résultats et au bilan de l'entreprise. Cette norme, qui s'applique aux plans accordés après le 07/11/2002, conformément aux dispositions prévues par la norme IFRS 2, et dont les droits ne sont pas encore acquis au 01/01/2005, concerne deux cas de figure :

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

Les plans de paiements fondés sur des actions initiés par le groupe Crédit Agricole S.A. éligibles à la norme IFRS 2 sont principalement du type de ceux dont le dénouement est réalisé par attribution d'instruments de capitaux propres.

Les options octroyées sont évaluées à l'attribution à leur juste valeur majoritairement selon le modèle Black & Scholes. Celles-ci sont comptabilisées en charges dans la rubrique "frais de personnel" en contrepartie d'un compte de capitaux propres au fur et à mesure sur la période d'acquisition des droits, soit 4 ans pour tous les plans existants.

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

Par ailleurs, l'IFRIC II ayant clarifié les modalités d'application d'une norme existante et déjà appliquée par la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou (IFRS 2), les conséquences de cette clarification ont été prises en compte à compter du 1er Janvier 2007. La charge relative aux plans d'attribution d'actions dénouées par instruments de capitaux propres de Crédit agricole S.A., ainsi que celles relatives aux souscriptions d'actions sont désormais comptabilisées dans les comptes des entités employeur des bénéficiaires de plans. L'impact s'inscrit en charge de personnel en contrepartie d'une augmentation des "réserves consolidées part du Groupe".

## Impôts courants et différés

Conformément à la norme IAS 12, l'impôt sur le bénéfice comprend tous les impôts assis sur le résultat, qu'ils soient exigibles ou différés.

Celle-ci définit l'impôt exigible comme "le montant des impôts sur le bénéfice payables (récupérables) au titre du bénéfice imposable (perte fiscale) d'un exercice". Le bénéfice imposable est le bénéfice (ou perte) d'un exercice déterminé selon les règles établies par l'administration fiscale.

Les taux et règles applicables pour déterminer la charge d'impôt exigible sont ceux en vigueur dans chaque pays d'implantation des sociétés du Groupe.

L'impôt exigible concerne tout impôt sur le résultat, dû ou à recevoir, et dont le paiement n'est pas subordonné à la réalisation d'opérations futures, même si le règlement est étalé sur plusieurs exercices.

L'impôt exigible, tant qu'il n'est pas payé, doit être comptabilisé en tant que passif. Si le montant déjà payé au titre de l'exercice et des exercices précédents excède le montant dû pour ces exercices, l'excédent doit être comptabilisé en tant qu'actif.

Par ailleurs, certaines opérations réalisées par l'entité peuvent avoir des conséquences fiscales non prises en compte dans la détermination de l'impôt exigible. Les différences entre la valeur comptable d'un actif ou d'un passif et sa base fiscale sont qualifiées par la norme IAS 12 de différences temporelles.

La norme impose la comptabilisation d'impôts différés dans les cas suivants :

Un passif d'impôt différé doit être comptabilisé pour toutes les différences temporelles imposables, entre la valeur comptable d'un actif ou d'un passif au bilan et sa base fiscale, sauf dans la mesure où le passif d'impôt différé est généré par :

- la comptabilisation initiale du goodwill ;
- la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif dans une transaction qui n'est pas un regroupement d'entreprises et n'affecte ni le bénéfice comptable, ni le bénéfice imposable (perte fiscale) à la date de la transaction.

Un actif d'impôt différé doit être comptabilisé pour toutes les différences temporelles déductibles, entre la valeur comptable d'un actif ou d'un passif au bilan et sa base fiscale, dans la mesure où il est jugé probable qu'un bénéfice imposable, sur lequel ces différences temporelles déductibles pourront être imputées, sera disponible.

Un actif d'impôt différé doit également être comptabilisé pour le report en avant de pertes fiscales et de crédits d'impôt non utilisés dans la mesure où il est probable que l'on disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels ces pertes fiscales et crédits d'impôt non utilisés pourront être imputés.

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

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

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

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

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

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

- l'entité a un droit juridiquement exécutoire de compenser les actifs et passifs d'impôt exigible ;

aet

- les actifs et passifs d'impôts différés concernent des impôts sur le résultat prélevés par la même autorité fiscale :

- soit sur la même entité imposable,
- soit sur des entités imposables différentes qui ont l'intention, soit de régler les passifs et actifs d'impôt exigibles sur la base de leur montant net, soit de réaliser les actifs et de régler les passifs simultanément, lors de chaque exercice futur au cours duquel on s'attend à ce que des montants importants d'actifs ou de passifs d'impôts différés soient réglés ou récupérés.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

| Composant                | Durée d'amortissement |
|--------------------------|-----------------------|
| Foncier                  | Non amortissable      |
| Gros œuvre               | 30 à 80 ans           |
| Second œuvre             | 8 à 40 ans            |
| Installations techniques | 10 à 20 ans           |
| Agencements              | 5 à 15 ans            |
| Matériel informatique    | 4 à 7 ans             |
| Matériel spécialisé      | 4 à 5 ans             |

Les éléments dont dispose la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou sur la valeur de ses immobilisations amortissables lui permettent de conclure que les tests de dépréciation ne conduiraient pas à la modification des valeurs inscrites au bilan.

## Opérations en devises (IAS 21)

En application de la norme IAS 21, une distinction est effectuée entre les éléments monétaires et non monétaires.

A la date d'arrêt, les actifs et passifs monétaires libellés en monnaie étrangère sont convertis au cours de clôture dans la monnaie de fonctionnement du groupe Crédit Agricole S.A. Les écarts de change résultant de cette conversion sont comptabilisés en résultat. Cette règle comporte deux exceptions :

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

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

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

Les écarts de change sur éléments non monétaires sont comptabilisés :

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

## Commissions sur prestations de services (IAS 18)

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

- les commissions qui font partie intégrante du rendement d'un instrument financier sont comptabilisées comme un ajustement de la rémunération de cet instrument et intégrées à son taux d'intérêt effectif ;
- lorsque le résultat d'une transaction faisant intervenir une prestation de services peut être estimé de façon fiable, le produit des commissions associé à cette transaction est comptabilisé dans la rubrique "commissions" et en fonction du degré d'avancement de la transaction à la date de clôture :
  - a) les commissions perçues ou versées en rémunération de services ponctuels sont intégralement enregistrées en résultat. Les commissions à verser ou à recevoir sous condition de réalisation d'un objectif de performance sont comptabilisées uniquement si l'ensemble des conditions suivantes sont respectées :
    - 1 - le montant des commissions peut être évalué de façon fiable,
    - 2 - il est probable que les avantages économiques associés à la prestation iront à l'entreprise,
    - 3 - le degré d'avancement de la prestation peut être évalué de façon fiable, et les coûts encourus pour la prestation et les coûts pour achever celle-ci peuvent être évalués de façon fiable ;
  - b) les commissions rémunérant des services continus (commissions sur moyens de paiement, par exemple) sont, quant à elles, étalées en résultat sur la durée de la prestation rendue.

## Contrats de location (IAS 17)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Sont présentés sur une ligne distincte du compte de résultat :

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

## 1.4 Principes et méthodes de consolidation (IAS 27, 28 et 31)

### Périmètre de consolidation

Les états financiers consolidés incluent les comptes de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou et ceux de toutes les sociétés sur lesquelles, selon les dispositions des normes IAS 27, IAS 28 et IAS 31, la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou dispose d'un pouvoir de contrôle. Celui-ci est présumé lorsque la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou détient, directement ou indirectement, au moins 20 % des droits de vote existants et potentiels.

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

Le caractère significatif de cet impact est apprécié au travers de trois principaux critères exprimés en pourcentage du bilan, de la situation nette et du résultat consolidés.

### Consolidation des Caisses Régionales

Les normes de consolidation existant dans le référentiel international, sont définies en référence à des groupes ayant des structures juridiques intégrant les notions classiques de société-mère et de filiales.

Le groupe Crédit Agricole, qui repose sur une organisation mutualiste, ne s'inscrit pas directement et simplement dans le cadre de ces règles, compte tenu de sa structure dite de pyramide inversée.

Le Crédit Agricole Mutuel a été organisé, par la loi du 5 novembre 1894, qui a posé le principe de la création des Caisses locales de Crédit Agricole, la loi du 31 mars 1899 qui fédère les Caisses locales en Caisses régionales de Crédit Agricole et la loi du 5 août 1920 qui crée l'Office National du Crédit Agricole, transformé depuis en Caisse Nationale de Crédit Agricole, puis Crédit Agricole S.A., dont le rôle d'organe central a été rappelé et précisé par le Code Monétaire et financier.

Ces différents textes expliquent et organisent la communauté d'intérêts qui existent, au niveau juridique, financier, économique et politique, entre Crédit Agricole S.A., les Caisses régionales et les Caisses locales de Crédit Agricole Mutuel. Cette communauté repose, notamment, sur un même mécanisme de relations financières, sur une politique économique et commerciale unique, et sur des instances décisionnaires communes, constituant ainsi, depuis plus d'un siècle, le socle du groupe Crédit Agricole.

Ces différents attributs, déclinés au niveau régional et attachés à la communauté régionale du Crédit Agricole de la Touraine et du Poitou représentent les éléments principaux qui caractérisent généralement la notion de société-mère : valeurs, objectifs et idéal communs, centralisation financière et prises de décisions politique commerciale communes, histoire partagée.

C'est pourquoi, en accord avec les autorités de régulation française, le Crédit Agricole a défini une société-mère conventionnelle et existant à deux niveaux, national et régional.

Cette maison-mère conventionnelle étant définie, le groupe Crédit Agricole applique les normes de consolidation prévues dans le référentiel international.

La maison-mère conventionnelle régionale est constituée de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou et des Caisses locales de Crédit Agricole Mutuel qui lui sont affiliées ; ses comptes consolidés sont constitués de l'agrégation des comptes de ces différentes entités après élimination des opérations réciproques.

## Notions de contrôle

Conformément aux normes internationales, toutes les entités sous contrôle exclusif, sous contrôle conjoint ou sous influence notable sont consolidées, sous réserve que leur apport soit jugé significatif et qu'elles n'entrent pas dans le cadre des exclusions évoquées ci-après.

Le caractère significatif de cet impact est apprécié au travers de trois principaux critères exprimés en pourcentage du bilan, de la situation nette et du résultat consolidés.

Le contrôle exclusif est présumé exister lorsque la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou détient, directement ou indirectement par l'intermédiaire de filiales, plus de la moitié des droits de vote existants ou potentiels d'une entité, sauf si dans des circonstances exceptionnelles, il peut être clairement démontré que cette détention ne permet pas le contrôle. Le contrôle exclusif existe également lorsque la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou détient la moitié ou moins de la moitié des droits de vote, y compris potentiels, d'une entité mais dispose de la majorité des pouvoirs au sein des organes de direction.

Le contrôle conjoint s'exerce dans les co-entités au titre desquelles deux co-entrepreneurs ou plus sont liés par un apport contractuel établissant un contrôle conjoint.

L'influence notable résulte du pouvoir de participer aux politiques financière et opérationnelle d'une entreprise sans en détenir le contrôle. La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou est présumée avoir une influence notable lorsqu'elle détient, directement ou indirectement par le biais de filiales, 20 % ou plus des droits de vote dans une entité.

## Consolidation des entités ad hoc

La consolidation des entités ad hoc (structures créées pour gérer une opération ou un groupe d'opérations similaires) et plus particulièrement des fonds sous contrôle exclusif, a été précisée par le SIC 12.

En application de ce texte une entité ad hoc est consolidée lorsqu'elle est en substance contrôlée, même en l'absence de lien capitalistique. Cela concerne en particulier les OPCVM dédiés. La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou ne détient pas de fonds dédiés.

## Exclusions du périmètre de consolidation

Conformément aux dispositions prévues par les normes IAS 28 § 1 et IAS 31 § 1, les participations minoritaires détenues par des entités de capital-risque sont exclues du périmètre de consolidation dans la mesure où elles sont classées en actifs financiers à la juste valeur par résultat soit par nature soit sur option.

## Méthodes de consolidation

Les méthodes de consolidation sont fixées respectivement par les normes IAS 27, 28 et 31. Elles résultent de la nature du contrôle exercée par la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou sur les entités consolidables, quelle qu'en soit l'activité et qu'elles aient ou non la personnalité morale :

- l'intégration globale, pour les entités sous contrôle exclusif, y compris les entités à structure de comptes différente, même si leur activité ne se situe pas dans le prolongement de celle de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou ;
- l'intégration proportionnelle, pour les entités sous contrôle conjoint, y compris les entités à structure de comptes différente, même si leur activité ne se situe pas dans le prolongement de celle de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou ;
- la mise en équivalence, pour les entités sous influence notable.

L'intégration globale consiste à substituer à la valeur des titres chacun des éléments d'actif et de passif de chaque filiale. La part des intérêts minoritaires dans les capitaux propres et dans le résultat apparaît distinctement au bilan et au compte de résultat consolidé.

Les intérêts minoritaires correspondent aux participations ne donnant pas le contrôle telles que définies par la norme IAS 27 et intègrent les instruments qui sont des parts d'intérêts actuelles et qui donnent droit à une quote-part de l'actif net en cas de liquidation et les autres instruments de capitaux propres émis par la filiale et non détenus par le Groupe.

L'intégration proportionnelle consiste à substituer à la valeur des titres dans les comptes de la société consolidante la fraction représentative de ses intérêts dans le bilan et le résultat de la société consolidée.

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

La variation de la valeur comptable de ces titres tient compte désormais de l'évolution du goodwill.

## Retraitements et éliminations

Les retraitements nécessaires à l'harmonisation des méthodes d'évaluation des sociétés consolidées sont effectués, sauf s'ils sont jugés non significatifs.

L'effet sur le bilan et le compte de résultat consolidés des opérations internes au Groupe est éliminé.

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

## 2 Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation au 31 décembre 2011 est présenté de façon détaillée à la fin des notes annexes.

### 2.1 Evolutions du périmètre de consolidation de l'exercice

#### **Sociétés nouvellement consolidées au 31 décembre 2011**

Néant

#### **Sociétés sorties du périmètre au 31 décembre 2011**

Néant

#### **Changement de dénomination sociale**

Néant

#### **Changement de méthode de consolidation**

Néant

## 2.2 Participations non consolidées

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

### Détail des participations non consolidées :

| (en milliers d'euros)   | 31.12.2011      |                                   | 31.12.2010      |                                   |
|---|-----------------|-----------------------------------|-----------------|-----------------------------------|
|   | Valeur au bilan | % de capital détenu par le Groupe | Valeur au bilan | % de capital détenu par le Groupe |
| SAS TOURAINE POITOU IMMOBILIER (2)                                    | 8 000           | 100,00                            | 8 000           | 100,00                            |
| CATP EXPANSION  | 5 000           | 100,00                            | 5 000           | 100,00                            |
| CARCIE  | 260             | 26,00                             | 260             | 26,00                             |
| SACAM PROGICA   | 200             | 2,10                              | 199             | 2,10                              |
| CEDICAM   | 167             | 1,16                              | 167             | 1,16                              |
| SACAM MACHINISME  | 77              | 2,50                              | 76              | 2,30                              |
| SAS RUE DE LA BOETIE  | 393 890         | 2,27                              | 380 467         | 2,27                              |
| SEGUR   | 4               | 2,26                              | 4               | 2,26                              |
| MIROMESNIL  | 4               | 2,26                              | 4               | 2,26                              |
| RADIAN  | 5               | 1,79                              | 5               | 1,79                              |
| COURCELLES  | 3               | 2,25                              | 3               | 2,25                              |
| SACAM DEVELOPPEMENT   | 18 851          | 2,47                              | 21 457          | 2,47                              |
| SAS FONCIERE TP   | 1 435           | 100,00                            | 1 400           | 100,00                            |
| SACAM PARTICIPATIONS  | 1 758           | 1,89                              | 1 627           | 1,89                              |
| SACAM ASSURANCE CAUTION   | 421             | 2,18                              | 349             | 2,18                              |
| SEMPAT VAL DE LOIRE   | 240             | 6,50                              |                 |                                   |
| ATTICA  |                 |                                   | 36              | 1,16                              |
| CA TITRES   | 962             | 1,75                              | 962             | 1,75                              |
| CREATION CROISSANCE CENTRE  | 43              | 8,58                              | 43              | 8,58                              |
| CT CAM  | 571             | 1,27                              | 571             | 1,27                              |
| POITOU CHARENTES EXPANSION  | 69              | 0,84                              | 69              | 0,84                              |
| SOFIPAR PANNIER 7 K   |                 |                                   | 110             | 10,00                             |
| CENTRE OUEST EDITIONS   | 5               | 12,50                             | 5               | 12,50                             |
| SAFER POITOU CHARENTES  | 65              | 5,44                              | 65              | 5,44                              |
| SAFER DU CENTRE   | 53              | 5,84                              | 53              | 5,84                              |
| SEMIVIT   | 12              | 1,53                              | 12              | 1,53                              |
| SACAM INTERNATIONAL   | 14 331          | 2,27                              | 17 965          | 2,27                              |
| SEMEVAL   | 0               | 0,16                              | 2               | 0,16                              |
| CA INOVE  | 46              | 2,16                              | 108             | 2,16                              |
| CENTRE DE CONFERENCES POITIERS  | 20              | 3,41                              | 20              | 3,41                              |
| LOGICIEL IMMOBILIER   | 13              | 5,88                              | 13              | 5,88                              |
| SQUARE HABITAT  | 14              | 1,39                              | 11              | 1,39                              |
| CARVEST   | 16              | 5,00                              | 16              | 5,00                              |
| VAL AGRO CARBONNE RENOUVELLEMENT                                      | 25              | 1,09                              | 25              | 1,09                              |
| SACAM AVENIR  | 2 789           | 2,45                              | 2 164           | 2,45                              |
| CA AGIS   | 170             | 1,13                              | 169             | 1,13                              |
| SACAM SANTEFFI  | 76              | 2,02                              | 92              | 2,02                              |
| POITOU CHARENTES ENERGIE RENOUVELABLE                                 | 102             | 9,69                              | 102             | 9,69                              |
| SACAM PLEIN CHAMP   | 89              | 1,75                              | 76              | 1,75                              |
| SACAM FIRECA  | 504             | 2,17                              | 489             | 2,17                              |
| CENTRE CAPITAL DEVELOPPEMENT  | 131             | 1,18                              | 131             | 1,18                              |
| SERGIES   | 264             | 4,00                              | 264             | 4,00                              |
| SCI CAM   | 1 570           | 2,50                              | 1 518           | 2,50                              |
| SACAM FIA NET EUROPE  | 960             | 2,03                              |                 |                                   |
| IMMOBILIERE PIERRE ET VICTOIRE  | 100             | 13,70                             | 100             | 13,70                             |
| DIVERS TITRES   |                 |                                   |                 |                                   |
| <b>Valeur au bilan des titres de participation non consolidés (1)</b> | <b>453 315</b>  |                                   | <b>444 209</b>  |                                   |

(1) Dont 655 K € comptabilisés en résultat au titre de la dépréciation durable.

(2) Société constituée afin d'acquérir des agences immobilières. La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou met effectivement en place une stratégie de diversification d'activités. Les entités immobilières ne sont pas consolidées car l'impact est jugé non significatif.

La valeur au bilan des titres de participation non consolidés est déterminée à la juste-valeur. Les principales valorisations sont communiquées par la Fédération Nationale du Crédit Agricole. L'impact global en capitaux propres des réévaluations des titres non consolidés s'élève à - 14.288 milliers d'euros dont - 7.249 pour SAS Rue de la Boétie et - 6.084 pour SACAM International.

## 2.3 Ecarts d'acquisition

Néant

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

La gestion des risques bancaires au sein de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou est assurée par la Direction Financière et Risques qui est rattachée au Directeur général et qui a pour mission d'assurer la maîtrise des risques de crédit, de marchés et opérationnels ainsi que le pilotage des projets impactant ces risques.

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

### 3.1 Risque de crédit

(cf. rapport de gestion Le risque de crédit et de contrepartie)

**Le risque de crédit** se matérialise lorsqu'une contrepartie est dans l'incapacité de faire face à ses obligations et que celles-ci présentent une valeur d'inventaire positive dans les livres de la banque. Cette contrepartie peut être une banque, une entreprise industrielle et commerciale, un Etat et les diverses entités qu'il contrôle, un fonds d'investissement ou une personne physique.

L'engagement peut être constitué de prêts, titres de créances ou de propriété ou contrats d'échange de performance, garanties de bonne fin ou engagements confirmés non utilisés. Ce risque englobe également le risque de règlement livraison inhérent à toute transaction nécessitant un échange de flux (espèce ou matière) en dehors d'un système sécurisé de règlement.

