



# Comptes consolidés

au 31 décembre 2012.

Arrêtés par le Conseil d'Administration de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire en date du 25 janvier 2013 et soumis à l'approbation de l'Assemblée générale ordinaire en date du 21 mars 2013.

# Sommaire

<b>1. Cadre général</b>	<b>60</b>
1. Présentation juridique de l'entité	62
2. Organigramme simplifié du Crédit Agricole	62
3. Relations internes au Crédit Agricole	63
<b>2. Etats financiers consolidés</b>	<b>65</b>
Compte de résultat	65
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	66
Bilan actif	67
Bilan passif	67
Tableau de variation des capitaux propres	68
Tableau des flux de trésorerie	69
<b>3. Notes annexes aux états financiers</b>	<b>70</b>
1. Principes et méthodes applicables dans le Groupe, jugements et estimations utilisés	70
1.1. Normes applicables et comparabilité	70
1.2. Format de présentation des états financiers	71
1.3. Principes et méthodes comptables	71
1.4. Principes et méthodes de consolidation (IAS 27, 28 et 31)	82
2. Informations significatives de l'exercice	84
2.1. Événements significatifs de la période	84
2.2. Principales opérations externes réalisées au cours de l'exercice	84
2.3. Participations dans les entreprises mises en équivalence	84
2.4. Opérations de titrisation et fonds dédiés	84
2.5. Participations non consolidées	84
2.6. Ecart d'acquisition	85
3. Gestion financière, exposition aux risques et politique de couverture	85
3.1. Risque de crédit	85
3.2. Risque de marché	91
3.3. Risque de liquidité et de financement	97
3.4. Couverture des risques de flux de trésorerie et de juste valeur sur taux d'intérêts et de change	99
3.5. Risques opérationnels	100
3.6. Gestion du capital et ratios réglementaires	100
4. Notes relatives au compte de résultat	101
4.1. Produits et charges d'intérêts	101
4.2. Commissions nettes	102
4.3. Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	102
4.4. Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	104
4.5. Produits et charges nets des autres activités	104
4.6. Charges générales d'exploitation	104
4.7. Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles	105
4.8. Coût du risque	105
4.9. Gains ou pertes nets sur autres actifs	105
4.10. Impôts	106
4.11. Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	107
5. Informations sectorielles	108
5.1. Information par secteur opérationnel	108
5.2. Information sectorielle par zone géographique	109
6. Notes relatives au bilan	110
6.1. Caisse, banques centrales	110
6.2. Actifs et passifs financiers à la juste valeur par résultat	110
6.3. Instruments dérivés de couverture	111
6.4. Actifs financiers disponibles à la vente	111
6.5. Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle	112
6.6. Actifs transférés non décomptabilisés ou décomptabilisés avec implication continue	113
6.7. Dépréciations inscrites en déduction des actifs financiers	113
6.8. Exposition au risque souverain et non souverain sur les pays européens sous surveillance	114
6.9. Dettes envers les établissements de crédit et sur la clientèle	120
6.10. Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	120
6.11. Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées	121
6.12. Actifs et passifs d'impôts courants et différés	121
6.13. Comptes de régularisation actif, passif et divers	122
6.14. Actifs et passifs liés aux actifs non courants destinés à être cédés	123

6.15. Immeubles de placement .....	123
6.16. Immobilisations corporelles et incorporelles (hors écarts d'acquisition) .....	124
6.17. Provisions techniques des contrats d'assurance .....	124
6.18. Provisions .....	125
6.19. Capitaux propres .....	127
6.20. Ventilation des actifs et passifs financiers par échéance contractuelle .....	128
7. Avantages au personnel et autres rémunérations .....	129
7.1. Détail des charges de personnel .....	129
7.2. Effectif fin de période .....	129
7.3. Avantages postérieurs à l'emploi, régimes à cotisations définies .....	130
7.4. Avantages postérieurs à l'emploi, régimes à prestations définies .....	130
7.5. Autres avantages sociaux .....	131
7.6. Paiements à base d'actions .....	131
7.7. Rémunérations de dirigeants .....	132
8. Engagements de financement et de garantie et autres garanties .....	133
9. Reclassements d'instruments financiers .....	133
10. Juste valeur des instruments financiers .....	133
10.1. Juste valeur des actifs et passifs financiers comptabilisés au coût .....	133
10.2. Informations sur les instruments financiers évalués à la juste valeur .....	134
11. Événements postérieurs à la clôture .....	136
12. Périmètre de consolidation au 31 décembre 2012 .....	136
<b>4. Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés .....</b>	<b>137</b>

# 1. Cadre général

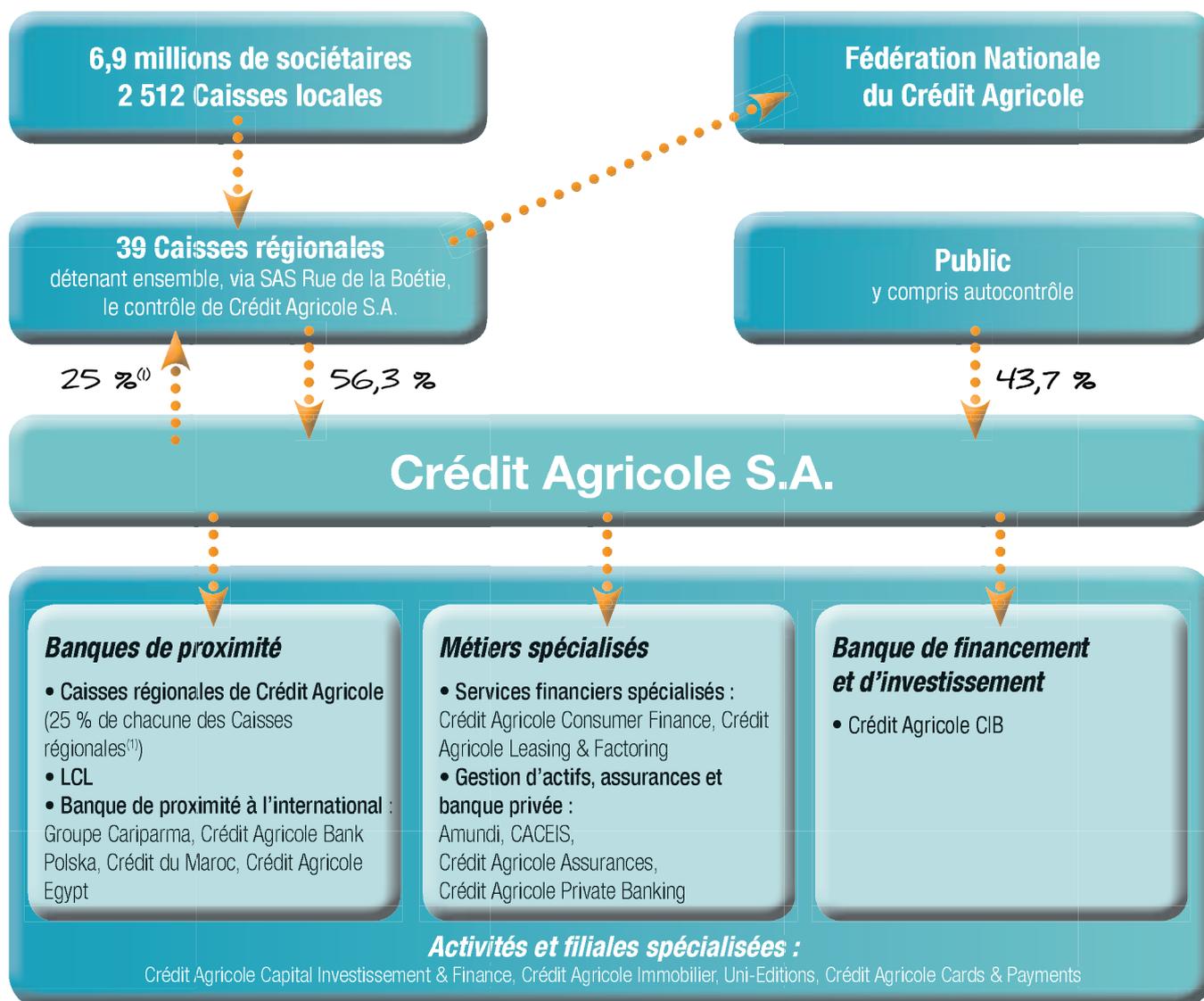
## 1. Présentation juridique de l'entité