#### Exposition maximale au risque de crédit

L'exposition maximale au risque de crédit d'une entité correspond à la valeur brute comptable, nette de tout montant compensé et de toute perte de valeur comptabilisée.

| (en milliers d'euros)  | 31.12.2011       | 31.12.2010       |
|--|------------------|------------------|
| Actifs financiers à la juste valeur par le résultat (hors titres à revenu variable et actifs représentatifs de contrats en unités de compte) | 7 469            | 1 627            |
| Instruments dérivés de couverture  | 51 704           | 36 026           |
| Actifs disponibles à la vente (hors titres à revenu variable)  | 57 761           | 26 794           |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit (hors opérations internes)  | 1 074            | 631              |
| Prêts et créances sur la clientèle   | 8 063 860        | 7 712 192        |
| Actif financiers détenus jusqu'à l'échéance  | 230 760          | 208 366          |
| <b>Exposition des engagements de bilan (nets de dépréciations)</b>   | <b>8 412 628</b> | <b>7 985 636</b> |
| Engagements de financement donnés (hors opérations internes)   | 1 326 119        | 1 291 428        |
| Engagements de garantie financière donnés (hors opérations internes)   | 200 239          | 224 907          |
| Provisions - Engagements par signature   | -355             | -593             |
| <b>Exposition des engagements hors bilan (nets de provisions)</b>  | <b>1 526 003</b> | <b>1 515 742</b> |
| <b>TOTAL EXPOSITION NETTE</b>  | <b>9 938 631</b> | <b>9 501 378</b> |

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

#### Concentrations par agents économiques de l'activité de crédit

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

| (en milliers d'euros)                     | 31/12/2011       |  |                             |                           | Total            |
|---|------------------|--|-----------------------------|---------------------------|------------------|
|   | Encours bruts    | dont encours bruts dépréciés sur base individuelle | Dépréciations individuelles | Dépréciations collectives |                  |
| Administrations centrales                 | 12 587           |  |                             |                           | 12 587           |
| Banques centrales                         |                  |  |                             |                           | 0                |
| Etablissements de crédit                  | 1 169 324        |  |                             |                           | 1 169 324        |
| Institutions non établissements de crédit | 869 426          | 2 195  | 1 731                       |                           | 867 695          |
| Grandes entreprises                       | 1 490 159        | 87 139   | 66 510                      | 41 319                    | 1 382 330        |
| Clientèle de détail                       | 5 937 942        | 145 724  | 89 460                      | 47 234                    | 5 801 248        |
| <b>Total *</b>                            | <b>9 479 438</b> | <b>235 058</b>                                     | <b>157 701</b>              | <b>88 553</b>             | <b>9 233 184</b> |
| <b>Créances rattachées nettes</b>         |                  |  |                             |                           |                  |
| <b>Valeurs au bilan</b>                   |                  |  |                             |                           | <b>9 233 184</b> |

\* Dont encours clientèle sains restructurés (non dépréciés) pour 19 589 milliers d'euros

| (en milliers d'euros)                     | 31/12/2010       |  |                             |                           | Total            |
|---|------------------|--|-----------------------------|---------------------------|------------------|
|   | Encours bruts    | dont encours bruts dépréciés sur base individuelle | Dépréciations individuelles | Dépréciations collectives |                  |
| Administrations centrales                 | 12 229           |  |                             |                           | 12 229           |
| Banques centrales                         |                  |  |                             |                           | 0                |
| Etablissements de crédit                  | 555 309          |  |                             |                           | 555 309          |
| Institutions non établissements de crédit | 825 461          | 1 347  | 993                         |                           | 824 468          |
| Grandes entreprises                       | 1 463 017        | 70 913   | 49 374                      | 43 363                    | 1 370 280        |
| Clientèle de détail                       | 5 589 458        | 134 179  | 79 836                      | 35 750                    | 5 473 872        |
| <b>Total *</b>                            | <b>8 445 474</b> | <b>206 439</b>                                     | <b>130 203</b>              | <b>79 113</b>             | <b>8 236 158</b> |
| <b>Créances rattachées nettes</b>         |                  |  |                             |                           | <b>41 748</b>    |
| <b>Valeurs au bilan</b>                   |                  |  |                             |                           | <b>8 277 906</b> |

\* Dont encours clientèle sains restructurés (non dépréciés) pour 19 133 milliers d'euros

### Engagements donnés en faveur de la clientèle par agent économique :

| (en milliers d'euros)                                       | 31.12.2011       | 31.12.2010       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Engagements de financement en faveur de la clientèle</b> |                  |                  |
| Administrations centrales                                   | 1 049            | 1 583            |
| Institutions non établissements de crédit                   | 75 835           | 81 652           |
| Grandes entreprises   | 513 354          | 455 774          |
| Clientèle de détail   | 735 881          | 735 267          |
| <b>Total</b>  | <b>1 326 119</b> | <b>1 274 276</b> |
| <b>Engagements de garantie en faveur de la clientèle</b>    |                  |                  |
| Administrations centrales                                   | 24 478           |                  |
| Institutions non établissements de crédit                   | 45 092           | 2 267            |
| Grandes entreprises   | 58 968           | 117 567          |
| Clientèle de détail   | 20 936           | 29 681           |
| <b>Total</b>  | <b>149 474</b>   | <b>149 515</b>   |

### Dettes envers la clientèle par agent économique

| (en milliers d'euros)                     | 31.12.2011       | 31.12.2010       |
|---|------------------|------------------|
| Administrations centrales                 |                  |                  |
| Institutions non établissements de crédit | 29 630           | 14 401           |
| Grandes entreprises                       | 711 229          | 641 044          |
| Clientèle de détail                       | 1 793 146        | 1 626 495        |
| <b>Total</b>                              | <b>2 534 005</b> | <b>2 281 940</b> |
| <b>Dettes rattachées</b>                  |                  | <b>15 045</b>    |
| <b>Valeur au bilan</b>                    | <b>2 534 005</b> | <b>2 296 985</b> |

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

L'activité de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou est essentiellement exercée en France.

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

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

| (en milliers d'euros)                       | 31.12.2011  |                      |                 |          |  |  | 31.12.2011      | 31.12.2011    |   |   |
|---|---|----------------------|-----------------|----------|--|--|-----------------|---------------|---|---|
|   | Ventilation par ancienneté d'impayé des encours en souffrance |                      |                 |          |  | Valeur nette comptable des actifs dépréciés individuellement |                 |               | Dépréciations d'actifs financiers individuellement testés | Dépréciations d'actifs financiers collectivement testés |
|   | <= 90 jours   | > 90 jours 180 jours | > 180 jours 1an | > 1an    | Valeur comptable des actifs financiers en souffrance |  |                 |               |   |   |
| Instruments de capitaux propres             |   |                      |                 |          |  | 669  | -655            |               |   |   |
| <b>Instruments de dette</b>                 | 0   | 0                    | 0               | 0        | 0  | 0  | 0               | 0             |   |   |
| • Administrations centrales                 |   |                      |                 |          |  |  |                 |               |   |   |
| • Banques centrales                         |   |                      |                 |          |  | 0  |                 |               |   |   |
| • Etablissements de crédit                  |   |                      |                 |          |  | 0  |                 |               |   |   |
| • Institutions non établissements de crédit |   |                      |                 |          |  | 0  |                 |               |   |   |
| • Grandes entreprises                       |   |                      |                 |          |  | 0  |                 |               |   |   |
| • Clientèle de détail                       |   |                      |                 |          |  |  |                 |               |   |   |
| <b>Prêts et avances</b>                     | <b>81 904</b>   | <b>4 199</b>         | <b>913</b>      | <b>0</b> | <b>87 016</b>  | <b>77 357</b>  | <b>-245 254</b> | <b>52 492</b> |   |   |
| • Administrations centrales                 |   |                      |                 |          |  | 0  |                 |               |   |   |
| • Banques centrales                         |   |                      |                 |          |  |  |                 |               |   |   |
| • Etablissements de crédit                  |   |                      |                 |          |  | 0  |                 |               |   |   |
| • Institutions non établissements de crédit | 10 196  | 1 676                |                 |          | 11 872   | 464  | -1 731          |               |   |   |
| • Grandes entreprises                       | 19 434  | 1 001                | 913             |          | 21 348   | 20 629   | -107 829        | 3 344         |   |   |
| • Clientèle de détail                       | 52 274  | 1 522                |                 |          | 53 796   | 56 264   | -135 694        | 49 148        |   |   |
| <b>Total</b>                                | <b>81 904</b>   | <b>4 199</b>         | <b>913</b>      | <b>0</b> | <b>87 016</b>  | <b>78 026</b>  | <b>-245 909</b> | <b>52 492</b> |   |   |
| Garanties non affectées                     |   |                      |                 |          |  |  |                 |               |   |   |

| (en milliers d'euros)                       | 31.12.2010  |                      |                 |          |  |  | 31.12.2010      | 31.12.2010     |   |   |
|---|---|----------------------|-----------------|----------|--|--|-----------------|----------------|---|---|
|   | Ventilation par ancienneté d'impayé des encours en souffrance |                      |                 |          |  | Valeur nette comptable des actifs dépréciés individuellement |                 |                | Dépréciations d'actifs financiers individuellement testés | Dépréciations d'actifs financiers collectivement testés |
|   | <= 90 jours   | > 90 jours 180 jours | > 180 jours 1an | > 1an    | Valeur comptable des actifs financiers en souffrance |  |                 |                |   |   |
| Instruments de capitaux propres             |   |                      |                 |          |  |  |                 |                |   |   |
| <b>Instruments de dette</b>                 | 0   | 0                    | 0               | 0        | 0  | 0  | 0               | 0              |   |   |
| • Administrations centrales                 |   |                      |                 |          |  | 0  |                 |                |   |   |
| • Banques centrales                         |   |                      |                 |          |  |  |                 |                |   |   |
| • Etablissements de crédit                  |   |                      |                 |          |  | 0  |                 |                |   |   |
| • Institutions non établissements de crédit |   |                      |                 |          |  | 0  |                 |                |   |   |
| • Grandes entreprises                       |   |                      |                 |          |  | 0  |                 |                |   |   |
| • Clientèle de détail                       |   |                      |                 |          |  | 0  |                 |                |   |   |
| <b>Prêts et avances</b>                     | <b>78 050</b>   | <b>4 448</b>         | <b>553</b>      | <b>0</b> | <b>83 051</b>  | <b>76 236</b>  | <b>-230 000</b> | <b>100 895</b> |   |   |
| • Administrations centrales                 |   |                      |                 |          |  | 0  |                 |                |   |   |
| • Etablissements de crédit                  |   |                      |                 |          |  | 0  |                 |                |   |   |
| • Institutions non établissements de crédit | 192   |                      |                 |          | 192  | 354  | -1 066          | 7              |   |   |
| • Grandes entreprises                       | 16 650  | 1 331                | 313             |          | 18 294   | 21 539   | -97 212         | 4 549          |   |   |
| • Clientèle de détail                       | 61 208  | 3 117                | 240             |          | 64 565   | 54 343   | -131 722        | 96 339         |   |   |
| <b>Total</b>                                | <b>78 050</b>   | <b>4 448</b>         | <b>553</b>      | <b>0</b> | <b>83 051</b>  | <b>76 236</b>  | <b>-230 000</b> | <b>100 895</b> |   |   |
| Garanties non affectées                     |   |                      |                 |          |  |  |                 |                |   |   |

## Opérations sur instruments dérivés Risque de contrepartie

Le risque de contrepartie sur instruments dérivés est établi à partir de la valeur de marché et du risque de crédit potentiel, calculé et pondéré selon les normes prudentielles.

Pour information, les effets des accords de compensation et de collatéralisation, qui réduisent ce risque, sont également présentés.

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

## 3.2 Risque de marché

(cf rapport de gestion Le risque de marché).

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

- les taux d'intérêts : le risque de taux correspond au risque de variation de juste valeur ou au risque de variation de flux de trésorerie futurs d'un instrument financier du fait de l'évolution des taux d'intérêt,
- les taux de change : le risque de change correspond au risque de variation de juste valeur d'un instrument financier du fait de l'évolution du cours d'une devise,
- les prix : le risque de prix résulte de la variation de prix et de volatilité des actions et des matières premières, des paniers d'actions ainsi que des indices sur actions. Sont notamment soumis à ce risque les titres à revenu variable, les dérivés actions et les instruments dérivés sur matières premières.

## Opérations sur instruments dérivés : analyse par durée résiduelle

Instruments dérivés de couverture - juste valeur actif :

| (en milliers d'euros)                     | 31.12.2011                       |                    |         |                         |                    |         | 31.12.2010                |                           |
|---|----------------------------------|--------------------|---------|-------------------------|--------------------|---------|---------------------------|---------------------------|
|   | Opérations sur Marchés Organisés |                    |         | Opérations de gré à gré |                    |         | Total en valeur de marché | Total en valeur de marché |
|   | <=1 an                           | > 1 an<br><= 5 ans | > 5 ans | <=1 an                  | > 1 an<br><= 5 ans | > 5 ans |                           |                           |
| <b>Instruments de taux d'intérêt :</b>    | 0                                | 0                  | 0       | 396                     | 50 430             | 878     | 51 704                    | 36 026                    |
| • Futures                                 |                                  |                    |         |                         |                    |         |                           |                           |
| • FRA                                     |                                  |                    |         |                         |                    |         |                           |                           |
| • Swaps de taux d'intérêts                |                                  |                    |         | 396                     | 48 646             | 878     | 49 920                    | 35 496                    |
| • Options de taux                         |                                  |                    |         |                         |                    |         |                           |                           |
| • Caps-floors-collars                     |                                  |                    |         |                         |                    |         |                           | 530                       |
| • Autres instruments conditionnels        |                                  |                    |         |                         | 1 784              |         | 1 784                     |                           |
| <b>Instruments de devises et or :</b>     | 0                                | 0                  | 0       | 0                       | 0                  | 0       | 0                         | 0                         |
| • Opérations fermes de change             |                                  |                    |         |                         |                    |         |                           |                           |
| • Options de change                       |                                  |                    |         |                         |                    |         |                           |                           |
| <b>Autres instruments :</b>               | 0                                | 0                  | 0       | 0                       | 0                  | 0       | 0                         | 0                         |
| • Dérivés sur actions & indices boursiers |                                  |                    |         |                         |                    |         |                           |                           |
| • Dérivés sur métaux précieux             |                                  |                    |         |                         |                    |         |                           |                           |
| • Dérivés sur produits de base            |                                  |                    |         |                         |                    |         |                           |                           |
| • Dérivés de crédits                      |                                  |                    |         |                         |                    |         |                           |                           |
| • Autres                                  |                                  |                    |         |                         |                    |         |                           |                           |
| <b>Sous total</b>                         | 0                                | 0                  | 0       | 396                     | 50 430             | 878     | 51 704                    | 36 026                    |
| • Opérations de change à terme            |                                  |                    |         |                         |                    |         |                           |                           |
| <b>Valeurs nettes au bilan</b>            | 0                                | 0                  | 0       | 396                     | 50 430             | 878     | 51 704                    | 36 026                    |

Instruments dérivés de couverture - juste valeur passif :

| (en milliers d'euros)                     | 31.12.2011                       |                   |         |                         |                   |         | 31.12.2010                |                           |
|---|----------------------------------|-------------------|---------|-------------------------|-------------------|---------|---------------------------|---------------------------|
|   | Opérations sur Marchés Organisés |                   |         | Opérations de gré à gré |                   |         | Total en valeur de marché | Total en valeur de marché |
|   | <=1 an                           | >1 an<br><= 5 ans | > 5 ans | <=1 an                  | >1 an<br><= 5 ans | > 5 ans |                           |                           |
| <b>Instruments de taux d'intérêt :</b>    | 0                                | 0                 | 0       | 182                     | 31 669            | 35 655  | 67 506                    | 35 802                    |
| * Futures                                 |                                  |                   |         |                         |                   |         |                           |                           |
| * FRA                                     |                                  |                   |         |                         |                   |         |                           |                           |
| * Swaps de taux d'intérêts                |                                  |                   |         | 182                     | 29 885            | 35 655  | 65 722                    | 35 272                    |
| * Options de taux                         |                                  |                   |         |                         |                   |         |                           |                           |
| * Caps-floors-collars                     |                                  |                   |         |                         | 1 784             |         | 1 784                     | 530                       |
| * Autres instruments conditionnels        |                                  |                   |         |                         |                   |         |                           |                           |
| <b>Instruments de devises et or :</b>     | 0                                | 0                 | 0       | 0                       | 0                 | 0       | 0                         | 0                         |
| * Opérations fermes de change             |                                  |                   |         |                         |                   |         |                           |                           |
| * Options de change                       |                                  |                   |         |                         |                   |         |                           |                           |
| <b>Autres instruments :</b>               | 0                                | 0                 | 0       | 0                       | 0                 | 133     | 133                       | 158                       |
| * Dérivés sur actions & indices boursiers |                                  |                   |         |                         |                   |         |                           |                           |
| * Dérivés sur métaux précieux             |                                  |                   |         |                         |                   |         |                           |                           |
| * Dérivés sur produits de base            |                                  |                   |         |                         |                   |         |                           |                           |
| * Dérivés de crédits                      |                                  |                   |         |                         |                   |         |                           |                           |
| * Autres                                  |                                  |                   |         |                         |                   | 133     | 133                       | 158                       |
| <b>Sous total</b>                         | 0                                | 0                 | 0       | 182                     | 31 669            | 35 788  | 67 639                    | 35 960                    |
| * Opérations de change à terme            |                                  |                   |         |                         |                   |         | 6                         |                           |
| <b>Valeurs nettes au bilan</b>            | 0                                | 0                 | 0       | 182                     | 31 669            | 35 788  | 67 645                    | 35 960                    |

Instruments dérivés de transaction - juste valeur actif :

| (en milliers d'euros)                     | 31.12.2011                       |                   |         |                         |                   |         | 31.12.2010                |                           |
|---|----------------------------------|-------------------|---------|-------------------------|-------------------|---------|---------------------------|---------------------------|
|   | Opérations sur Marchés Organisés |                   |         | Opérations de gré à gré |                   |         | Total en valeur de marché | Total en valeur de marché |
|   | <=1 an                           | >1 an<br><= 5 ans | > 5 ans | <=1 an                  | >1 an<br><= 5 ans | > 5 ans |                           |                           |
| <b>Instruments de taux d'intérêt :</b>    | 0                                | 0                 | 0       | 33                      | 1 045             | 6 004   | 7 082                     | 1 176                     |
| * Futures                                 |                                  |                   |         |                         |                   |         |                           |                           |
| * FRA                                     |                                  |                   |         |                         |                   |         |                           |                           |
| * Swaps de taux d'intérêts                |                                  |                   |         | 33                      | 1 045             | 6 004   | 7 082                     | 1 176                     |
| * Options de taux                         |                                  |                   |         |                         |                   |         |                           |                           |
| * Caps-floors-collars                     |                                  |                   |         |                         |                   |         |                           |                           |
| * Autres instruments conditionnels        |                                  |                   |         |                         |                   |         |                           |                           |
| <b>Instruments de devises et or :</b>     | 24                               | 0                 | 0       | 0                       | 0                 | 0       | 0                         | 0                         |
| * Opérations fermes de change             |                                  |                   |         |                         |                   |         |                           |                           |
| * Options de change                       | 24                               |                   |         |                         |                   |         |                           |                           |
| <b>Autres instruments :</b>               | 0                                | 0                 | 0       | 0                       | 0                 | 0       | 0                         | 0                         |
| * Dérivés sur actions & indices boursiers |                                  |                   |         |                         |                   |         |                           |                           |
| * Dérivés sur métaux précieux             |                                  |                   |         |                         |                   |         |                           |                           |
| * Dérivés sur produits de base            |                                  |                   |         |                         |                   |         |                           |                           |
| * Dérivés de crédits                      |                                  |                   |         |                         |                   |         |                           |                           |
| * Autres                                  |                                  |                   |         |                         |                   |         |                           |                           |
| <b>Sous total</b>                         | 24                               | 0                 | 0       | 33                      | 1 045             | 6 004   | 7 082                     | 1 176                     |
| * Opérations de change à terme            |                                  |                   |         |                         |                   |         |                           |                           |
| <b>Valeurs nettes au bilan</b>            | 24                               | 0                 | 0       | 33                      | 1 045             | 6 004   | 7 082                     | 1 176                     |