Caisse Régionale de Crédit Agricole mutuel Loire Haute-Loire  
 94, rue Bergson 42000 SAINT-ETIENNE  
 inscription au registre du commerce de SAINT-ETIENNE  
 SIRET 380 386 854 00018  
 Etablissement de crédit et courtage d'assurance  
 Société coopérative à capital variable  
 Code NAF : 6419 Z  
 Caisse cotée sur l'Eurolist d'Euronext Paris (compartiment C)

## 2. Organigramme simplifié du Crédit Agricole

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 des Caisses locales, ainsi que leurs filiales

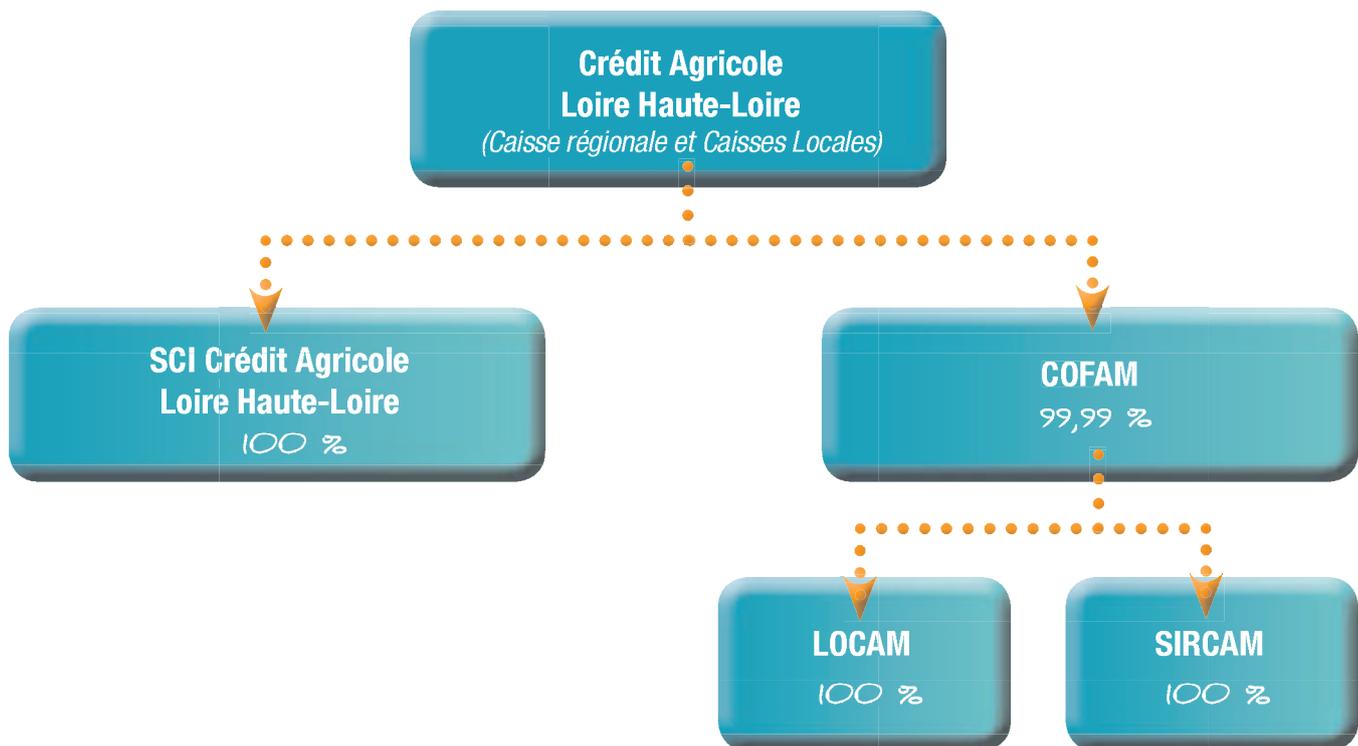


Au 31 décembre 2012<sup>(2)</sup>.

(1) 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.

(2) Hors Emporiki et CA Cheuvreux en cours de cession.

## Organigramme de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire



### 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 6,9 millions de sociétaires qui élisent quelques 29 118 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 exclusivement par les Caisses régionales, détient la majorité du capital de Crédit Agricole S.A. Les titres SAS Rue La Boétie ne sont pas cessibles en dehors de la communauté des Caisses régionales. Par ailleurs, les transactions éventuelles sur ces titres entre Caisses régionales sont encadrées par une convention de liquidité qui fixe notamment les modalités de détermination du prix de transaction. Ces opérations recouvrent les cessions de titres entre les Caisses régionales et les augmentations de capital de la SAS Rue la Boétie.

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 (article L. 511-31 et article L. 511-32), à la cohésion du réseau du groupe Crédit Agricole (tel que défini par l'article R. 512-18 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.

### 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'Épargne Populaire, Livret de Développement Durable, comptes et plans d'épargne-logement, plans d'épargne populaire, Livret jeune et Livret A) sont collectées par les Caisses régionales pour le compte de Crédit Agricole S.A., où elles sont obligatoirement centralisées. Crédit Agricole S.A. les enregistre à son bilan en « Comptes créditeurs de la clientèle ».

#### ✓ Comptes et avances à terme

Les ressources d'épargne (comptes sur livrets, emprunts obligataires, bons et certains comptes à terme et assimilés, etc.) sont également collectées par les Caisses régionales au nom de Crédit Agricole S.A. et centralisées 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 % 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. 01-453.

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.

#### ✓ **Garanties Switch**

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

Il permet le transfert des exigences prudentielles s'appliquant aux participations de Crédit Agricole S.A. dans les Caisses régionales, qui sont mises en équivalence dans les comptes consolidés de Crédit Agricole S.A. Ce transfert est réalisé vers les Caisses régionales via un mécanisme de garantie accordée par ces dernières à Crédit Agricole S.A. 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 S.A.

Ce contrat s'analyse en substance comme un droit complémentaire attaché aux 25 % de CCI/CCA détenus par Crédit Agricole S.A. dans les Caisses régionales, et par conséquent il est lié à l'influence notable que Crédit Agricole S.A. exerce sur les Caisses régionales.

Ainsi, le dispositif protège Crédit Agricole S.A. 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 S.A. perçoit une indemnisation prélevée sur le dépôt de garantie. En cas de hausse ultérieure de la valeur de mise en équivalence globale, Crédit Agricole S.A., 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'Autorité de contrôle prudentiel.

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 S.A., compte tenu de l'influence notable exercée par Crédit Agricole S.A. Le dépôt de garantie constitue une créance au coût amorti pour les Caisses régionales et symétriquement une dette au coût amorti pour Crédit Agricole S.A. 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 S.A.