Instruments dérivés de transaction - juste valeur passif :

| (en milliers d'euros)                     | 31.12.2011                       |                   |              |                         |                   |              | 31.12.2010                |                           |
|---|----------------------------------|-------------------|--------------|-------------------------|-------------------|--------------|---------------------------|---------------------------|
|   | Opérations sur Marchés Organisés |                   |              | Opérations de gré à gré |                   |              | Total en valeur de marché | Total en valeur de marché |
|   | <=1an                            | > 1an<br><= 5 ans | > 5 ans      | <=1an                   | > 1an<br><= 5 ans | > 5 ans      |                           |                           |
| <b>Instruments de taux d'intérêt :</b>    | 0                                | 0                 | 0            | 2 134                   | 1 045             | 6 004        | 9 183                     | 5 282                     |
| • Futures                                 |                                  |                   |              |                         |                   |              |                           |                           |
| • FRA                                     |                                  |                   |              |                         |                   |              |                           |                           |
| • Swaps de taux d'intérêts                |                                  |                   |              | 2 134                   | 1 045             | 6 004        | 9 183                     | 5 282                     |
| • Options de taux                         |                                  |                   |              |                         |                   |              |                           |                           |
| • Caps-floors-collars                     |                                  |                   |              |                         |                   |              |                           |                           |
| • Autres instruments conditionnels        |                                  |                   |              |                         |                   |              |                           |                           |
| <b>Instruments de devises et or :</b>     | 0                                | 0                 | 0            | 0                       | 0                 | 0            | 0                         | 0                         |
| • Opérations fermes de change             |                                  |                   |              |                         |                   |              |                           |                           |
| • Options de change                       |                                  |                   |              |                         |                   |              |                           |                           |
| <b>Autres instruments :</b>               | 0                                | 0                 | 6 362        | 0                       | 0                 | 0            | 6 362                     | 2 390                     |
| • Dérivés sur actions & indices boursiers |                                  |                   | 3 158        |                         |                   |              | 3 158                     | 2 390                     |
| • Dérivés sur métaux précieux             |                                  |                   |              |                         |                   |              |                           |                           |
| • Dérivés sur produits de base            |                                  |                   |              |                         |                   |              |                           |                           |
| • Dérivés de crédits                      |                                  |                   |              |                         |                   |              |                           |                           |
| • Autres                                  |                                  |                   | 3 204        |                         |                   |              | 3 204                     |                           |
| <b>Sous total</b>                         | <b>0</b>                         | <b>0</b>          | <b>6 362</b> | <b>2 134</b>            | <b>1 045</b>      | <b>6 004</b> | <b>15 545</b>             | <b>7 672</b>              |
| • Opérations de change à terme            |                                  |                   |              |                         |                   |              |                           |                           |
| Valeurs nettes au bilan                   | 0                                | 0                 | 6 362        | 2 134                   | 1 045             | 6 004        | 15 545                    | 7 672                     |

Opérations sur instruments dérivés : montant des engagements

| (en milliers d'euros)                     | 31.12.2011              | 31.12.2010              |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | Total encours notionnel | Total encours notionnel |
| <b>Instruments de taux d'intérêt :</b>    | <b>1 657 073</b>        | <b>1 448 639</b>        |
| • Futures                                 |                         |                         |
| • FRA                                     |                         |                         |
| • Swaps de taux d'intérêts                | 1 592 337               | 1 388 591               |
| • Options de taux                         |                         |                         |
| • Caps-floors-collars                     | 64 736                  | 60 048                  |
| • Autres instruments conditionnels        |                         |                         |
| <b>Instruments de devises et or :</b>     | <b>47 398</b>           | <b>90 861</b>           |
| • Opérations fermes de change             |                         | 75 535                  |
| • Options de change                       | 47 398                  | 15 326                  |
| <b>Autres instruments :</b>               | <b>0</b>                | <b>3 550</b>            |
| • Dérivés sur actions & indices boursiers |                         |                         |
| • Dérivés sur métaux précieux             |                         |                         |
| • Dérivés sur produits de base            |                         | 3 550                   |
| • Dérivés de crédits                      |                         |                         |
| • Autres                                  |                         |                         |
| <b>Sous total</b>                         | <b>1 704 471</b>        | <b>1 543 050</b>        |
| • Opérations de change à terme            | 59 433                  |                         |
| <b>Total</b>                              | <b>1 763 904</b>        | <b>1 543 050</b>        |

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

| (en milliers d'euros)  | 31.12.2011        |                  | 31.12.2010       |                  |
|------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
|                        | Actif             | Passif           | Actif            | Passif           |
| EUR                    | 10 284 390        | 8 990 892        | 9 047 288        | 9 047 308        |
| Autres devises de l'UE |                   |                  | 312              | 292              |
| USD                    | 3 577             | 3 578            | 3 664            | 3 664            |
| JPY                    | 30                | 29               |                  |                  |
| Autres devises         | 79                | 79               |                  |                  |
| <b>Total bilan</b>     | <b>10 288 076</b> | <b>8 994 578</b> | <b>9 051 264</b> | <b>9 051 264</b> |

### 3.3 Risque de prix

(cf. rapport de gestion Le risque de prix).

### 3.4 Risque de liquidité et de financement

Rapport de gestion Les risques de liquidité et de financement)

**Le risque de liquidité et de financement** désigne la possibilité de subir une perte si l'entreprise n'est pas en mesure de respecter ses engagements financiers en temps opportun et à des prix raisonnables lorsqu'ils arrivent à échéance.

Ces engagements comprennent notamment les obligations envers les déposants et les fournisseurs, ainsi que les engagements au titre d'emprunts et de placement.

La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou en tant qu'établissement de crédit respecte les exigences en matière de liquidité définies par les textes suivants :

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

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

| (en milliers d'euros)  | 31.12.2011       |                    |                   |                  |                  |
|--|------------------|--------------------|-------------------|------------------|------------------|
|  | <= 3 mois        | > 3 mois à <= 1 an | > 1 an à <= 5 ans | > 5 ans          | Total            |
| Prêts et créances émis sur les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole) | 513 357          | 9 983              | 222 550           | 423 432          | 1 169 322        |
| Prêts et créances émis sur la clientèle (dont location financement)  | 576 060          | 861 869            | 2 812 198         | 4 059 989        | 8 310 116        |
| <b>Total</b>   | <b>1 089 417</b> | <b>871 852</b>     | <b>3 034 748</b>  | <b>4 483 421</b> | <b>9 479 438</b> |
| <b>Créances rattachées</b>   |                  |                    |                   |                  |                  |
| <b>Dépréciations</b>   |                  |                    |                   |                  | <b>-246 254</b>  |
| <b>Valeurs nettes au bilan</b>   |                  |                    |                   |                  | <b>9 233 184</b> |

| (en milliers d'euros)  | 31.12.2010     |                    |                   |                  |                  |
|--|----------------|--------------------|-------------------|------------------|------------------|
|  | <= 3 mois      | > 3 mois à <= 1 an | > 1 an à <= 5 ans | > 5 ans          | Total            |
| Prêts et créances émis sur les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole) | 107 193        | 109 878            | 65 262            | 272 976          | 555 309          |
| Prêts et créances émis sur la clientèle (dont location financement)  | 530 514        | 850 754            | 2 679 469         | 3 829 428        | 7 890 165        |
| <b>Total</b>   | <b>637 707</b> | <b>960 632</b>     | <b>2 744 731</b>  | <b>4 102 404</b> | <b>8 445 474</b> |
| <b>Créances rattachées</b>   |                |                    |                   |                  | <b>62 432</b>    |
| <b>Dépréciations</b>   |                |                    |                   |                  | <b>-230 000</b>  |
| <b>Valeurs nettes au bilan</b>   |                |                    |                   |                  | <b>8 277 906</b> |

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

| (en milliers d'euros)   | 31.12.2011 |                    |                   |           |                  |
|---|------------|--------------------|-------------------|-----------|------------------|
|   | <= 3 mois  | > 3 mois à <= 1 an | > 1 an à <= 5 ans | > 5 ans   | Total            |
| Dettes envers les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole) | 910 186    | 1 255 383          | 2 440 871         | 1 176 972 | 5 783 412        |
| Dettes envers la clientèle  | 1 803 703  | 90 826             | 376 212           | 263 264   | 2 534 005        |
| Total   | 2 713 889  | 1 346 209          | 2 817 083         | 1 440 236 | 8 317 417        |
| Dettes rattachées   |            |                    |                   |           |                  |
| <b>Valeur au bilan</b>  |            |                    |                   |           | <b>8 317 417</b> |

| (en milliers d'euros)   | 31.12.2010 |                    |                   |           |                  |
|---|------------|--------------------|-------------------|-----------|------------------|
|   | <= 3 mois  | > 3 mois à <= 1 an | > 1 an à <= 5 ans | > 5 ans   | Total            |
| Dettes envers les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole) | 913 962    | 1 181 959          | 2 004 235         | 1 162 194 | 5 262 350        |
| Dettes envers la clientèle  | 1 758 481  | 192 460            | 330 768           | 231       | 2 281 940        |
| Total   | 2 672 443  | 1 374 419          | 2 335 003         | 1 162 425 | 7 544 290        |
| Dettes rattachées   |            |                    |                   |           | 29 117           |
| <b>Valeur au bilan</b>  |            |                    |                   |           | <b>7 573 407</b> |

## Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées

| (en milliers d'euros)                    | 31.12.2011     |                 |                |          |                |
|--|----------------|-----------------|----------------|----------|----------------|
|  | 3 mois         | > 3 mois à 1 an | > 1 an à 5 ans | > 5 ans  | Total          |
| <b>Dettes représentées par un titre</b>  |                |                 |                |          |                |
| Bons de caisse                           |                |                 |                |          | 0              |
| Titres du marché interbancaire           |                |                 |                |          | 0              |
| Titres de créances négociables :         | 439 067        | 48 222          |                |          | 487 289        |
| Emprunts obligataires                    |                |                 |                |          | 0              |
| Autres dettes représentées par un titre  |                |                 |                |          | 0              |
| <b>Total</b>                             | <b>439 067</b> | <b>48 222</b>   | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>487 289</b> |
| <b>Dettes rattachées</b>                 |                |                 |                |          |                |
| <b>Valeur au bilan</b>                   | <b>439 067</b> | <b>48 222</b>   | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>487 289</b> |
| <b>Dettes subordonnées</b>               |                |                 |                |          |                |
| Dettes subordonnées à durée déterminée   |                |                 |                |          | 0              |
| Dettes subordonnées à durée indéterminée |                |                 |                |          | 0              |
| Dépôt de garantie à caractère mutuel     |                |                 |                |          | 0              |
| Titres et emprunts participatifs         |                |                 |                |          | 0              |
| <b>Total</b>                             | <b>0</b>       | <b>0</b>        | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>0</b>       |
| <b>Dettes rattachées</b>                 |                |                 |                |          |                |
| <b>Valeur au bilan</b>                   |                |                 |                |          | <b>0</b>       |

| (en milliers d'euros)                    | 31.12.2010     |                |               |          |                |
|--|----------------|----------------|---------------|----------|----------------|
|  | 3 mois         | > 3 mois à 1an | > 1an à 5 ans | > 5 ans  | Total          |
| <b>Dettes représentées par un titre</b>  |                |                |               |          |                |
| Bons de caisse                           |                |                |               |          | 0              |
| Titres du marché interbancaire           |                |                |               |          | 0              |
| Titres de créances négociables :         | 205 979        | 50 550         |               |          | 256 529        |
| Emprunts obligataires                    |                |                |               |          | 0              |
| Autres dettes représentées par un titre  |                |                |               |          | 0              |
| <b>Total</b>                             | <b>205 979</b> | <b>50 550</b>  | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>256 529</b> |
| <b>Dettes rattachées</b>                 |                |                |               |          | <b>90</b>      |
| <b>Valeur au bilan</b>                   | <b>205 979</b> | <b>50 550</b>  | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>256 619</b> |
| <b>Dettes subordonnées</b>               |                |                |               |          |                |
| Dettes subordonnées à durée déterminée   |                |                |               |          | 0              |
| Dettes subordonnées à durée indéterminée |                |                |               |          | 0              |
| Dépôt de garantie à caractère mutuel     |                |                |               |          | 0              |
| Titres et emprunts participatifs         |                |                |               |          | 0              |
| <b>Total</b>                             | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>0</b>       |
| <b>Dettes rattachées</b>                 |                |                |               |          |                |
| <b>Valeur au bilan</b>                   |                |                |               |          | <b>0</b>       |

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

(cf. rapport de gestion Le risque de taux).

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

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

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

#### Couverture de juste valeur

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

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

#### Couverture de flux de trésorerie

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

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

#### Instruments dérivés de couverture

| (en milliers d'euros)  | 31.12.2010    |               |                   | 31.12.2011    |               |                   |
|--|---------------|---------------|-------------------|---------------|---------------|-------------------|
|  | Valeur marché |               | Montant Notionnel | Valeur marché |               | Montant Notionnel |
|  | positive      | négative      |                   | positive      | négative      |                   |
| <b>COUVERTURE DE JUSTE VALEUR</b>                                      | <b>51 704</b> | <b>67 645</b> | <b>1 450 765</b>  | <b>36 026</b> | <b>35 960</b> | <b>1 260 427</b>  |
| <b>Taux d'intérêt</b>  | <b>51 704</b> | <b>67 506</b> | <b>1 450 765</b>  | <b>36 026</b> | <b>35 802</b> | <b>1 256 877</b>  |
| Capitaux propres   |               |               |                   |               |               |                   |
| Change   |               | 6             |                   |               |               |                   |
| Crédit   |               |               |                   |               |               | 3 550             |
| Matières premières   |               |               |                   |               |               |                   |
| Autres   |               | 133           |                   |               | 158           |                   |
| <b>COUVERTURE DE FLUX DE TRESORERIE</b>                                | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>          | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>          |
| Taux d'intérêt   |               |               |                   |               |               |                   |
| Capitaux propres   |               |               |                   |               |               |                   |
| Change   |               |               |                   |               |               |                   |
| Crédit   |               |               |                   |               |               |                   |
| Matières premières   |               |               |                   |               |               |                   |
| Autres   |               |               |                   |               |               |                   |
| <b>COUVERTURE D'INVESTISSEMENT NETS DANS UNE ACTIVITE A L'ETRANGER</b> |               |               |                   |               |               |                   |
| <b>TOTAL INSTRUMENTS DERIVES DE COUVERTURE</b>                         | <b>51 704</b> | <b>67 645</b> | <b>1 450 765</b>  | <b>36 026</b> | <b>35 960</b> | <b>1 260 427</b>  |

### 3.6 Risques opérationnels

(cf. rapport de gestion Les risques opérationnels).

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

### 3.7 Gestion du capital et ratios réglementaires

L'amendement de la norme IAS 1 adopté par l'Union Européenne le 11 janvier 2006 prévoit des informations sur le capital et sa gestion. L'objectif de l'amendement est de fournir au lecteur des informations sur les objectifs, politiques et procédures de gestion du capital de l'émetteur. A ce sujet, des informations de nature qualitative et quantitative sont requises en annexe et notamment : données chiffrées récapitulatives sur les éléments gérés en tant que capital, description des éventuelles contraintes externes auxquelles l'entreprise est soumise au titre de son capital (par exemple du fait d'obligations réglementaires), indication ou non du respect des contraintes réglementaires et en cas de défaut de respect, une indication des conséquences qui en découlent.

Conformément à la réglementation prudentielle bancaire qui transpose en droit français les directives européennes "adéquation des fonds propres des entreprises d'investissement et des établissements de crédit" et «conglomérats financiers», la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou est soumise au respect du ratio de solvabilité et des ratios relatifs à la liquidité, la division des risques ou les équilibres de bilan.

La gestion des fonds propres de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou est conduite de façon à respecter les niveaux de fonds propres prudentiels au sens du règlement 90-02 et exigés par la l'Autorité de contrôle prudentiel afin de couvrir les risques pondérés au titre des risques de crédit, des risques opérationnels et des risques de marché.

L'arrêté du 20 février 2007 transpose dans la réglementation française le dispositif européen CRD (Capital Requirements Directive) (2006-48-CE et 2006-49 CE). Le texte définit les

"exigences de fonds propres applicables aux établissements de crédit et aux entreprises d'investissement" et les modalités de calcul du ratio de solvabilité à compter du 1er janvier 2008.

Conformément à ces dispositions, la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou a intégré dès 2007, dans la gestion des fonds propres et des risques, les impacts liés au passage à la nouvelle directive européenne CRD.

Toutefois, le régulateur a prolongé jusqu'au 31 décembre 2011 les exigences additionnelles de fonds propres au titre des niveaux planchers (l'exigence Bâle II ne pouvant être inférieure à 80 % de l'exigence Bâle I).

Les fonds propres sont répartis en trois catégories :

- les fonds propres durs (tier 1) déterminés à partir des capitaux propres du groupe et retraités notamment des gains et pertes latents,
- les fonds propres complémentaires (tier 2), limités à 100 % du montant des fonds propres de base et composés principalement des dettes subordonnées,
- les fonds propres surcomplémentaires admis au ratio (tier 3) composés principalement de dettes subordonnées à maturité plus courte.

Les déductions relatives notamment aux participations dans d'autres établissements de crédit viennent minorer le total de ces fonds propres et s'imputent désormais directement sur les montants du tier 1 et du tier 2, conformément à la réglementation.

Niveau des fonds propres prudentiels calculés conformément à la réglementation :

| (en milliers d'euros)                          | 31.12.2011     | 31.12.2010     |
|--|----------------|----------------|
| Fonds propres de base (tier 1)                 | 1 011 481      | 1 089 510      |
| Fonds propres complémentaires (tier 2)         | 300            | 300            |
| Déductions (tier 1 et tier 2)                  | -175 065       | -393 163       |
| <b>Total des fonds propres prudentiels (1)</b> | <b>836 716</b> | <b>696 647</b> |

(1) Données prévisionnelles.

En application de la réglementation, la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou doit respecter en permanence un ratio de fonds propres de base égal au moins à 4 % et un ratio de solvabilité de 8 %.

En 2011 comme en 2010, la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou a répondu à ces exigences réglementaires.

## 4 Notes relatives au compte de résultat

### 4.1 Produits et Charges d'intérêts

| (en milliers d'euros)   | 31.12.2011      | 31.12.2010      |
|---|-----------------|-----------------|
| Sur opérations avec les établissements de crédit                          | 9 642           | 9 086           |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole                                | 27 423          | 21 298          |
| Sur opérations avec la clientèle  | 312 244         | 305 936         |
| Intérêts courus et échus sur actifs financiers disponibles à la vente     | 1 706           | 632             |
| Intérêts courus et échus sur actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 10 157          | 9 398           |
| Intérêts courus et échus des instruments de couverture                    | 24 015          | 36 292          |
| Sur opérations de location-financement                                    |                 |                 |
| Autres intérêts et produits assimilés                                     |                 |                 |
| <b>Produits d'intérêts (1) (2)</b>  | <b>385 187</b>  | <b>382 642</b>  |
| Sur opérations avec les établissements de crédit                          | -8 947          | -8 587          |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole                                | -157 964        | -146 601        |
| Sur opérations avec la clientèle  | -23 481         | -25 070         |
| Sur dettes représentées par un titre                                      | -6 115          | -627            |
| Sur dettes subordonnées   |                 |                 |
| Intérêts courus et échus des instruments de couverture                    | -23 437         | -36 187         |
| Sur opérations de location-financement                                    |                 |                 |
| Autres intérêts et charges assimilées                                     | -60             | -58             |
| <b>Charges d'intérêts</b>   | <b>-220 004</b> | <b>-217 130</b> |

(1) dont 4 829 milliers d'euros sur créances dépréciées individuellement au 31 décembre 2011 contre 4 894 milliers d'euros au 31 décembre 2010.

(2) dont 2 075 milliers d'euros correspondant à des bonifications reçues de l'Etat au 31 décembre 2011 contre 2.273 milliers d'euros au 31 décembre 2010.

## 4.2 Commissions nettes

(en milliers d'euros)

|  | 31.12.2011     |                |                | 31.12.2010     |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | Produits       | Charges        | Net            | Produits       | Charges        | Net            |
| Sur opérations avec les établissements de crédit                                 | 15             | -85            | -70            | 2              | -82            | -80            |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole                                       | 18 321         | -5 335         | 12 986         | 19 677         | -6 857         | 12 820         |
| Sur opérations avec la clientèle   | 41 308         | -1 101         | 40 207         | 40 401         | -883           | 39 518         |
| Sur opérations sur titres  |                |                | 0              |                |                | 0              |
| Sur opérations de change   | 417            |                | 417            | 444            |                | 444            |
| Sur opérations sur instruments dérivés et autres opérations de hors bilan        | 5 779          | -636           | 5 143          | 4 219          | -628           | 3 591          |
| Sur moyens de paiement et autres prestations de services bancaires et financiers | 82 003         | -11 074        | 70 929         | 78 460         | -11 440        | 67 020         |
| Gestion d'OPCVM, fiducie et activités analogues                                  | 4 537          | -26            | 4 511          | 4 751          | -27            | 4 724          |
| <b>Produits nets des commissions</b>   | <b>152 380</b> | <b>-18 257</b> | <b>134 123</b> | <b>147 954</b> | <b>-19 917</b> | <b>128 037</b> |

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

(en milliers d'euros)

|  | 31.12.2011    | 31.12.2010    |
|--|---------------|---------------|
| Dividendes reçus   |               |               |
| Plus ou moins values latentes ou réalisées sur actif/passif à la juste valeur par résultat par nature  | -2 731        | -2 170        |
| Plus ou moins values latentes ou réalisées sur actif/passif à la juste valeur par résultat par option  |               |               |
| Solde des opérations de change et instruments financiers assimilés (hors résultat des couvertures d'investissements nets des activités à l'étranger) | 12            | 13            |
| Résultat de la comptabilité de couverture  | 1             |               |
| <b>Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat</b>  | <b>-2 718</b> | <b>-2 157</b> |

Le résultat de la comptabilité de couverture se décompose comme suit :

(en milliers d'euros)

|  | 31.12.2011     |                |          |
|--|----------------|----------------|----------|
|  | Profits        | Pertes         | Net      |
| <b>Couvertures de juste valeur</b>   | <b>11 156</b>  | <b>11 155</b>  | <b>1</b> |
| Variations de juste valeur des éléments couverts attribuables aux risques couverts   | 5 548          | 3 823          | 1 725    |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture (y compris cessations de couvertures)                                       | 5 608          | 7 332          | -1 724   |
| <b>Couvertures de flux de trésorerie</b>   | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b> |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace   |                |                | 0        |
| <b>Couvertures d'investissements nets dans une activité à l'étranger</b>   | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b> |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace   |                |                | 0        |
| <b>Couvertures de la juste valeur de l'exposition au risque de taux d'intérêt d'un portefeuille d'instruments financiers</b>     | <b>102 080</b> | <b>102 080</b> | <b>0</b> |
| Variations de juste valeur des éléments couverts   | 57 716         | 44 364         | 13 352   |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture   | 44 364         | 57 716         | -13 352  |
| <b>Couvertures de l'exposition des flux de trésorerie d'un portefeuille d'instruments financiers au risque de taux d'intérêt</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b> |
| Variations de juste valeur de l'instrument de couverture - partie inefficace   |                |                | 0        |
| <b>Total résultat de la comptabilité de couverture</b>   | <b>113 236</b> | <b>113 235</b> | <b>1</b> |

| (en milliers d'euros)  | 31.12.2010    |               |          |
|--|---------------|---------------|----------|
|  | Profits       | Pertes        | Net      |
| <b>Couvertures de juste valeur</b>   | <b>4 508</b>  | <b>4 508</b>  | <b>0</b> |
| Variations de juste valeur des éléments couverts attribuables aux risques couverts   | 3 862         | 117           | 3 745    |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture (y compris cessations de couvertures)                                       | 646           | 4 391         | -3 745   |
| <b>Couvertures de flux de trésorerie</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b> |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace   |               |               | 0        |
| <b>Couvertures d'investissements nets dans une activité à l'étranger</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b> |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace   |               |               | 0        |
| <b>Couvertures de la juste valeur de l'exposition au risque de taux d'intérêt d'un portefeuille d'instruments financiers</b>     | <b>56 924</b> | <b>56 924</b> | <b>0</b> |
| Variations de juste valeur des éléments couverts   | 26 663        | 30 261        | -3 598   |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture   | 30 261        | 26 663        | 3 598    |
| <b>Couvertures de l'exposition des flux de trésorerie d'un portefeuille d'instruments financiers au risque de taux d'intérêt</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b> |
| Variations de juste valeur de l'instrument de couverture - partie inefficace   |               |               | 0        |
| <b>Total résultat de la comptabilité de couverture</b>   | <b>61 432</b> | <b>61 432</b> | <b>0</b> |

#### 4.4 Gains ou perte nets sur actifs financiers disponibles à la vente

| (en milliers d'euros)  | 31.12.2011    | 31.12.2010    |
|--|---------------|---------------|
| Dividendes reçus   | 14 137        | 12 862        |
| Plus ou moins values de cessions réalisées sur actifs financiers disponibles à la vente                              | 1 699         | 2 176         |
| Pertes sur titres dépréciés durablement (titres de capitaux propres)   | -19           |               |
| Plus ou moins values de cessions réalisées sur actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance et sur prêts et créances |               |               |
| <b>Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente</b>   | <b>15 817</b> | <b>15 038</b> |

#### 4.5 Produits et charges nets des autres activités

| (en milliers d'euros)   | 31.12.2011    | 31.12.2010 |
|---|---------------|------------|
| Gains ou pertes sur immobilisations hors exploitation                         |               |            |
| Participation aux résultats des assurés bénéficiaires de contrats d'assurance |               |            |
| Autres produits nets de l'activité d'assurance                                |               |            |
| Variation des provisions techniques des contrats d'assurance                  |               |            |
| Produits nets des immeubles de placement                                      |               |            |
| Autres produits (charges) nets  | -1 576        | 494        |
| <b>Produits (charges) des autres activités</b>                                | <b>-1 576</b> | <b>494</b> |

#### 4.6 Charges générales d'exploitation

| (en milliers d'euros)  | 31.12.2011      | 31.12.2010      |
|--|-----------------|-----------------|
| Charges de personnel   | -95 754         | -95 161         |
| Impôts et taxes  | -6 755          | -5 470          |
| Services extérieurs et autres charges générales d'exploitation | -54 803         | -52 079         |
| <b>Charges d'exploitation</b>                                  | <b>-157 312</b> | <b>-152 710</b> |

Ce montant intègre les honoraires des commissaires aux comptes de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou.

La répartition par cabinet et par type de mission de ces honoraires comptabilisés dans le résultat 2011 est donnée ci-dessous :

| (en milliers d'euros hors taxe)  | 2011        |               |            | 2010       |
|--|-------------|---------------|------------|------------|
|  | Ernst Young | Becouze et A. | Total      | Total      |
| Commissaires aux Comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés      | 103         | 103           | 206        | 242        |
| Autres diligences et prestations directement liées à la mission du Commissaire aux Comptes |             |               |            |            |
| <b>Total</b>   | <b>103</b>  | <b>103</b>    | <b>206</b> | <b>242</b> |

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

| (en milliers d'euros)               | 31.12.2011    | 31.12.2010    |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Dotations aux amortissements</b> | <b>-6 393</b> | <b>-6 958</b> |
| • immobilisations corporelles       | -6 350        | -6 919        |
| • immobilisations incorporelles     | -43           | -39           |
| <b>Dotations aux dépréciations</b>  |               |               |
| • immobilisations corporelles       |               |               |
| • immobilisations incorporelles     |               |               |
| <b>Total</b>                        | <b>-6 393</b> | <b>-6 958</b> |

## 4.8 Coût du risque

| (en milliers d'euros)   | 31.12.2011     | 31.12.2010     |
|---|----------------|----------------|
| <b>Dotations aux provisions et aux dépréciations</b>  | <b>-73 051</b> | <b>-70 453</b> |
| Actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe  |                |                |
| Prêts et créances   | -71 493        | -68 125        |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance  |                |                |
| Autres actifs   |                |                |
| Engagements par signature   | -50            |                |
| Risques et charges  | -1 508         | -2 328         |
| <b>Reprises de provisions et de dépréciations</b>   | <b>40 102</b>  | <b>29 776</b>  |
| Actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe  |                |                |
| Prêts et créances   | 38 362         | 27 461         |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance  |                |                |
| Autres actifs   |                |                |
| Engagements par signature   | 288            |                |
| Risques et charges  | 1 452          | 2 315          |
| <b>Dotations nettes de reprises des dépréciations et provisions</b>   | <b>-32 949</b> | <b>-40 677</b> |
| Plus ou moins values de cessions réalisées sur actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe dépréciés durablement |                |                |
| Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non dépréciés   | -452           | -1 321         |
| Récupérations sur prêts et créances amortis   | 891            | 1 656          |
| Décotes sur crédits restructurés  |                |                |
| Pertes sur engagements par signature  | -19            |                |
| Autres pertes   |                | -27            |
| <b>Coût du risque</b>   | <b>-32 529</b> | <b>-40 369</b> |

## 4.9 Gains ou pertes nets sur autres actifs

| (en milliers d'euros)  | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--|------------|------------|
| <b>Immobilisations corporelles et incorporelles d'exploitation</b> | <b>529</b> | <b>-52</b> |
| Plus-values de cession   | 642        | 53         |
| Moins-values de cession  | -113       | -105       |
| <b>Titres de capitaux propres consolidés</b>                       |            | <b>0</b>   |
| Plus-values de cession   |            |            |
| Moins-values de cession  |            |            |
| <b>Produits (charges) nets sur opérations de regroupement</b>      |            | <b>0</b>   |
| <b>Gains ou pertes sur autres actifs</b>                           | <b>529</b> | <b>-52</b> |

## 4.10 Impôts

### Charge d'impôt :

| (en milliers d'euros)               | 31.12.2011     | 31.12.2010     |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Charge d'impôt courant              | -39 418        | -38 442        |
| Charge d'impôt différé              | 946            | 5 455          |
| <b>Charge d'impôt de la période</b> | <b>-38 472</b> | <b>-32 987</b> |

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

Au 31/12/2011

| (en milliers d'euros)   | Base    | Taux d'impôt | Impôt  |
|---|---------|--------------|--------|
| Résultat avant impôt, dépréciations d'écarts d'acquisitions, activités abandonnées et résultats des sociétés mises en équivalence | 115 124 | 36,10 %      | 41 560 |
| Effet des différences permanentes (1)   |         |              | -2 295 |
| Effet des différences de taux d'imposition des entités étrangères   |         |              |        |
| Effet des pertes de l'exercice, de l'utilisation des reports déficitaires et des différences temporaires                          |         |              |        |
| Effet de l'imposition à taux réduit   |         |              | -796   |
| Effet des autres éléments (2)   |         |              | 3      |
| Taux et charge effectif d'impôt   |         | 33,42 %      | 38 472 |

(1) Dont pour les principales valeurs :

- Effets régime mère fille versement dividendes - 4.657 K€
- Provision pour impôts et provisions non déductibles + 2.362 K€

Au 31/12/2010

| (en milliers d'euros)   | Base    | Taux d'impôt | Impôt  |
|---|---------|--------------|--------|
| Résultat avant impôt, dépréciations d'écarts d'acquisitions, activités abandonnées et résultats des sociétés mises en équivalence | 106 835 | 34,43 %      | 36 783 |
| Effet des différences permanentes (1)   |         |              | -3 990 |
| Effet des différences de taux d'imposition des entités étrangères   |         |              |        |
| Effet des pertes de l'exercice, de l'utilisation des reports déficitaires et des différences temporaires                          |         |              |        |
| Effet de l'imposition à taux réduit   |         |              | -567   |
| Effet des autres éléments (2)   |         |              | 761    |
| Taux et charge effectif d'impôt   |         | 30,88 %      | 32 987 |

(1) Dont pour les principales valeurs :

- Effets régime mère fille versement dividendes - 4.117 K€
- Provision pour impôts et provisions non déductibles + 243 K€

(2) Dont pour les principales valeurs :

- Provisions non déductibles 7.159 K€
- Effets du report variable sur stocks ID - 5.455 K€

## 4.11 Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres

Est présenté ci-dessous le détail des produits et charges comptabilisés de la période, net d'impôts.

| (en milliers d'euros)  | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres (2) |   |   |  | Total des gains / pertes comptabilisés directement en capitaux propres hors QP des entités mises en équivalence | Quote part des gains/pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur entités mises en équivalence |
|--|---|---|---|--|---|--|
|  | Liés aux écarts de conversion                                     | Variation de juste valeur des actifs disponibles à la vente (1) | Variation de juste valeur des dérivés de couverture | Gains et pertes actuariels sur avantages post emploi |   |  |
| Variation de juste valeur  |   | -5 889  |   |  | -5 889  |  |
| Transfert en compte de résultat  |   | -1 699  |   |  | -1 699  |  |
| Variation de l'écart de conversion   |   |   |   |  | 0   |  |
| Variation des gains et pertes actuariels sur avantages post emploi   |   |   |   | -410   | -410  |  |
| Quote part de gains ou pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur entités mises en équivalence |   |   |   |  |   |  |
| <b>Gains ou pertes comptabilisés directement en capitaux propres exercice 2011 (part du Groupe)</b>          | <b>0</b>  | <b>-7 588</b>   | <b>0</b>  | <b>-410</b>  | <b>-7 998</b>   | <b>0</b>   |
| <b>Gains ou pertes comptabilisés directement en capitaux propres exercice 2011 (part minoritaire)</b>        |   |   |   |  | <b>0</b>  |  |
| <b>Total gains ou pertes comptabilisés directement en capitaux propres exercice 2011 (1)</b>                 | <b>0</b>  | <b>-7 588</b>   | <b>0</b>  | <b>-410</b>  | <b>-7 998</b>   | <b>0</b>   |
| Variation de juste valeur  |   | -2 829  |   |  | -2 829  |  |
| Transfert en compte de résultat  |   | -1 197  |   |  | -1 197  |  |
| Variation de l'écart de conversion   |   |   |   |  | 0   |  |
| Variation des gains et pertes actuariels sur avantages post emploi   |   |   |   | -452   | 0   |  |
| Quote part de gains ou pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur entités mises en équivalence |   |   |   |  |   |  |
| <b>Gains ou pertes comptabilisés directement en capitaux propres exercice 2010 (part du Groupe)</b>          | <b>0</b>  | <b>-4 026</b>   | <b>0</b>  | <b>-452</b>  | <b>-4 026</b>   | <b>0</b>   |
| <b>Gains ou pertes comptabilisés directement en capitaux propres exercice 2010 (part minoritaire)</b>        |   |   |   |  | <b>0</b>  |  |
| <b>Total gains ou pertes comptabilisés directement en capitaux propres exercice 2010 (1)</b>                 | <b>0</b>  | <b>-4 026</b>   | <b>0</b>  | <b>-452</b>  | <b>-4 026</b>   | <b>0</b>   |

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

|                  | 31/12/2011     | 31/12/2010     |
|------------------|----------------|----------------|
| Montant brut     | -8 638         | -5 639         |
| Impôt            | 640            | 1 161          |
| <b>Total net</b> | <b>(7 998)</b> | <b>(4 478)</b> |

## 5 Informations sectorielles

### Définition des secteurs opérationnels

En application d'IFRS 8, les informations présentées sont fondées sur le reporting interne utilisé par la Direction Générale pour le pilotage de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou, l'évaluation des performances et l'affectation des ressources aux secteurs opérationnels identifiés.

Les secteurs opérationnels présentés dans le reporting interne, correspondant aux métiers de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou et conformes à la nomenclature en usage au sein du groupe Crédit Agricole S.A.

Du fait de l'organisation interne du groupe Crédit Agricole, et compte tenu des éléments réglementaires rappelés ci-dessus, les activités de chaque entité "élémentaire" peuvent se rattacher pour l'essentiel à un seul secteur.

## 5.1 Information par secteur opérationnel

Les transactions entre les secteurs opérationnels sont conclues à des conditions de marché.

Les actifs sectoriels sont déterminés à partir des éléments comptables composant le bilan de chaque secteur opérationnel.

### Décomposition du PNB par secteurs d'activité au 31 décembre 2011

| (en milliers d'euros)                    | Produits nets d'intérêts | Produits nets des commissions | Produits nets sur opérations financières | Autres produits nets d'exploitation | Produit Net Bancaire |
|--|--------------------------|-------------------------------|--|-------------------------------------|----------------------|
| 1 - Banque de Proximité<br>1.1 En France | 165.183                  | 134.123                       |  | - 1.576                             | 297.730              |
| 2 - Gestion pour compte propre et divers |                          |                               | 13.099                                   |                                     | 13.099               |
| <b>TOTAUX</b>                            | <b>165.183</b>           | <b>134.123</b>                | <b>13.099</b>                            | <b>- 1.576</b>                      | <b>310.829</b>       |

### Décomposition du PNB par secteurs d'activité au 31 décembre 2010

| (en milliers d'euros)                    | Produits nets d'intérêts | Produits nets des commissions | Produits nets sur opérations financières | Autres produits nets d'exploitation | Produit Net Bancaire |
|--|--------------------------|-------------------------------|--|-------------------------------------|----------------------|
| 1 - Banque de Proximité<br>1.1 En France | 165.512                  | 128.037                       |  | 494                                 | 294.043              |
| 2 - Gestion pour compte propre et divers |                          |                               | 12.881                                   |                                     | 12.881               |
| <b>TOTAUX</b>                            | <b>165.512</b>           | <b>128.037</b>                | <b>12.881</b>                            | <b>494</b>                          | <b>306.924</b>       |

## 5.2 Information sectorielle par zone géographique

L'analyse géographique des actifs et des résultats sectoriels repose sur le lieu d'enregistrement comptable des activités. La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou réalise ces activités en France.

## 6 Notes relatives au bilan

### 6.1 Caisse, Banques centrales

| (en milliers d'euros)  | 31.12.2011    |          | 31.12.2010    |          |
|------------------------|---------------|----------|---------------|----------|
|                        | Actif         | Passif   | Actif         | Passif   |
| Caisse                 | 33 207        |          | 34 325        |          |
| Banques centrales      | 10 964        |          | 12 042        |          |
| <b>Valeur au bilan</b> | <b>44 171</b> | <b>0</b> | <b>46 367</b> | <b>0</b> |

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

#### Actifs financiers à la juste valeur par résultat

| (en milliers d'euros)                                       | 31.12.2011   | 31.12.2010   |
|---|--------------|--------------|
| Actifs financiers détenus à des fins de transaction         | 7 469        | 1 627        |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option |              |              |
| <b>Valeur au bilan</b>                                      | <b>7 469</b> | <b>1 627</b> |

Les montants relatifs aux titres reçus en pension livrée comprennent ceux que l'entité est autorisée à redonner en garantie.

#### Actifs financiers détenus à des fins de transaction

| (en milliers d'euros)                        | 31.12.2011   | 31.12.2010   |
|--|--------------|--------------|
| Créances sur les établissements de crédit    |              |              |
| Créances sur la clientèle                    |              |              |
| Titres reçus en pension livrée               |              |              |
| Titres détenus à des fins de transaction     | 363          | 451          |
| • Effets publics et valeurs assimilées       |              |              |
| • Obligations et autres titres à revenu fixe | 363          | 451          |
| • Actions et autres titres à revenu variable |              |              |
| Instruments dérivés                          | 7 106        | 1 176        |
| <b>Valeur au bilan</b>                       | <b>7 469</b> | <b>1 627</b> |

#### Passifs financiers à la juste valeur par résultat

| (en milliers d'euros)  | 31.12.2011    | 31.12.2010   |
|--|---------------|--------------|
| Passifs financiers détenus à des fins de transaction         | 15 545        | 7 672        |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option |               |              |
| <b>Valeur au bilan</b>                                       | <b>15 545</b> | <b>7 672</b> |

#### Passifs financiers détenus à des fins de transaction

| (en milliers d'euros)                      | 31.12.2011    | 31.12.2010   |
|--|---------------|--------------|
| Titres vendus à découvert                  |               |              |
| Titres donnés en pension livrée            |               |              |
| Dettes représentées par un titre           |               |              |
| Dettes envers la clientèle                 |               |              |
| Dettes envers les établissements de crédit |               |              |
| Instruments dérivés                        | 15 545        | 7 672        |
| <b>Valeur au bilan</b>                     | <b>15 545</b> | <b>7 672</b> |

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

## 6.3 Instruments dérivés de couverture

L'information détaillée est fournie à la note 3.4 relative à la couverture du risque de flux de trésorerie ou de juste valeur, notamment sur taux d'intérêts et de change

## 6.4 Actifs financiers disponibles à la vente

| (en milliers d'euros)  | 31.12.2011     |   |   | 31.12.2010     |
|--|----------------|---|---|----------------|
|  | Juste valeur   | Gains comptabilisés directement en capitaux propres | Pertes comptabilisées directement en capitaux propres | Juste valeur   |
| * Effets publics et valeurs assimilées   | 17 419         | 335   | -52   | 4 388          |
| * Obligations et autres titres à revenu fixe   | 40 342         | 2 628   | -247  | 22 406         |
| * Actions et autres titres à revenu variable   | 18 279         | 3 671   | -725  | 42 709         |
| * Titres de participation non consolidés   | 453 315        | -247 437  | -17 424   | 444 209        |
| <b>Total des titres disponibles à la vente</b>   | <b>529 355</b> | <b>-240 803</b>                                     | <b>-18 448</b>  | <b>513 712</b> |
| Créances disponibles à la vente  |                |   |   |                |
| <b>Total des créances disponibles à la vente</b>   | <b>0</b>       | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>       |
| <b>Valeur au bilan des actifs financiers disponibles à la vente</b>  | <b>529 355</b> | <b>-240 803</b>                                     | <b>-18 448</b>  | <b>513 712</b> |
| <b>Impôts</b>  |                | <b>-2 395</b>                                       | <b>354</b>  |                |
| <b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur actifs financiers disponibles à la vente (net IS)</b> |                | <b>-243 198</b>                                     | <b>-18 094</b>  |                |

## 6.5 Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle

### Prêts et créances sur les établissements de crédit

| (en milliers d'euros)                         | 31.12.2011       | 31.12.2010     |
|---|------------------|----------------|
| <b>Etablissements de crédit</b>               |                  |                |
| Comptes et prêts                              | 303              |                |
| dont comptes ordinaires débiteurs sains       | 302              |                |
| dont comptes et prêts au jour le jour sains   |                  |                |
| Valeurs reçues en pension                     |                  |                |
| Titres reçus en pension livrée                |                  |                |
| Prêts subordonnés                             | 771              | 631            |
| Titres non cotés sur un marché actif          |                  |                |
| Autres prêts et créances                      |                  |                |
| <b>Total</b>                                  | <b>1 074</b>     | <b>631</b>     |
| <b>Créances rattachées</b>                    |                  |                |
| <b>Dépréciations</b>                          |                  |                |
| <b>Valeur nette</b>                           | <b>1 074</b>     | <b>631</b>     |
| <b>Opérations internes au Crédit Agricole</b> |                  |                |
| Comptes ordinaires                            | 101              | 436            |
| Comptes et avances à terme                    | 1 132 824        | 518 942        |
| Prêts subordonnés                             | 35 325           | 35 300         |
| Titres non cotés sur un marché actif          |                  |                |
| <b>Total</b>                                  | <b>1 168 250</b> | <b>554 678</b> |
| <b>Créances rattachées</b>                    |                  | <b>10 405</b>  |
| <b>Dépréciations</b>                          |                  |                |
| <b>Valeur nette</b>                           | <b>1 168 250</b> | <b>565 083</b> |
| <b>Valeur nette au bilan</b>                  | <b>1 169 324</b> | <b>565 714</b> |

(1) Y compris créances rattachées pour l'année 2011.

### Prêts et créances sur la clientèle

| (en milliers d'euros)   | 31.12.2011       | 31.12.2010       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Opérations avec la clientèle</b>                                     |                  |                  |
| Créances commerciales   | 10 516           | 12 811           |
| Autres concours à la clientèle  | 8 172 248        | 7 649 388        |
| Titres reçus en pension livrée  |                  |                  |
| Prêts subordonnés   | 13 541           | 53 002           |
| Titres non cotés sur un marché actif                                    | 2 822            | 2 777            |
| Créances nées d'opérations d'assurance directe                          |                  |                  |
| Créances nées d'opérations de réassurance                               |                  |                  |
| Avances en comptes courants d'associés                                  | 41 822           | 101 789          |
| Comptes ordinaires débiteurs  | 69 165           | 70 398           |
| <b>Total</b>  | <b>8 310 114</b> | <b>7 890 165</b> |
| <b>Créances rattachées</b>  |                  | <b>52 027</b>    |
| <b>Dépréciations</b>  | <b>246 254</b>   | <b>230 000</b>   |
| <b>Valeur nette</b>   | <b>8 063 860</b> | <b>7 712 192</b> |
| <b>Opérations de location financement</b>                               |                  |                  |
| Location-financement immobilier   |                  |                  |
| Location-financement mobilier, location simple et opérations assimilées |                  |                  |
| <b>Total</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>Créances rattachées</b>  |                  |                  |
| <b>Dépréciations</b>  |                  |                  |
| <b>Valeur nette</b>   | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>Valeur nette au bilan</b>  | <b>8 063 860</b> | <b>7 712 192</b> |

(1) Y compris créances rattachées pour l'année 2011.

Au cours de l'année 2011, la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou a apporté 270.804 K€ de créances en garantie à Crédit Agricole S.A. dans le cadre de la participation du Groupe Crédit Agricole aux refinancements accordés par la Société de Financement de l'Economie Française (SFEF) contre 357.760 K€ en 2010. La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou conserve l'intégralité des risques et avantages associés à ces créances.

## 6.6 Dépréciations inscrites en déduction d'actifs financiers

| (en milliers d'euros)                                | 31.12.2010     | Variation de périmètre | Dotations     | Reprises et utilisations | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31.12.2011     |
|--|----------------|------------------------|---------------|--------------------------|---------------------|-------------------|----------------|
| <b>Créances sur les établissements de crédit</b>     |                |                        |               |                          |                     |                   |                |
| <b>Créances sur la clientèle</b>                     | 230 000        |                        | 75 263        | -59 009                  |                     |                   | 246 254        |
| dont dépréciations collectives                       | 79 113         |                        | 16 371        | -6 931                   |                     |                   | 88 553         |
| <b>Opérations de location financement</b>            |                |                        |               |                          |                     |                   |                |
| <b>Titres détenus jusqu'à l'échéance</b>             |                |                        |               |                          |                     |                   |                |
| <b>Actifs disponibles à la vente</b>                 | 734            |                        | 19            | -180                     |                     | 82                | 655            |
| <b>Autres actifs financiers</b>                      |                |                        |               |                          |                     |                   |                |
| <b>Total des dépréciations des actifs financiers</b> | <b>230 734</b> | <b>0</b>               | <b>75 282</b> | <b>-59 189</b>           | <b>0</b>            | <b>82</b>         | <b>246 909</b> |

| (en milliers d'euros)                                | 31.12.2009     | Variation de périmètre | Dotations     | Reprises et utilisations | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31.12.2010     |
|--|----------------|------------------------|---------------|--------------------------|---------------------|-------------------|----------------|
| <b>Créances sur les établissements de crédit</b>     |                |                        |               |                          |                     |                   |                |
| <b>Créances sur la clientèle</b>                     | 199 769        |                        | 72 468        | -42 237                  |                     |                   | 230 000        |
| dont dépréciations collectives                       | 63 679         |                        | 17 851        | -2 417                   |                     |                   | 79 113         |
| <b>Opérations de location financement</b>            |                |                        |               |                          |                     |                   |                |
| <b>Titres détenus jusqu'à l'échéance</b>             |                |                        |               |                          |                     |                   |                |
| <b>Actifs disponibles à la vente</b>                 | 773            |                        |               |                          |                     | -39               | 734            |
| <b>Autres actifs financiers</b>                      |                |                        |               |                          |                     |                   |                |
| <b>Total des dépréciations des actifs financiers</b> | <b>200 542</b> | <b>0</b>               | <b>72 468</b> | <b>-42 237</b>           | <b>0</b>            | <b>-39</b>        | <b>230 734</b> |

## 6.7 Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle

### Dettes envers les établissements de crédit

| (en milliers d'euros)                         | 31.12.2011       | 31.12.2010       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Etablissements de crédit</b>               |                  |                  |
| Comptes et emprunts                           | 7 406            | 9 358            |
| dont comptes ordinaires créditeurs            | 6 319            | 8 419            |
| dont comptes et emprunts au jour le jour      |                  |                  |
| Valeurs données en pension                    |                  |                  |
| Titres donnés en pension livrée               |                  |                  |
| <b>Sous-total</b>                             | <b>7 406</b>     | <b>9 358</b>     |
| <b>Dettes rattachées</b>                      |                  | <b>16</b>        |
| <b>Total</b>                                  | <b>7 406</b>     | <b>9 374</b>     |
| <b>Opérations internes au Crédit Agricole</b> |                  |                  |
| Comptes ordinaires créditeurs                 | 1 260            | 76 150           |
| Comptes et avances à terme                    | 5 774 746        | 5 176 842        |
| <b>Sous-total</b>                             | <b>5 776 006</b> | <b>5 252 992</b> |
| <b>Dettes rattachées</b>                      |                  | <b>14 056</b>    |
| <b>Total (1)</b>                              | <b>5 776 006</b> | <b>5 267 048</b> |
| <b>Valeur au bilan</b>                        | <b>5 783 412</b> | <b>5 276 422</b> |

(1) Y compris dettes rattachées pour l'année 2011.

### Dettes envers la clientèle

| (en milliers d'euros)   | 31.12.2011       | 31.12.2010       |
|---|------------------|------------------|
| Comptes ordinaires créditeurs   | 1 661 056        | 1 608 141        |
| Comptes d'épargne à régime spécial  | 26 718           | 26 297           |
| Autres dettes envers la clientèle   | 846 231          | 647 502          |
| Titres donnés en pension livrée   |                  |                  |
| Dettes nées d'opérations d'assurance directe  |                  |                  |
| Dettes nées d'opérations de réassurance   |                  |                  |
| Dettes pour dépôts d'espèces reçus des cessionnaires et rétrocessionnaires en représentation d'engagements techniques |                  |                  |
| <b>Total (1)</b>  | <b>2 534 005</b> | <b>2 281 940</b> |
| <b>Dettes rattachées</b>  |                  | <b>15 045</b>    |
| <b>Valeur au bilan</b>  | <b>2 534 005</b> | <b>2 296 985</b> |

(1) Y compris dettes rattachées pour l'année 2011.

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

| (en milliers d'euros)                      | 31.12.2011     | 31.12.2010     |
|--|----------------|----------------|
| Effets publics et valeurs assimilées       | 4 667          |                |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 226 093        | 208 366        |
| <b>Total</b>                               | <b>230 760</b> | <b>208 366</b> |
| Dépréciations                              |                |                |
| <b>Valeur nette au bilan</b>               | <b>230 760</b> | <b>208 366</b> |

## 6.9 Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées

| (en milliers d'euros)                    | 31.12.2011     | 31.12.2010     |
|--|----------------|----------------|
| <b>Dettes représentées par un titre</b>  |                |                |
| Bons de caisse                           |                |                |
| Titres du marché interbancaire           |                |                |
| Titres de créances négociables :         | 487 289        | 256 529        |
| Emprunts obligataires                    |                |                |
| Autres dettes représentées par un titre  |                |                |
| <b>Total</b>                             | 487 289        | 256 529        |
| <b>Dettes rattachées</b>                 |                | 90             |
| <b>Valeur au bilan</b>                   | <b>487 289</b> | <b>256 619</b> |
| <b>Dettes subordonnées</b>               |                |                |
| Dettes subordonnées à durée déterminée   |                |                |
| Dettes subordonnées à durée indéterminée |                |                |
| Dépôt de garantie à caractère mutuel     |                |                |
| Titres et emprunts participatifs         |                |                |
| <b>Total</b>                             | 0              | 0              |
| <b>Dettes rattachées</b>                 |                |                |
| <b>Valeur au bilan</b>                   | <b>0</b>       | <b>0</b>       |

## 6.10 Actifs et passifs d'impôts courants et différés

A partir de 2011 il y a compensation des impôts différés actif et passif.

| (en milliers d'euros)                              | 31.12.2011    | 31.12.2010    |
|--|---------------|---------------|
| Impôts courants                                    | 13 541        | 19 624        |
| Impôts différés                                    | 30 588        | 31 758        |
| <b>Total actifs d'impôts courants et différés</b>  | <b>44 129</b> | <b>51 382</b> |
| Impôts courants                                    |               | 39 101        |
| Impôts différés                                    |               | 1 161         |
| <b>Total passifs d'impôts courants et différés</b> | <b>0</b>      | <b>40 262</b> |

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

| (en milliers d'euros)             | 31.12.2011            |                        | 31.12.2010            |                        |
|-----------------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
|                                   | Impôts différés Actif | Impôts différés Passif | Impôts différés Actif | Impôts différés Passif |
| Actifs disponibles à la vente     |                       | 2 037                  |                       | 1 161                  |
| Couvertures de Flux de Trésorerie |                       |                        |                       |                        |
| Provisions non déductibles        | 27 255                |                        | 33 928                |                        |
| Charges à payer non déductibles   | 700                   |                        | 963                   |                        |
| Autres différences temporaires    | 2 633                 |                        |                       |                        |
| Autres Impôts différés            |                       |                        | 3 744                 |                        |
| Effet des compensations           |                       |                        | -6 877                |                        |
| <b>Total impôts différés</b>      | <b>30 588</b>         | <b>2 037</b>           | <b>31 758</b>         | <b>1 161</b>           |

## 6.11 Comptes de régularisation actif, passif et divers

### Comptes de régularisation actif

| (en milliers d'euros)                                      | 31.12.2011     | 31.12.2010     |
|--|----------------|----------------|
| <b>Autres actifs</b>                                       | <b>66 861</b>  | <b>66 051</b>  |
| Comptes de stocks et emplois divers                        |                |                |
| Gestion collective des titres Livret développement durable |                |                |
| Débiteurs divers   | 66 751         | 65 872         |
| Comptes de règlements                                      | 110            | 179            |
| Capital souscrit non versé                                 |                |                |
| Autres actifs d'assurance                                  |                |                |
| Parts des réassureurs dans les provisions techniques       |                |                |
| <b>Comptes de régularisation</b>                           | <b>119 417</b> | <b>83 202</b>  |
| Comptes d'encaissement et de transfert (1)                 | 55 854         | 40 229         |
| Comptes d'ajustement et comptes d'écarts                   | 36             | 33             |
| Produits à recevoir  | 37 875         | 35 798         |
| Charges constatés d'avance                                 | 2 523          | 1 930          |
| Autres comptes de régularisation (2)                       | 23 129         | 5 212          |
| <b>Valeur nette au bilan</b>                               | <b>186 278</b> | <b>149 253</b> |

(1) L'évolution des comptes d'encaissement et de transferts représente les flux de fin d'exercice dont le règlement financier intervient début d'année suivante.

(2) Evolution d'encours liés aux opérations avec les Collectivités Publiques.

### Comptes de régularisation passif et divers

| (en milliers d'euros)                      | 31.12.2011     | 31.12.2010     |
|--|----------------|----------------|
| <b>Autres passifs (1)</b>                  | <b>53 395</b>  | <b>50 068</b>  |
| Comptes de règlements                      |                |                |
| Créditeurs divers                          | 47 651         | 44 235         |
| Versement restant à effectuer sur titres   | 5 744          | 5 833          |
| Autres passifs d'assurance                 |                |                |
| Autres                                     |                |                |
| <b>Comptes de régularisation</b>           | <b>121 318</b> | <b>113 163</b> |
| Comptes d'encaissement et de transfert (2) | 11 869         | 20 120         |
| Comptes d'ajustement et comptes d'écarts   |                |                |
| Produits constatés d'avance (3)            | 62 099         | 52 628         |
| Charges à payer                            | 37 146         | 36 349         |
| Autres comptes de régularisation (4)       | 10 204         | 4 066          |
| <b>Valeur au bilan</b>                     | <b>174 713</b> | <b>163 231</b> |

(1) Les montants indiqués incluent les dettes rattachées.

(2) Les montants sont indiqués en net.

(3) L'essentiel de l'évolution est représentée par les intérêts prêts économie d'énergie PTZ.

(4) Evolution liée aux opérations dépôts et épargne en instance.

## 6.12 Immeubles de placement

| (en milliers d'euros)           | 31.12.2010 | Variations de périmètre | Augmentations (Acquisitions) | Diminutions (Cessions et échéances) | Ecart de conversion | Autres mouvements | Solde 31.12.2011 |
|---------------------------------|------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| Valeur brute                    | 0          |                         |                              |                                     |                     |                   | 0                |
| Amortissements et dépréciations | 0          |                         |                              |                                     |                     |                   | 0                |
| <b>Valeur nette au bilan</b>    | <b>0</b>   | <b>0</b>                | <b>0</b>                     | <b>0</b>                            | <b>0</b>            | <b>0</b>          | <b>0</b>         |

Y compris Immeubles de placement donnés en location simple

| (en milliers d'euros)           | 31.12.2009 | Variations de périmètre | Augmentations (Acquisitions) | Diminutions (Cessions et échéances) | Ecart de conversion | Autres mouvements | Solde 31.12.2010 |
|---------------------------------|------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| Valeur brute                    | 160        |                         |                              | -160                                |                     |                   | 0                |
| Amortissements et dépréciations | -138       |                         |                              |                                     |                     | 138               | 0                |
| <b>Valeur nette au bilan</b>    | <b>22</b>  | <b>0</b>                | <b>0</b>                     | <b>-160</b>                         | <b>0</b>            | <b>138</b>        | <b>0</b>         |

Y compris Immeubles de placement donnés en location simple

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

| (en milliers d'euros)                             | 31.12.2010    | Variations de périmètre | Augmentations (Acquisitions, regroupements d'entreprises) | Diminutions (Cessions et échéances) | Ecart de conversion | Autres mouvements | Solde 31.12.2011 |
|---|---------------|-------------------------|---|-------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| <b>Immobilisations corporelles d'exploitation</b> |               |                         |   |                                     |                     |                   |                  |
| Valeur brute                                      | 156 568       |                         | 7 609   | -6 921                              |                     |                   | 157 256          |
| Amortissements et dépréciations                   | -109 758      |                         | -6 350  | 3 715                               |                     |                   | -112 393         |
| <b>Valeur nette au bilan</b>                      | <b>46 810</b> | <b>0</b>                | <b>1 259</b>  | <b>-3 206</b>                       | <b>0</b>            | <b>0</b>          | <b>44 863</b>    |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>              |               |                         |   |                                     |                     |                   |                  |
| Valeur brute                                      | 5 210         |                         | 29  |                                     |                     |                   | 5 239            |
| Amortissements et dépréciations                   | -5 116        |                         | -43   | 1                                   |                     |                   | -5 158           |
| <b>Valeur nette au bilan</b>                      | <b>94</b>     | <b>0</b>                | <b>-14</b>  | <b>1</b>                            | <b>0</b>            | <b>0</b>          | <b>81</b>        |

| (en milliers d'euros)                             | 31.12.2009    | Variations de périmètre | Augmentations (Acquisitions, regroupements d'entreprises) | Diminutions (Cessions et échéances) | Ecart de conversion | Autres mouvements | Solde 31.12.2010 |
|---|---------------|-------------------------|---|-------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| <b>Immobilisations corporelles d'exploitation</b> |               |                         |   |                                     |                     |                   |                  |
| Valeur brute                                      | 156 441       |                         | 8 236   | -8 109                              |                     |                   | 156 568          |
| Amortissements et dépréciations                   | -109 035      |                         | -6 919  | 6 334                               |                     | -138              | -109 758         |
| <b>Valeur nette au bilan</b>                      | <b>47 406</b> | <b>0</b>                | <b>1 317</b>  | <b>-1 775</b>                       | <b>0</b>            | <b>-138</b>       | <b>46 810</b>    |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>              |               |                         |   |                                     |                     |                   |                  |
| Valeur brute                                      | 5 901         |                         | 108   | -799                                |                     |                   | 5 210            |
| Amortissements et dépréciations                   | -5 786        |                         | -39   | 709                                 |                     |                   | -5 116           |
| <b>Valeur nette au bilan</b>                      | <b>115</b>    | <b>0</b>                | <b>69</b>   | <b>-90</b>                          | <b>0</b>            | <b>0</b>          | <b>94</b>        |

## 6.14 Provisions

| (en milliers d'euros)                             | 31.12.2010    | Variations de périmètre | Dotations    | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31.12.2011    |
|---|---------------|-------------------------|--------------|--------------------|------------------------|---------------------|-------------------|---------------|
| Risques sur les produits épargne logement (2)     | 8 972         |                         |              |                    | -1 197                 |                     |                   | 7 775         |
| Risques d'exécution des engagements par signature | 593           |                         | 50           |                    | -288                   |                     |                   | 355           |
| Risques opérationnels (1)                         | 7 238         |                         | 2 699        | -1 402             | -1 017                 |                     |                   | 7 518         |
| Engagements sociaux (retraites) et assimilés      | 1 197         |                         |              | -4                 |                        |                     |                   | 1 193         |
| Litiges divers                                    | 1 625         |                         | 796          | -77                | -380                   |                     |                   | 1 964         |
| Participations                                    | 0             |                         |              |                    |                        |                     |                   | 0             |
| Restructurations                                  | 0             |                         |              |                    |                        |                     |                   | 0             |
| Autres risques                                    | 3 633         |                         | 3 463        | -177               | -83                    |                     |                   | 6 836         |
| <b>Total</b>                                      | <b>23 258</b> | <b>0</b>                | <b>7 008</b> | <b>-1 660</b>      | <b>-2 965</b>          | <b>0</b>            | <b>0</b>          | <b>25 641</b> |

| (en milliers d'euros)                             | 31.12.2009    | Variations de périmètre | Dotations     | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31.12.2010    |
|---|---------------|-------------------------|---------------|--------------------|------------------------|---------------------|-------------------|---------------|
| Risques sur les produits épargne logement (2)     | 10 670        |                         | 2 457         |                    | -4 155                 |                     |                   | 8 972         |
| Risques d'exécution des engagements par signature | 593           |                         |               |                    |                        |                     |                   | 593           |
| Risques opérationnels (1)                         | 9 390         |                         | 6 080         | -5 697             | -2 535                 |                     |                   | 7 238         |
| Engagements sociaux (retraites) et assimilés      | 1 301         |                         |               | -104               |                        |                     |                   | 1 197         |
| Litiges divers                                    | 1 515         |                         | 370           | -96                | -164                   |                     |                   | 1 625         |
| Participations                                    | 0             |                         |               |                    |                        |                     |                   | 0             |
| Restructurations                                  | 0             |                         |               |                    |                        |                     |                   | 0             |
| Autres risques                                    | 1 606         |                         | 2 359         | -221               | -111                   |                     |                   | 3 633         |
| <b>Total</b>                                      | <b>25 075</b> | <b>0</b>                | <b>11 266</b> | <b>-6 118</b>      | <b>-6 965</b>          | <b>0</b>            | <b>0</b>          | <b>23 258</b> |

(1) Cette provision est destinée à couvrir les risques d'insuffisances 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 la Caisse Régionale. Elle inclut une provision de 4.318 milliers d'euros pour risques CNASEA et 3.200 milliers d'euros au titre des autres risques opérationnels.

(2) Voir note 1 Principes et méthodes comptables "Les provisions pour risques et charges" et ci-après.

### Provision épargne logement :

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

| (en milliers d'euros)   | 31.12.2011       | 31.12.2010       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Plans d'épargne-logement :</b>                                     |                  |                  |
| Ancienneté de moins de 4 ans  | 540 623          | 455 638          |
| Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans                     | 416 950          | 432 294          |
| Ancienneté de plus de 10 ans  | 369 184          | 403 260          |
| <b>Total plans d'épargne-logement</b>                                 | <b>1 326 757</b> | <b>1 291 192</b> |
| <b>Total comptes épargne-logement</b>                                 | <b>272 995</b>   | <b>279 742</b>   |
| <b>Total encours collectés au titre des contrats épargne-logement</b> | <b>1 599 752</b> | <b>1 570 934</b> |

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

Les encours de collecte sont des encours sur base d'inventaire à fin novembre 2011 pour les données au 31 décembre 2011 et fin novembre 2010 pour les données au 31 décembre 2010 et hors prime d'état

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

| (en milliers d'euros)  | 31.12.2011    | 31.12.2010    |
|--|---------------|---------------|
| <b>Plans d'épargne-logement :</b>  | <b>13 138</b> | <b>17 038</b> |
| <b>Comptes épargne-logement :</b>  | <b>67 117</b> | <b>75 390</b> |
| <b>Total encours de crédits en vie octroyés au titre des contrats épargne-logement</b> | <b>80 255</b> | <b>92 428</b> |

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

| (en milliers d'euros)   | 31.12.2011   | 31.12.2010   |
|---|--------------|--------------|
| <b>Plans d'épargne-logement :</b>                             |              |              |
| Ancienneté de moins de 4 ans                                  | 112          | 249          |
| Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans             | 1 312        | 869          |
| Ancienneté de plus de 10 ans                                  | 4 979        | 5 596        |
| <b>Total plans d'épargne-logement</b>                         | <b>6 403</b> | <b>6 714</b> |
| <b>Total comptes épargne-logement</b>                         | <b>1 372</b> | <b>2 258</b> |
| <b>Total provision au titre des contrats épargne-logement</b> | <b>7 775</b> | <b>8 972</b> |

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

| (en milliers d'euros)   | 31.12.2010   | Dotations | Reprises     | Autres mouvements | 31.12.2011   |
|---|--------------|-----------|--------------|-------------------|--------------|
| <b>Plans d'épargne-logement :</b>                             | <b>6 715</b> |           | <b>312</b>   |                   | <b>6 403</b> |
| <b>Comptes épargne-logement :</b>                             | <b>2 257</b> |           | <b>885</b>   |                   | <b>1 372</b> |
| <b>Total provision au titre des contrats épargne-logement</b> | <b>8 972</b> | <b>0</b>  | <b>1 197</b> | <b>0</b>          | <b>7 775</b> |

L'organisation financière du groupe Crédit Agricole concernant les comptes d'épargne à régime spécial est décrite dans le paragraphe "Relations internes au Crédit Agricole - mécanismes financiers internes" de la partie "Cadre général".

## 6.15 Capitaux propres

### Composition du capital au 31 décembre 2011

La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou est une société coopérative à capital variable, soumise notamment aux articles L. 512-20 et suivants du Code monétaire et financier relatifs au Crédit agricole, aux articles L. 231-1 et suivants du Code de commerce relatifs aux sociétés à capital variable, et aux dispositions de la loi n° 47-1775 du 10 septembre 1947 portant statut de la coopération.

Son capital est composé de parts sociales cessibles nominatives souscrites par les sociétaires, de Certificats Coopératifs d'Investissement et de Certificats Coopératifs d'Associés.

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

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

Les CCI et/ou CCA sont des valeurs mobilières sans droit de vote émises pour la durée de la société et représentatives de droits pécuniaires attachés à une part de capital. Leur émission est régie par les titres II quater et quinquies de la loi du 10 septembre 1947.

A la différence des parts sociales, ils confèrent à leurs détenteurs un droit sur l'actif net de la société dans la proportion du capital qu'ils représentent.

Les CCI sont émis au profit de titulaires n'ayant pas à justifier de la qualité de sociétaire, et sont librement négociables.

Les CCA ne peuvent en revanche être souscrits et détenus que par les sociétaires de la Caisse régionale et des Caisses locales qui lui sont affiliées.

| Répartition du capital de la Caisse Régionale          | Nombre de titres au 01.01.2011 | Nombre de titres émis | Nombre de titres remboursés | Nombre de titres au 31.12.2011 | % du capital    | % des droits de vote |
|--|--------------------------------|-----------------------|-----------------------------|--------------------------------|-----------------|----------------------|
| <b>Certificats Coopératifs d'investissements (CCI)</b> | 1 258 158                      |                       | 36 602                      | 1 221 556                      | 18,89 %         |                      |
| Dont part du Public                                    | 1 176 697                      |                       |                             | 1 137 852                      |                 |                      |
| Dont part Crédit Agricole S.A.                         | 59 493                         |                       |                             | 59 493                         |                 |                      |
| Dont part Auto-détenue                                 | 21 968                         |                       | 36 602                      | 24 211                         |                 |                      |
| <b>Certificats Coopératifs d'associés (CCA)</b>        | 1 581 647                      |                       |                             | 1 581 647                      | 24,46 %         |                      |
| Dont part du Public                                    |                                |                       |                             |                                |                 |                      |
| Dont part Crédit Agricole S.A.                         | 1 581 647                      |                       |                             | 1 581 647                      |                 |                      |
| <b>Parts sociales</b>                                  | 3 662 135                      |                       |                             | 3 662 135                      | 56,64 %         | 100,00 %             |
| Dont 64 Caisses Locales                                | 3 662 116                      |                       |                             | 3 662 116                      |                 |                      |
| Dont 18 administrateurs de la CR                       | 18                             |                       |                             | 18                             |                 |                      |
| Dont Crédit Agricole S.A.                              | 1                              |                       |                             | 1                              |                 |                      |
| <b>TOTAL</b>   | <b>6 501 940</b>               | <b>0</b>              | <b>36 602</b>               | <b>6 465 338</b>               | <b>100,00 %</b> | <b>100,00 %</b>      |

La valeur nominale des titres est de 15,25 € et le montant total du capital est 98.596 K€

## Résultat par action

Conformément à la norme IAS 33, une entité doit calculer le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de l'entité mère. Celui-ci doit être calculé en divisant le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires par le nombre moyen d'actions ordinaires en circulation.

Ainsi qu'il est évoqué au paragraphe précédent, les capitaux propres de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou sont composés de parts sociales, de CCI et de CCA.

Conformément aux dispositions de l'article 14 de la loi n° 47-1775 du 10 septembre 1947 relative au statut de la coopération, la rémunération des parts sociales est au plus égale au taux moyen de rendement des obligations des sociétés privées publiées par le ministre chargé de l'économie.

La rémunération des CCI et CCA est quant à elle fixée annuellement par l'Assemblée Générale des sociétaires et doit être au moins égale à celle des parts sociales.

Par conséquent, du fait des particularités liées au statut des sociétés coopératives à capital variable portant tant sur la composition des capitaux propres qu'aux caractéristiques de leur rémunération, les dispositions de la norme IAS 33 relative à la communication du résultat par action, sont inapplicables.

## Dividendes

### Dividendes payés au cours de l'exercice :

Les montants relatifs aux dividendes figurent dans le tableau de variation des capitaux propres. Ils s'élèvent à 12.431 K€ en 2011.

### Affectation du résultat et fixation du dividende 2011

L'affectation du résultat et la fixation du dividende 2011 sont proposées dans le projet de résolutions présentées par le Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou du 29 mars 2012.

Le texte de la résolution est le suivant :

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport sur les comptes annuels des Commissaires aux Comptes, constate que le résultat net de l'exercice 2011 s'élève à 65 677 554,43 euros et qu'il n'y a pas de report à nouveau.

En conséquence l'Assemblée Générale décide, sur proposition du Conseil d'Administration, d'affecter ce bénéfice distribuable comme suit :

- 1 954 654,42 euros pour l'intérêt à payer aux porteurs de Parts Sociales, ce qui correspond à un taux de 3,50 %.
- 3 786 823,60 euros représentant le dividende à verser aux porteurs de Certificats Coopératifs d'Investissement pour l'exercice 2011, soit un dividende de 3,10 euros net par titre.
- 4 903 105,70 euros représentant le dividende à verser aux porteurs de Certificats Coopératifs d'Associés pour l'exercice 2011, soit un dividende de 3,10 euros net par titre.

Le paiement des intérêts aux Parts Sociales et celui du dividende des Certificats Coopératifs d'Investissements et d'Associés interviendront le 16 mai 2012.

Le solde, soit 55 032 970,72 euros, est affecté ainsi :

- 3/4 à la réserve légale, soit 41 274 728,04 euros ;
- le solde soit 13 758 242,67 euros, affectation aux réserves facultatives.

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

| Année de rattachement du dividende | Par CCI     | Par CCA     | Par Part Sociale |
|------------------------------------|-------------|-------------|------------------|
|                                    | Montant Net | Montant Net | Montant Net      |
| 2008                               | 3,2         | 3,2         | 0,69             |
| 2009                               | 3,0         | 3,0         | 0,60             |
| 2010                               | 3,1         | 3,1         | 0,50             |
| Prévu 2011                         | 3,1         | 3,1         | 0,53             |

## 6.16 Ventilation des actifs et passifs financiers par échéance contractuelle

La ventilation présentée des soldes au bilan des actifs et passifs financiers est réalisée par date d'échéance contractuelle.

L'échéance des instruments dérivés de transaction et de couverture correspond à leur date de maturité contractuelle.

Les actions et autres titres à revenu variable sont par nature sans échéance contractuelle ; ils sont positionnés en "Indéterminé".

| (en milliers d'euros)                                    | 31.12.2011     |                  |                       |                      |                  |                  |
|--|----------------|------------------|-----------------------|----------------------|------------------|------------------|
|  | Indéterminé    | <= 3 mois        | > 3 mois<br>à <= 1 an | > 1 an<br>à <= 5 ans | > 5 ans          | Total            |
| Caisse, banques centrales                                |                | 44 171           |                       |                      |                  | 44 171           |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat         |                | 19               | 38                    | 1 045                | 6 367            | 7 469            |
| Instruments dérivés de couverture                        |                | 378              | 18                    | 50 430               | 878              | 51 704           |
| Actifs financiers disponibles à la vente                 | 220 911        | 423              | 925                   | 26 554               | 29 859           | 278 672          |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit       | 2              | 513 357          | 9 983                 | 222 550              | 423 432          | 1 169 324        |
| Prêts et créances sur la clientèle                       |                | 486 770          | 837 099               | 2 753 243            | 3 986 748        | 8 063 860        |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | 9 754          |                  |                       |                      |                  | 9 754            |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance             |                | 3 844            | 7 200                 | 95 683               | 124 033          | 230 760          |
| <b>Total actifs financiers par échéance</b>              | <b>230 667</b> | <b>1 048 962</b> | <b>855 263</b>        | <b>3 149 505</b>     | <b>4 571 317</b> | <b>9 855 714</b> |
| Banques centrales  |                |                  |                       |                      |                  | 0                |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat        |                | 19               | 2 115                 | 1 045                | 12 366           | 15 545           |
| Instruments dérivés de couverture                        |                | 6                | 182                   | 31 669               | 35 788           | 67 645           |
| Dettes envers les établissements de crédit               |                | 910 186          | 1 255 383             | 2 440 871            | 1 176 972        | 5 783 412        |
| Dettes envers la clientèle                               |                | 1 803 703        | 90 826                | 376 212              | 263 264          | 2 534 005        |
| Dettes représentées par un titre                         |                | 439 067          | 48 222                |                      |                  | 487 289          |
| Dettes subordonnées                                      |                |                  |                       |                      |                  | 0                |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux |                |                  |                       |                      |                  | 0                |
| <b>Total passifs financiers par échéance</b>             | <b>0</b>       | <b>3 152 981</b> | <b>1 396 728</b>      | <b>2 849 797</b>     | <b>1 488 390</b> | <b>8 887 896</b> |

| (en milliers d'euros)                                    | 31.12.2010       |                  |                       |                      |                |                  |
|--|------------------|------------------|-----------------------|----------------------|----------------|------------------|
|  | Indéterminé      | <= 3 mois        | > 3 mois<br>à <= 1 an | > 1 an<br>à <= 5 ans | > 5 ans        | Total            |
| Caisse, banques centrales                                | 46 367           |                  |                       |                      |                | 46 367           |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat         |                  | 112              | 685                   | 830                  |                | 1 627            |
| Instruments dérivés de couverture                        |                  | 530              | 9 286                 | 26 210               |                | 36 026           |
| Actifs financiers disponibles à la vente                 | 343              |                  | 16 870                | 9 581                | 486 918        | 513 712          |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit       | 112 453          | 115 023          | 65 262                | 272 976              |                | 565 714          |
| Prêts et créances sur la clientèle                       | 495 272          | 829 123          | 2 625 817             | 3 761 980            |                | 7 712 192        |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | -3 598           |                  |                       |                      |                | -3 598           |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance             | 6 965            | 8 104            | 72 377                | 120 920              |                | 208 366          |
| <b>Total actifs financiers par échéance</b>              | <b>657 802</b>   | <b>952 892</b>   | <b>2 790 297</b>      | <b>4 192 497</b>     | <b>486 918</b> | <b>9 080 406</b> |
| Banques centrales  |                  |                  |                       |                      |                | 0                |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat        |                  | 113              | 4 777                 | 2 782                |                | 7 672            |
| Instruments dérivés de couverture                        |                  | 531              | 12 685                | 22 744               |                | 35 960           |
| Dettes envers les établissements de crédit               | 927 512          | 1 182 412        | 2 004 237             | 1 162 261            |                | 5 276 422        |
| Dettes envers la clientèle                               | 1 773 526        | 192 460          | 330 768               | 231                  |                | 2 296 985        |
| Dettes représentées par un titre                         | 206 013          | 50 606           |                       |                      |                | 256 619          |
| Dettes subordonnées                                      |                  |                  |                       |                      |                | 0                |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux |                  |                  |                       |                      |                | 0                |
| <b>Total passifs financiers par échéance</b>             | <b>2 907 051</b> | <b>1 426 122</b> | <b>2 352 467</b>      | <b>1 188 018</b>     | <b>0</b>       | <b>7 873 658</b> |

## 7 Avantages au personnel et autres rémunérations

### 7.1 Détail des charges de personnel

| (en milliers d'euros)  | 31.12.2011    | 31.12.2010    |
|--|---------------|---------------|
| Salaires et traitements  | 52 341        | 51 533        |
| Cotisation au titre des retraites (régimes à cotisations définies) | 5 739         | 5 659         |
| Cotisation au titre des retraites (régimes à prestations définies) | 443           | 1 920         |
| Autres charges sociales  | 20 324        | 19 443        |
| Intéressement et participation                                     | 9 007         | 8 987         |
| Impôts et taxes sur rémunération                                   | 7 900         | 7 619         |
| <b>Total charges de personnel</b>                                  | <b>95 754</b> | <b>95 161</b> |

### 7.2 Effectif fin de période

| Effectifs    | 31.12.2011   | 31.12.2010   |
|--------------|--------------|--------------|
| France       | 1 504        | 1 483        |
| <b>Total</b> | <b>1 504</b> | <b>1 483</b> |

### 7.3 Avantages postérieurs à l'emploi, régimes à cotisations définies

Il existe divers régimes de retraite obligatoires auxquels cotisent les sociétés "employeurs". Les fonds sont gérés par des organismes indépendants et les sociétés cotisantes n'ont aucune obligation, juridique ou implicite, de payer des cotisations supplémentaires si les fonds n'ont pas suffisamment d'actifs pour servir tous les avantages correspondant aux services rendus par le personnel pendant l'exercice et les exercices antérieurs. Par conséquent, les sociétés du Groupe Crédit Agricole S.A. n'ont pas de passif à ce titre autre que les cotisations à payer.

### 7.4 Avantages postérieurs à l'emploi, régimes à prestations définies

| (en milliers d'euros)   | 31.12.2011  | 31.12.2010    |               |
|---|---|---------------|---------------|
| <b>Variation dette actuarielle</b>  | <b>Dette actuarielle au 31/12/n-1</b>   | 18 338        | 18 250        |
|   | Ecart de change   |               |               |
|   | Coût des services rendus sur la période   | 1 212         | 1 457         |
|   | Coût financier  | 709           | 900           |
|   | Cotisations employés  |               |               |
|   | Modifications, réductions et liquidations de régime   |               |               |
|   | Variation de périmètre  |               |               |
|   | Prestations versées (obligatoire)   | -1 173        | -2 344        |
| (Gains) / pertes actuariels *   | 42  | 75            |               |
| <b>Dette actuarielle au 31/12/n</b>                                       | <b>19 128</b>   | <b>18 338</b> |               |
| <b>(en milliers d'euros)</b>  |   |               |               |
| <b>Détail de la charge comptabilisée au résultat</b>                      | Coût des services rendus  | 1 212         | 1 457         |
|   | Coût financier  | 709           | 900           |
|   | Rendement attendu des actifs  | -547          | -597          |
|   | Amortissement du coût des services passés   |               |               |
|   | Gains / (pertes) actuariels net   | 27            | 31            |
|   | Amortissement des gains / pertes générés par modifications, réductions et liquidations de régimes | -509          | 542           |
|   | Gains / (pertes) du(e)s au changement de limitation d'actifs                                      |               |               |
|   | <b>Charge nette comptabilisée au compte de résultat</b>   | <b>892</b>    | <b>2 333</b>  |
| <b>(en milliers d'euros)</b>  |   |               |               |
| <b>Variation de juste valeur des actifs et des Droits à remboursement</b> | <b>Juste valeur des actifs / droits à remboursement au 31/12/n-1</b>                              | <b>18 063</b> | <b>17 967</b> |
|   | Ecart de change   | 628           |               |
|   | Rendement attendu des actifs  | 547           | 597           |
|   | Gains / (pertes) actuariels   | 962           | -615          |
|   | Cotisations payées par l'employeur  |               | 2 432         |
|   | Cotisations payées par les employés   |               |               |
|   | Modifications, réductions et liquidations de régime   |               |               |
|   | Variation de périmètre  |               |               |
|   | Prestations payées par le fonds   | -1 173        | -2 344        |
|   | <b>Juste valeur des actifs / droits à remboursement au 31/12/n</b>                                | <b>19 027</b> | <b>18 037</b> |
| <b>(en milliers d'euros)</b>  |   |               |               |
| <b>Position nette</b>   | <b>Dette actuarielle fin de période</b>   | <b>19 128</b> | <b>18 338</b> |
|   | Coût des services passés (modification de régimes) non reconnus                                   | -745          |               |
|   | Impact de la limitation d'actifs  |               |               |
|   | Juste valeur des actifs fin de période  | 19 027        | 18 037        |
|   | <b>Position nette (passif) / actif fin de période</b>   | <b>101</b>    | <b>301</b>    |

Le rendement attendu des actifs, et les taux actuariels retenus sont les suivants :

- Indemnités de Fin de Carrières : 3,50 % et 5,37 %
- Retraites Chapeau : 3,60 % et 3,65 %
- Fomugei : 3,50 % et 3,19 %

## 7.5 Autres avantages sociaux

Les provisions constituées par la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou au titre de ces engagements sociaux s'élevaient à 1.193 milliers d'euros à la fin de l'exercice 2011 et concerne les médailles du travail.

# 8 Engagements de financement et de garantie et autres garanties

## Engagements donnés et reçus

| (en milliers d'euros)                              | 31.12.2011       | 31.12.2010       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Engagements donnés</b>                          |                  |                  |
| <b>Engagements de financement</b>                  | <b>1 726 119</b> | <b>1 291 428</b> |
| • Engagements en faveur d'établissements de crédit | 400 000          |                  |
| • Engagements en faveur de la clientèle            | 1 326 119        | 1 291 428        |
| Ouverture de crédits confirmés                     | 838 541          | 799 307          |
| • Ouverture de crédits documentaires               | 3 387            | 5 008            |
| • Autres ouvertures de crédits confirmés           | 835 154          | 794 299          |
| Autres engagements en faveur de la clientèle       | 487 578          | 492 121          |
| <b>Engagements de garantie</b>                     | <b>630 227</b>   | <b>294 784</b>   |
| • Engagements d'ordre d'établissement de crédit    | 479 001          | 145 269          |
| Confirmations d'ouverture de crédits documentaires |                  | 4                |
| Autres garanties                                   | 479 001          | 145 265          |
| • Engagements d'ordre de la clientèle              | 151 226          | 149 515          |
| Cautions immobilières                              | 18 123           | 22 373           |
| Garanties financières                              | 79 145           | 48 737           |
| Autres garanties d'ordre de la clientèle           | 53 958           | 78 405           |

(1) Accords de refinancement donnés dans le cadre de la liquidité.

(2) Dont garantie SWITCH pour 363.050 milliers d'euros.

# 9 Reclassements d'instruments financiers

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

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

## 7.6 Rémunérations de dirigeants

Pour les définitions se rapportant aux catégories ci-dessus, voir le paragraphe relatif aux avantages au personnel dans le chapitre "Principes et méthodes comptables".

Les montants globaux des rémunérations allouées pendant l'exercice aux membres des organes d'administration et aux membres de la Direction s'élevaient respectivement à 198 et 2.107 milliers d'euros.

| Engagements reçus  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| <b>Engagements de financement</b>                            | <b>648 152</b>   | <b>629 000</b>   |
| • Engagements reçus d'établissements de crédit               | 648 152          | 629 000          |
| • Engagements reçus de la clientèle                          |                  |                  |
| <b>Engagements de garantie</b>                               | <b>1 362 526</b> | <b>1 420 156</b> |
| • Engagements reçus d'établissements de crédit               | 147 001          | 133 052          |
| • Engagements reçus de la clientèle                          | 1 215 525        | 1 287 104        |
| Garanties reçues des administrations publiques et assimilées | 369 478          | 369 024          |
| Autres garanties reçues                                      | 846 047          | 918 080          |

### Garanties détenues

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

Les garanties détenues par la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou et qu'elle est autorisée à vendre ou à redonner en garantie sont non significatives et l'utilisation de ces garanties ne fait pas l'objet d'une politique systématisée étant donné son caractère marginal dans le cadre de l'activité de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou.

La politique de l'établissement consiste à céder dès que possible les actifs obtenus par prise de possession de garanties.

## Reclassements effectués par la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou

La Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou n'a opéré ni en 2010 ni en 2011 de reclassement au titre de l'amendement de la norme IAS 39.

## 10 Juste valeur des instruments financiers

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

Les montants de juste valeur indiqués ci-dessous représentent les estimations effectuées à la date d'arrêt. Celles-ci sont susceptibles de changer au cours d'autres périodes en raison de l'évolution des conditions de marché ou d'autres facteurs.

Les calculs effectués représentent la meilleure estimation qui puisse être faite. Elle se base sur un certain nombre de modèles d'évaluation et d'hypothèses. Dans la mesure où ces modèles présentent des incertitudes, les justes valeurs retenues peuvent ne pas se matérialiser lors de la vente réelle ou le règlement immédiat des instruments financiers concernés.

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

### Juste valeur des actifs et passifs financiers comptabilisés au coût

| (en milliers d'euros)                              | 31.12.2011      |                          | 31.12.2010      |                          |
|--|-----------------|--------------------------|-----------------|--------------------------|
|  | Valeur au bilan | Valeur de marché estimée | Valeur au bilan | Valeur de marché estimée |
| <b>ACTIFS</b>                                      |                 |                          |                 |                          |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | 1 169 324       | 1 169 324                | 565 714         | 565 714                  |
| Prêts et créances sur la clientèle                 | 8 063 860       | 8 144 448                | 7 712 192       | 7 991 237                |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance       | 230 760         | 227 750                  | 208 366         | 213 898                  |
| Immeubles de placement                             |                 |                          |                 |                          |
| <b>PASSIFS</b>                                     |                 |                          |                 |                          |
| Dettes envers les établissements de crédits        | 5 783 412       | 5 790 060                | 5 276 422       | 5 284 729                |
| Dettes envers la clientèle                         | 2 534 005       | 2 534 005                | 2 296 985       | 2 296 985                |
| Dettes représentées par un titre                   | 487 289         | 487 363                  | 256 619         | 256 619                  |
| Dettes subordonnées                                |                 |                          |                 |                          |

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

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

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

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

Par ailleurs, dans un certain nombre de cas, les valeurs de marché se rapprochent de la valeur comptable. Il s'agit notamment :

- des actifs ou passifs à taux variables pour lesquels les changements d'intérêts n'ont pas d'influence notable sur la juste valeur, car les taux de ces instruments s'ajustent fréquemment aux taux de marché ;
- des actifs ou passifs à court terme pour lesquels nous considérons que la valeur de remboursement est proche de la valeur de marché ;
- des instruments réalisés sur un marché réglementé (ex : l'épargne réglementée) pour lesquels les prix sont fixés par les pouvoirs publics ;
- des passifs exigibles à vue ;
- des opérations pour lesquelles il n'existe pas de données fiables observables.

## Ventilation des instruments financiers à la juste valeur par modèle de valorisation

| (en milliers d'euros)  | Total 31.12.2011 | Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques : Niveau 1 | Valorisation fondée sur des données observables : Niveau 2 | Valorisation fondée sur des données non observables : Niveau 3 |
|--|------------------|--|--|--|
| <b>Actifs financiers détenus à des fins de transaction</b>         | <b>7 469</b>     | <b>363</b>   | <b>7 106</b>   | <b>0</b>   |
| Créances sur les établissements de crédit                          | 0                |  |  |  |
| Créances sur la clientèle  | 0                |  |  |  |
| Titres reçus en pension livrée                                     | 0                |  |  |  |
| Titres détenus à des fins de transaction                           | 363              | 363  | 0  | 0  |
| Effets publics et valeurs assimilées                               | 0                |  |  |  |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                         | 363              | 363  |  |  |
| Actions et autres titres à revenu variable                         | 0                |  |  |  |
| Instruments dérivés  | 7 106            |  | 7 106  |  |
| <b>Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| Créances sur la clientèle  | 0                |  |  |  |
| Actifs représentatifs de contrats en unités de compte              | 0                |  |  |  |
| Titres à la juste valeur par résultat sur option                   | 0                | 0  | 0  | 0  |
| Effets publics et valeurs assimilées                               | 0                |  |  |  |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                         | 0                |  |  |  |
| Actions et autres titres à revenu variable                         | 0                |  |  |  |
| <b>Actifs financiers disponibles à la vente</b>                    | <b>529 355</b>   | <b>47 982</b>  | <b>481 373</b>   | <b>0</b>   |
| Effets publics et valeurs assimilées                               | 17 419           | 17 419   |  |  |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                         | 40 342           | 12 284   | 28 058   |  |
| Actions et autres titres à revenu variable                         | 471 594          | 18 279   | 453 315  |  |
| Créances disponibles à la vente                                    | 0                |  |  |  |
| <b>Instruments dérivés de couverture</b>                           | <b>51 704</b>    |  | <b>51 704</b>  |  |
| <b>Total actifs financiers valorisés à la juste valeur</b>         | <b>588 528</b>   | <b>48 345</b>  | <b>540 183</b>   | <b>0</b>   |

## Passifs financiers valorisés à la Juste Valeur

| (en milliers d'euros)   | Total 31.12.2011 | Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques : Niveau 1 | Valorisation fondée sur des données observables : Niveau 2 | Valorisation fondée sur des données non observables : Niveau 3 |
|---|------------------|--|--|--|
| <b>Passifs financiers détenus à des fins de transaction</b>         | <b>15 545</b>    | <b>6 362</b>   | <b>9 183</b>   | <b>0</b>   |
| Titres vendus à découvert   | 0                |  |  |  |
| Titres donnés en pension livrée                                     | 0                |  |  |  |
| Dettes représentées par un titre                                    | 0                |  |  |  |
| Dettes envers la clientèle  | 0                |  |  |  |
| Dettes envers les établissements de crédit                          | 0                |  |  |  |
| Instruments dérivés   | 15 545           | 6 362  | 9 183  |  |
| <b>Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option</b> | <b>0</b>         |  |  |  |
| <b>Instruments dérivés de couverture</b>                            | <b>67 645</b>    | <b>139</b>   | <b>67 506</b>  |  |
| <b>Total passifs financiers valorisés à la juste valeur</b>         | <b>83 190</b>    | <b>6 501</b>   | <b>76 689</b>  | <b>0</b>   |

## 11 Événements postérieurs à la clôture

Néant

# 12 Périmètre de consolidation au 31 décembre 2011

Le périmètre de consolidation au 31 décembre 2011 comprend la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel de la Touraine et du Poitou et les 64 Caisses Locales qui lui sont rattachées.

|  |   |                        |
|--|---|------------------------|
| Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou | 18, rue Salvador Allende 86000 POITIERS         | Noël DUPUY             |
| <b>Liste des Caisses Locales :</b>           |   |                        |
| AMBOISE                                      | 51, Rue Nationale 37400 AMBOISE                 | Philippe GIRARD        |
| AZAY LE RIDEAU                               | 9, Rue Carnot 37190 AZAY LE RIDEAU              | Jocelyne COUVREUX      |
| BLERE  | 41, Rue des Déportés 37150 BLERE                | Alain GODEAU           |
| BOURGUEIL                                    | 28, Rue Pasteur 37140 BOURGUEIL                 | Rémy COUTANCE          |
| CH. LA VALLIERE                              | 8, Av. GL Leclerc 37330 CH. LA VALLIERE         | Patrice METAYER        |
| CHATEAURENAULT                               | 7, Rue de la République 37110 CHATEAURENAULT    | Micheline LEHOUX       |
| NEUVY LE ROY                                 | 11, Rue du 11 Novembre 37370 NEUVY LE ROY       | Eloi CANON             |
| CHINON                                       | 72, Rue de l'Hôtel de Ville 37500 CHINON        | Pascal FONFREDE        |
| TOURS LA RICHE                               | 20, Place JJaures 37000 TOURS                   | Alain GRAFEUILLE       |
| LE GRAND PRESSIGNY                           | Rue des Tanneries 37350 LE GRAND PRESSIGNY      | Maryvonne BRETON       |
| SAVIGNE S/ LATHAN                            | 22, Av. des Tourelles 37340 SAVIGNE S/ LATHAN   | Béatrice LANDAIS       |
| DESCARTES                                    | 13, Rue du Commerce 37160 DESCARTES             | Christophe GUILLARD    |
| LANGEAIS                                     | 16, PLACE DU 14 JUILLET 37130 LANGEAIS          | Marie-Françoise REMAUD |
| LIGUEIL                                      | 57, RUE ARISTIDE BRIAND 37240 LIGUEIL           | Philippe MARIANI       |
| L'ILE BOUCHARD                               | 31, AV. DES PRESLES 37220 L'ILE BOUCHARD        | Philippe ONDET         |
| LOCHES                                       | 1, RUE DE TOURS 37600 LOCHES                    | Jean Pierre RAGUIN     |
| MONTRESOR                                    | 6, ROUTE DE BEAUMONT VILLAGE 37460 MONTRESOR    | Olivier FLAMAN         |
| NEUILLE PT PIERRE                            | 15, RUE DU COMMERCE 37360 NEUILLE PT PIERRE     | Didier SAVARD          |
| PREUILLY S/ CLAISE                           | 13, GRANDE RUE 37290 PREUILLY S/ CLAISE         | Serge GERVAIS          |
| RICHELIEU                                    | 30, RUE HENRI PROUST 37120 RICHELIEU            | Patrick DEVYVER        |
| STE MAURE                                    | 4, RUE ST MICHEL 37800 STE MAURE                | Samuel D'EU            |
| TOURS NORD ST CYR                            | 27, AV. MAGINOT 37100 TOURS                     | Patrice VALLEE         |
| VOUVRAY                                      | 1 ET 3 RUE DE LA RÉPUBLIQUE 37210 VOUVRAY       | Gérard DESNOE          |
| JOUE LES TOURS                               | 17, RUE A.BRIAND 37300 JOUE LES TOURS           | Jacques POIROT         |
| BALLAN-MIRE                                  | 14, Place du 11 novembre 1945 37510 BALLAN MIRE | Anthony CHAUVÉLIN      |
| VALLÉE DE L'INDRE                            | 2, Rue Nationale 37250 MONTBAZON                | Jacques TARTRE         |
| LUYNES                                       | 2, RUE DE LA RÉPUBLIQUE 37230 LUYNES            | Philippe LACROIX       |
| MONTLOUIS SUR LOIRE                          | C.C Les Quatre 37370 MONTLOUIS                  | Annie BERTHIER         |
| ST PIERRE                                    | 39, AV. DE LA RÉPUBLIQUE 37700 ST PIERRE        | Christian BRUEL        |
| SAINT AVERTIN                                | 1 rue de Cormery 37550 St Avertin               | Joëlle MONSIGNY        |
| CHAMBRAY LES TOURS                           | CENTRE CCIAL LA VRILLONNERIE 37170 CHAMBRAY     | Patrice MERCEREAU      |
| VAL DE LOIRE                                 | BD WINSTON CHURCHILL 37041 TOURS                | Jean Claude BERTRAND   |
| AVAILLES                                     | Rue du 11 Novembre 86460 AVAILLES               | Jacky CHARRUAULT       |
| CHATELLERAULT                                | 50, Bd Blossac 86100 CHATELLERAULT              | Christian BARON        |
| CHAUVIGNY                                    | 21, Place du Marché 86300 CHAUVIGNY             | Claude FOUCHER         |
| CIVRAY                                       | 7, Rue des Douves 86400 CIVRAY                  | Odet TRIQUET           |
| CHARROUX                                     | Place des Halles 86250 CHARROUX                 | Lionel BRUNET          |
| COUHE VERAC                                  | 35, Place de la Marne 86700 COUHE VERAC         | Louis-Marie GROLLIER   |
| GENCAY                                       | Rue Edmond Thiaudière 86160 GENCAY              | Christian VIGNES       |
| ISLE JOURDAIN                                | 14, Av. Pasteur 86150 ISLE JOURDAIN             | Sophie DUROUSSEAU      |
| LENCLÔTRE                                    | 9, Place du Général Pierre 86140 LENCLÔTRE      | Bernard BOYER          |
| LOUDUN                                       | Bd Loches et Matras 86200 LOUDUN                | Jean-Jacques GUERIN    |
| LES TROIS MOUTIERS                           | Av. d'Autmetz 86120 LES TROIS MOUTIERS          | Patrick GOURDIEN       |
| LUSIGNAN                                     | 2, Rue Carnot 86600 LUSIGNAN                    | Gaëtan PASQUIER        |
| LUSSAC                                       | 29, Av. du Dr. Dupont 86320 LUSSAC              | Philippe GERMANAUD     |
| MIREBEAU                                     | Place de la République 86110 MIREBEAU           | Jacky BLANCHET         |
| ST JEAN DE SAUVES                            | Place du Marché 86330 ST JEAN DE SAUVES         | Claude SERGENT         |
| MONTMORILLON                                 | 19, Bd Strasbourg B.P. N° 51 86501 MONTMORILLON | Hervé de MONVALLIER    |
| MONTS S/ GUESNES                             | Rue du Château 86420 MONTS S/ GUESNES           | Robert FRANCHINEAU     |
| NEUVILLE                                     | Place Joffre 86170 NEUVILLE                     | Fabien PLISSON         |
| DANGE  | 3, Place du Champ de Foire 86220 LES ORMES      | Georges FERRAND        |
| PLEUMARTIN                                   | Av. de Hargarten 86450 PLEUMARTIN               | Thierry NASSERON       |
| ST GERVAIS                                   | Place Centrale 86230 ST GERVAIS                 | Thierry LIQUOIS        |
| ST SAVIN                                     | Place de la Libération 86310 ST SAVIN           | Jean-François SENNE    |
| LA TRIMOUILLE                                | 20, Rue Octave Bernard 86290 LA TRIMOUILLE      | François RAVET         |
| VIVONNE                                      | 15, Av. de la Plage 86370 VIVONNE               | Ghislaine BOUNILLIAU   |
| VOUILLE                                      | 14 Rue de la Barre 86190 VOUILLE                | Pierre MANCEAU         |
| ST GEORGES LES BX                            | Place de la Fontaine 86130 JAUNAY CLAN          | Jean Pierre METAYER    |
| SAINT JULIEN L'ARS                           | 31, Route de Chauvigny 86800 SAINT JULIEN L'ARS | Véronique BEJAUD       |
| LA VILLEDIEU                                 | Av. des Bosquets 86340 LA VILLEDIEU             | Evelyne POUPARD        |
| POITIERS CLAIN EST                           | 18, Rue Salvador Allende 86000 POITIERS         | Christian MARIE        |
| POITIERS OUEST                               | Rue de Quinçay 86000 POITIERS                   | Hervé PIRIS            |
| POITIERS SUD                                 | 131, Avenue de la Libération 86000 POITIERS     | Régine COMBAS          |
| DEPARTEMENTALE                               | 18, Rue Salvador Allende 86000 POITIERS         | Alain POUBLANC         |

Le Directeur Général



Philippe CHATAIN



# Rapports des Commissaires aux Comptes

## Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2011

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2011, sur :

- Le contrôle des comptes annuels de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel de la Touraine et du Poitou, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- La justification de nos appréciations ;
- Les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

### 1 Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

### 2 Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

#### Estimations comptables

- Comme indiqué dans les notes 2.1 et 3.10 de l'annexe, votre Caisse régionale constitue des dépréciations et des provisions pour couvrir les risques de crédit et les risques inhérents à ses activités. Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêt des comptes et sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à examiner le dispositif de contrôle mis en place par la Direction relatif aux risques de crédit, à l'appréciation des risques de non recouvrement et à leur couverture par des dépréciations individuelles et des provisions individuelles et collectives.
- Les parts dans les entreprises liées, les titres de participation et les autres titres détenus à long terme sont évalués par votre Caisse régionale à leur valeur d'utilité en retenant une approche fondée sur les modalités décrites dans la note 2.3 de l'annexe.

Dans le cadre de notre appréciation de ces estimations et sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à examiner les éléments ayant conduit à la détermination des valeurs d'utilité pour les principales lignes du portefeuille.

- Votre Caisse régionale procède à d'autres estimations dans le cadre habituel de la préparation de ses comptes annuels qui portent, notamment, sur les engagements en matière de retraite et d'indemnités de fin de carrière. Nous avons revu les hypothèses retenues et vérifié que ces estimations comptables s'appuient sur des méthodes documentées conformes aux principes décrits dans les notes 2.9 et 3.12 de l'annexe.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

### 3 Vérifications et informations spécifiques

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

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

Angers et Paris-La Défense, le 23 février 2012

Les Commissaires aux Comptes

BECOUZE



Sébastien Bertrand

ERNST & YOUNG Audit



Luc Valverde

# Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés

## Exercice clos le 31 décembre 2011

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2011, sur :

- Le contrôle des comptes consolidés de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel de la Touraine et du Poitou, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- La justification de nos appréciations ;
- La vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

### 1 Opinion sur les comptes consolidés

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes consolidés de l'exercice sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

### 2 Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- Comme indiqué dans la note 1.3 de l'annexe, votre Caisse régionale constitue des dépréciations pour couvrir les risques de crédit et les risques inhérents à ses activités. Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes et sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à examiner le dispositif de contrôle mis en place par la Direction relatif aux risques de crédit, à l'appréciation des risques de non-recouvrement et à leur couverture par des dépréciations et provisions individuelles et collectives.
- La note 1.3 de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives aux actifs financiers disponibles à la vente. Nous avons examiné les évaluations retenues pour la valorisation de ces titres et sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à vérifier la correcte application des principes retenus par votre Caisse régionale pour leur dépréciation et plus particulièrement celle relative aux titres de capitaux propres.

- Dans le cadre de l'arrêté des comptes, votre Caisse régionale procède à des estimations comptables significatives portant notamment sur l'évaluation en juste valeur des instruments financiers. Nous avons examiné et testé les processus mis en place par la Direction, les hypothèses retenues et les paramètres utilisés, et vérifié, sur la base des informations qui nous ont été communiquées que ces estimations comptables s'appuient sur des méthodes documentées conformes aux principes retenus par votre Caisse régionale.
- Votre Caisse régionale procède à d'autres estimations dans le cadre habituel de la préparation de ses comptes consolidés, comme exposé en note 1.3 de l'annexe aux états financiers, qui portent, notamment, sur les engagements en matière de retraite et d'indemnités de fin de carrière. Nos travaux ont consisté à examiner les méthodes et hypothèses retenues et à vérifier que les estimations comptables qui en résultent s'appuient sur des méthodes documentées conformes aux principes décrits dans la note 1.3 de l'annexe aux états financiers.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes consolidés, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

### 3 Vérification spécifique

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Angers et Paris-La Défense, le 23 février 2012

BECOUBE



Sébastien Bertrand

ERNST & YOUNG Audit



Luc Valverde

# Rapport des Commissaires aux Comptes sur le rapport du Président du Conseil d'Administration de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel de la Touraine et du Poitou relatif aux procédures de contrôle interne et de gestion des risques et aux autres informations requises par l'article L. 621-18-3 du Code monétaire et financier

Exercice clos le 31 décembre 2011

Aux Sociétaires,

En notre qualité de Commissaires aux Comptes de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel de la Touraine et du Poitou et en réponse à votre demande, nous vous présentons notre rapport sur le rapport établi par le Président de votre Caisse régionale relatif aux procédures de contrôle interne et de gestion des risques et aux autres informations requises par l'article L. 621-18-3 du Code monétaire et financier au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2011.

Il appartient au Président d'établir un rapport rendant compte des procédures de contrôle interne et de gestion des risques mises en place au sein de la société et donnant les autres informations requises par l'article L. 621-18-3 du Code monétaire et financier notamment au dispositif en matière de gouvernement d'entreprise.

Il nous appartient :

- De vous communiquer les observations qu'appellent de notre part les informations contenues dans le rapport du Président, concernant les procédures de contrôle interne et de gestion des risques relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière et ;
- D'attester que ce rapport comporte les autres informations requises à l'article L. 621-18-3 du Code monétaire et financier, étant précisé qu'il ne nous appartient pas de vérifier la sincérité de ces autres informations.

Nous avons effectué nos travaux conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France.

## 1 Informations concernant les procédures de contrôle interne et de gestion des risques relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière

Les normes d'exercice professionnel requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à apprécier la sincérité des informations concernant les procédures de contrôle interne et de gestion des risques relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière contenues dans le rapport du Président. Ces diligences consistent notamment à :

- Prendre connaissance des procédures de contrôle interne et de gestion des risques relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière sous-tendant les informations présentées dans le rapport du Président ainsi que de la documentation existante ;
- Prendre connaissance des travaux ayant permis d'élaborer ces informations et de la documentation existante ;
- Déterminer si les déficiences majeures du contrôle interne relatif à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière que nous aurions relevées dans le cadre de notre mission font l'objet d'une information appropriée dans le rapport du Président.

Sur la base de ces travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur les informations concernant les procédures de contrôle interne et de gestion des risques de la Caisse régionale relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière contenues dans le rapport du Président du Conseil d'Administration.

## 2 Autres informations

Nous attestons que le rapport du Président du Conseil d'Administration comporte les autres informations requises à l'article L. 621-18-3 du Code monétaire et financier.

Angers et Paris-La Défense, le 23 février 2012

Les Commissaires aux Comptes

BECOUBE



Sébastien Bertrand

ERNST & YOUNG Audit



Luc Valverde

## Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions et engagements réglementés

Exercice clos le 31 décembre 2011

Aux Sociétaires,

En notre qualité de Commissaires aux Comptes de votre Caisse régionale, nous vous présentons notre rapport sur les conventions et engagements réglementés.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions et engagements dont nous avons été avisés ou que nous aurions découverts à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions et engagements. Il vous appartient, selon les termes de l'article R. 225-31 du Code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et engagements en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R. 225-31 du Code de commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions et engagements déjà approuvés par l'Assemblée Générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

### 1 Conventions et engagements soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale

#### Conventions et engagements autorisés au cours de l'exercice écoulé

En application de l'article L. 225-40 du Code de commerce, nous avons été avisés des conventions et engagements suivants qui ont fait l'objet de l'autorisation préalable de votre Conseil d'Administration.

#### Avec Crédit Agricole S.A.

##### Personne concernée

Monsieur Noël Dupuy, Président du Conseil d'Administration de la Caisse régionale, Administrateur et Vice-Président de Crédit Agricole S.A.

##### Nature et objet

Garantie donnée par la Caisse régionale conjointement et sans solidarité avec les autres Caisses régionales de Crédit Agricole Mutuel à Crédit Agricole S.A.

##### Modalités

Participation à la garantie "switch" donnée par la Caisse régionale conjointement et sans solidarité avec les autres Caisses régionales de Crédit Agricole Mutuel à Crédit Agricole S.A., portant sur la valeur de mise en équivalence des participations détenues par Crédit Agricole S.A. sous forme de Certificats Coopératifs d'Investissements et de Certificats Coopératifs d'Associés dans le capital des Caisses régionales de Crédit Agricole Mutuel.

La garantie est assortie d'un gage-espèces avec transfert de propriété auquel la Caisse régionale participe pour un montant de 122 408 496 euros au 31 décembre 2011.

En contrepartie de son engagement de garantie, la Caisse régionale reçoit trimestriellement une rémunération au titre de la garantie et du gage-espèces :

- La garantie est rémunérée à un taux annuel fixe de 3,1 %, appliqué au montant de gage-espèces auquel participe la Caisse régionale ;
- L'indemnité d'immobilisation au titre du gage-espèces est rémunérée à un taux annuel fixe de 6,2 % appliqué également au montant de gage-espèces auquel participe la Caisse régionale.

(Convention autorisée par votre Conseil d'Administration le 18 novembre 2011)

### 2 Conventions et engagements déjà approuvés par l'Assemblée Générale

#### Conventions et engagements approuvés au cours d'exercices antérieurs

En application de l'article R. 225-30 du Code de commerce, nous avons été informés que l'exécution des conventions et engagements suivants, déjà approuvés par l'Assemblée Générale au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

#### Avec Crédit Agricole S.A.

##### Nature et objet

Conclusion d'un pacte de gouvernance dans le cadre du programme d'émissions d'obligations sécurisées "Covered Bonds".

##### Modalités

Le pacte de gouvernance a été conclu entre Crédit Agricole S.A. (CASA) et les Caisses régionales le 21 novembre 2007.

Il définit les règles de fonctionnement entre les parties dans les relations qu'elles vont instaurer avec la société Crédit Agricole Covered Bonds.

Ces conventions et engagements portent notamment sur les points suivants :

- Administration de la société constituée, représentation au sein du Conseil d'Administration, mode de fonctionnement dudit Conseil et de la Direction générale ;
- Emissions d'obligations : rôle du Conseil dans la mise en œuvre des programmes d'émissions obligataires décidés par l'Assemblée Générale étant entendu que les produits collectés lors des émissions auront vocation à être mis à disposition de Crédit Agricole S.A. sous forme de prêts.

D'autres dispositions d'ordre divers ayant trait à la durée et au mode de modification du pacte sont également établies par cette convention.

#### Avec Crédit Agricole S.A.

##### Nature et objet

Option pour l'intégration fiscale avec Crédit Agricole S.A.

##### Modalités

Une convention d'intégration fiscale a été conclue le 21 avril 2010 entre Crédit Agricole S.A. et votre Caisse régionale pour une durée de cinq ans et renouvelée tacitement à l'issue de cette période.

Aux termes des accords conclus, votre Caisse régionale constate dans ses comptes la dette d'impôt dont elle serait redevable en l'absence d'intégration fiscale, déduction faite des éventuelles économies d'impôt qui seront rétrocédées par Crédit Agricole S.A. selon les modalités prévues dans la convention.

Angers et Paris-La Défense, le 23 février 2012

Les Commissaires aux Comptes

BECOUBE



Sébastien Bertrand

ERNST & YOUNG Audit



Luc Valverde

# Rapport des Commissaires aux Comptes sur la réduction du capital par annulation des Certificats Coopératifs d'Investissement achetés

## Assemblée Générale Extraordinaire du 29 mars 2012 - Résolution unique

Aux Sociétaires,

En notre qualité de Commissaires aux Comptes de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel de la Touraine et du Poitou et en réponse à votre demande, nous avons procédé à la vérification des informations figurant dans le rapport du Conseil d'Administration et relatives à la réduction du capital envisagée.

Cette opération s'inscrit dans le cadre de l'opération d'achat par votre Caisse régionale, dans la limite de 10 % du nombre de Certificats Coopératifs d'Investissement composant son capital, de ses propres Certificats Coopératifs d'Investissement, décidée par votre Conseil d'Administration dans des conditions identiques à celles prévues à l'article L. 225-209 du Code de commerce. Cette autorisation d'achat est proposée, par ailleurs, à l'approbation de votre Assemblée Générale et serait donnée pour une période de dix-huit mois.

Votre Conseil d'Administration vous demande de lui déléguer, avec faculté de subdélégation, pour une période de vingt-quatre mois, au titre de la mise en œuvre de l'autorisation d'achat par votre Caisse régionale de ses propres Certificats Coopératifs d'Investissement, tous pouvoirs pour annuler, dans la limite de 10 % du nombre de Certificats Coopératifs d'Investissement composant son capital, par période de vingt-quatre mois, les Certificats Coopératifs d'Investissement ainsi achetés.

Il nous appartient de nous prononcer sur les causes et conditions de la réduction du capital envisagée.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes relative à cette mission. Nos travaux ont consisté à vérifier la conformité des informations données dans le rapport du Conseil d'Administration sur le projet envisagé avec les dispositions de l'article L. 225-209 du Code de commerce.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur les causes et conditions de la réduction du capital envisagée, étant rappelé que celle-ci ne peut être réalisée que dans la mesure où votre Assemblée approuve au préalable l'opération d'achat, par votre Caisse régionale, de ses propres Certificats Coopératifs d'Investissement.

Angers et Paris-La Défense, le 20 février 2012

Les Commissaires aux Comptes

BECOUCHE



Sébastien Bertrand

ERNST & YOUNG Audit



Luc Valverde



# Résolutions présentées à l'Assemblée Générale Ordinaire du 29 mars 2012

## Première résolution :

1. L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, après avoir pris connaissance :

- du rapport de gestion du Conseil d'Administration sur l'exercice clos le 31 décembre 2011,
- du rapport sur les comptes annuels des Commissaires aux Comptes,

approuve, dans toutes leurs parties, le rapport de gestion du conseil et les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2011 faisant ressortir un bénéfice de 65 677 554,43 euros.

2. Elle donne quitus entier et sans réserve aux administrateurs de l'accomplissement de leur mandat au titre dudit exercice 2011.

## Deuxième résolution :

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, après avoir pris connaissance :

- du rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- et du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés,

approuve les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2011, et les mentions ayant trait aux comptes consolidés figurant dans ledit rapport de gestion.

## Troisième résolution :

L'Assemblée Générale, sur le rapport du Conseil d'Administration statuant en application de l'article 223 quater du CGI, approuve le montant global s'élevant à 24 418,74 euros des charges non déductibles visées à l'article 39-4 de ce code, ainsi que le montant s'élevant à 8 815,17 euros, de l'impôt sur les sociétés acquitté sur ces dépenses.

## Quatrième résolution :

En application de l'article L 511-39 du Code Monétaire et Financier, l'Assemblée Générale, a pris connaissance du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article L 225-38 du Code de Commerce.

L'Assemblée Générale approuve les conventions décrites au présent rapport.

Cette résolution est soumise à un vote auquel les personnes intéressées par les conventions ne participent pas.

## Cinquième résolution :

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport sur les comptes

annuels des Commissaires aux Comptes, constate que le résultat net de l'exercice 2011 s'élève à 65 677 554,43 euros et qu'il n'y a pas de report à nouveau.

En conséquence l'Assemblée Générale décide, sur proposition du Conseil d'Administration, d'affecter ce bénéfice distribuable comme suit :

- 1 954 654,42 euros pour l'intérêt à payer aux porteurs de Parts Sociales, ce qui correspond à un taux de 3,50 %.
- 3 786 823,60 euros représentant le dividende à verser aux porteurs de Certificats Coopératifs d'Investissement pour l'exercice 2011, soit un dividende de 3,10 euros net par titre. Les dividendes afférents aux CCI que la Caisse régionale détiendra pour annulation à la date de la mise en paiement feront l'objet d'une inscription en réserve facultative.
- 4 903 105,70 euros représentant le dividende à verser aux porteurs de Certificats Coopératifs d'Associés pour l'exercice 2011, soit un dividende de 3,10 euros net par titre.

Le paiement des intérêts aux Parts Sociales et celui du dividende des Certificats Coopératifs d'Investissements et d'Associés interviendront le 16 mai 2012.

Le solde, soit 55 032 970,71 euros, est affecté ainsi :

- 3/4 à la réserve légale, soit 41 274 728,04 euros ;
- le solde soit 13 758 242,67 euros, affectation aux réserves facultatives.

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

### Intérêts aux Parts Sociales

| Exercices | Total net versé | Taux d'intérêt net |
|-----------|-----------------|--------------------|
| 2008      | 2 513 127,11 €  | 4,50 %             |
| 2009      | 2 172 458,76 €  | 3,89 %             |
| 2010      | 1 842 959,88 €  | 3,30 %             |

### Dividendes sur Certificats Coopératifs d'Investissement

| Exercices | Total net versé | Dividende net par CCI |
|-----------|-----------------|-----------------------|
| 2008      | 4 226 486,40 €  | 3,20 €                |
| 2009      | 3 962 331,00 €  | 3,00 €                |
| 2010      | 3 900 289,80 €  | 3,10 €                |

### Dividendes sur Certificats Coopératifs d'Associés

| Exercices | Total net versé | Dividende net par CCA |
|-----------|-----------------|-----------------------|
| 2008      | 5 061 270,40 €  | 3,20 €                |
| 2009      | 4 744 941,00 €  | 3,00 €                |
| 2010      | 4 903 105,70 €  | 3,10 €                |

## Sixième résolution :

L'Assemblée Générale, statuant en la forme ordinaire, prend acte de la décision de :

→ Monsieur Jean Claude BERTRAND  
demeurant VEIGNE (Indre et Loire)

de mettre fin à son mandat d'administrateur et décide de nommer en qualité de nouvel administrateur

→ Monsieur Laurent MEREGHETTI,  
demeurant CHAMBRAV LES TOURS (Indre et Loire)

pour la durée restant à courir du mandat de son prédécesseur, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2013.

## Septième résolution :

L'Assemblée Générale, statuant en la forme ordinaire, prend acte que :

→ Madame BOUNILLIAU  
demeurant à CHATEAU LARCHER (Vienne)

atteint statutairement la limite d'âge pour être administrateur de la Caisse Régionale de la Touraine et du Poitou, et décide de nommer en qualité de nouvel administrateur

→ Monsieur François RAVET  
demeurant LIGLET (Vienne),

pour la durée restant à courir du mandat de son prédécesseur, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2013.

## Huitième résolution :

L'Assemblée Générale, statuant en la forme ordinaire, prend acte de la fin du mandat d'administrateur de :

→ Monsieur Eloi CANON

demeurant à CHEMILLE SUR DEME (Indre-et-Loire).

Ce mandat étant renouvelable, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler celui-ci pour une durée de trois ans qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014.

## Neuvième résolution :

L'Assemblée Générale, statuant en la forme ordinaire, prend acte de la démission de :

→ Melle Laure DOZON  
Demeurant LIGRE (Indre et Loire)

et ratifie la nomination en qualité d'administratrice, faite à titre provisoire par le Conseil d'Administration dans sa séance du 30/09/2011 de

→ Madame Catherine de COLBERT  
Demeurant AZAY SUR CHER (Indre et Loire)

pour la durée restant à courir du mandat de son prédécesseur, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2013.

## Dixième résolution :

L'Assemblée Générale, statuant en la forme ordinaire, prend acte de la fin du mandat d'administrateur de :

→ Monsieur Noël DUPUY  
demeurant ESVRES (Indre et Loire)

Ce dernier ayant fait part de son intention de ne pas se représenter, elle nomme en qualité d'administrateur

→ Monsieur Alain GRAFEUILLE  
demeurant TOURS (Indre et Loire)

pour une durée de trois ans qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014.

## Onzième résolution :

L'Assemblée Générale, statuant en la forme ordinaire, prend acte de la fin du mandat d'administrateur de :

→ Monsieur Olivier FLAMAN  
demeurant à GÉNILLE (Indre-et-Loire).

Ce dernier ayant fait part de son intention de ne pas se représenter, elle nomme en qualité d'administrateur

→ Monsieur Jean Pierre RAGUIN  
demeurant LOCHES (Indre et Loire)

pour une durée de trois ans qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014.

## Douzième résolution :

L'Assemblée Générale, statuant en la forme ordinaire, prend acte de la fin du mandat d'administrateur de :

→ Monsieur Samuel GABORIT  
demeurant à NOUAILLE MAUPERTUIS (Vienne).

Ce mandat étant renouvelable, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler celui-ci pour une durée de trois ans qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014.

## Treizième résolution :

L'Assemblée Générale, statuant en la forme ordinaire, prend acte de la fin du mandat d'administrateur de :

→ Monsieur Hervé de Monvallier  
demeurant à JOUHET (Vienne).

Ce mandat étant renouvelable, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler celui-ci pour une durée de trois ans qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014.

## Quatorzième résolution :

L'Assemblée Générale, statuant en la forme ordinaire, prend acte de la fin du mandat d'administrateur de :

→ Monsieur Odet TRIQUET  
demeurant à BLANZAY (Vienne).

Ce mandat étant renouvelable, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler celui-ci pour une durée de trois ans qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014.

## Quinzième 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 aux dispositions des articles L.225-209 et suivants du Code de Commerce et du Règlement 2273/2003 de la Commission Européenne du 22 décembre 2003.

La présente autorisation, qui se substitue à celle conférée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 25 mars 2011, 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 122 155 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.

Le montant total des sommes que la Caisse régionale pourra consacrer au rachat de ses CCI au cours de cette période est de 9 772 400 euros (neuf millions sept cent soixante douze mille quatre cents euros). L'acquisition de ces CCI ne pourra être effectuée à un prix supérieur à 80 (quatre vingt euros), étant toutefois précisé que ces CCI pourraient être attribués gratuitement dans les conditions prévues par la loi.

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 conforme à la charte de déontologie de l'AMAFI
- de procéder à l'annulation des CCI acquis, sous réserve dans ce dernier cas de l'adoption de la résolution unique de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 29 mars 2012.

Les opérations effectuées par le Conseil d'Administration en vertu de la présente autorisation pourront intervenir à tout moment pendant la durée de validité du programme de rachat.

La Caisse régionale pourra également utiliser la présente résolution et poursuivre l'exécution de son programme de rachat dans le respect des dispositions légales et réglementaires et notamment les dispositions des articles 231-1 et suivants du règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers, en période d'offre publique d'achat ou d'échange initiée par la Caisse régionale.

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au Conseil d'Administration pour décider la mise en œuvre de la présente autorisation et en fixer les modalités, à l'effet notamment de passer tous ordres en bourse, signer tous actes, conclure tous accords, effectuer toutes déclarations et formalités, notamment auprès de l'Autorité des Marchés Financiers, et plus généralement faire tout le nécessaire.

## Seizième résolution :

Conformément à l'article L512-36 du code Monétaire et Financier, l'Assemblée Générale Ordinaire fixe à 210 000 euros le budget prévisionnel d'indemnité compensatrice de temps passé aux administrateurs de la Caisse régionale pour 2012.

Cette somme est établie sur la base des recommandations de la Fédération Nationale de Crédit Agricole pour l'ensemble des Caisses régionales.

Elle délègue au Conseil d'Administration le soin de désigner le ou les administrateurs concernés.

## Dix-septième résolution :

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente assemblée pour accomplir toutes les formalités qui seront nécessaires.

# Résolution présentée à l'Assemblée Générale Extraordinaire du 29 mars 2012

## ■ **Résolution unique** (annulation des CCI dans le cadre du programme de rachat) :

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. 225-209 du Code de Commerce :

- 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 15ème résolution présentée à l'Assemblée Générale Ordinaire du 29 mars 2012 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.
- 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 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 corrélatrice des statuts et, généralement, de faire le nécessaire.



18 rue Salvador Allende - BP 307  
86008 Poitiers Cedex  
Tél. 05 49 42 33 33  
Fax 05 49 42 35 22  
Siège Social et Services Administratifs  
Telex 790595 F

Boulevard Winston Churchill  
37041 Tours Cedex  
Tél. 02 47 39 81 00  
Fax 02 47 39 83 00  
Direction Générale et Services Administratifs  
Telex 750811 F



**DE LA TOURAINE  
ET DU POITOU**

*Le bon sens a de l'avenir*