#### → **Informations relatives aux parties liées**

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire est :

- L'actionnaire majoritaire à hauteur de 66,66 % de la SA DEFITECH
- L'actionnaire majoritaire à hauteur de 99,99 % de la SA COFAM, société holding des sociétés SAS LOCAM et SAS SIRCAM
- L'associé principal à hauteur de 98,71 % de la SCI CREDIT AGRICOLE LOIRE HAUTE-LOIRE, société détenant et assurant la gestion d'une partie des immeubles d'exploitation de la Caisse Régionale Loire Haute-Loire
- L'associé unique de la SARL FINAL, filiale de participation minoritaire

au sein des sociétés suivantes : SNC Foncière Forez Velay, SNC LAMY, et SNC CORTON

- L'associé majoritaire à hauteur de 99,98 % de la SNC Foncière Forez Velay, société exerçant une activité de marchand de bien
- L'associé majoritaire à hauteur de 99,99 % de la SNC LAMY, filiale patrimoniale détenant des biens immobiliers
- L'associé majoritaire à hauteur de 99,99 % de la SNC CORTON, filiale patrimoniale détenant des biens immobiliers
- L'actionnaire majoritaire de la société SQUARE HABITAT CREDIT AGRICOLE LOIRE HAUTE-LOIRE à hauteur de 99,99 %, filiale exerçant une activité de régie immobilière
- L'actionnaire majoritaire à hauteur de 99,99 % de la SA VICTOR MARECHAL, société Holding à hauteur de 2,079 % de la SA CHENE VERT
- L'actionnaire majoritaire à hauteur de 97,92 % de la SA CHENE VERT, filiale patrimoniale détenant des biens immobiliers

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire entretient des relations contractuelles avec l'ensemble de ses filiales mais aucune transaction, en raison de leur nature et des montants en cause, n'est significative pour la compréhension de ses états financiers.

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire a toutefois procédé à la reprise d'un contrat de crédit bail liant la société UCABAIL, crédit bailleur, à la SAS DEFITECH routage et communication, crédit preneur cédant, par acte authentique en date du 21 décembre 2005, en contrepartie du versement d'une soule à hauteur de 244.320 euros et d'un engagement en qualité de crédit preneur cessionnaire de procéder au remboursement, à compter de la date de cession, des charges de locations financières afférentes.

Il s'agit du seul crédit bail immobilier dont la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire assume le remboursement.

## 2. Etats financiers consolidés

### Compte de résultat - Format réglementaire

(en milliers d'euros)

	Notes	31.12.2012	31.12.2011
Intérêts et produits assimilés <sup>(1)</sup>	4.1	560 047	510 229
Intérêts et charges assimilées <sup>(1)</sup>	4.1	(282 402)	(255 780)
Commissions (produits) <sup>(1)</sup>	4.2	116 061	121 736
Commissions (charges) <sup>(1)</sup>	4.2	(14 376)	(14 596)
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	4.3	4 928	399
Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	4.4-6.4	(13 105)	14 597
Produits des autres activités	4.5	8 515	9 173
Charges des autres activités	4.5	(1 007)	(1 889)
<b>Produit Net Bancaire</b>		<b>378 661</b>	<b>383 869</b>
Charges générales d'exploitation	4.6-7.1-7.4-7.6	(218 588)	(209 458)
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	4.7	(6 649)	(5 935)
<b>Résultat Brut d'Exploitation</b>		<b>153 424</b>	<b>168 476</b>
Coût du risque	4.8	(41 510)	(34 632)
<b>Résultat d'Exploitation</b>		<b>111 914</b>	<b>133 844</b>
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	2.3		
Gains ou pertes nets sur autres actifs	4.9	388	157
Variations de valeur des écarts d'acquisition	2.6		
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>112 302</b>	<b>134 001</b>
Impôts sur les bénéfices	4.10	(44 353)	(42 921)
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession			
<b>Résultat Net</b>		<b>67 949</b>	<b>91 080</b>
Intérêts minoritaires		(1)	(1)
<b>Résultat Net – Part du groupe</b>		<b>67 948</b>	<b>91 079</b>

(1) Les commissions d'engagement jusque là affectées aux rubriques "Commissions produits" et "Commissions charges" sont maintenant affectées aux rubriques "Intérêts et produits assimilés" et "Intérêts et charges assimilées". Le montant de ces commissions s'élève à 3 419 milliers d'euros de produits et à 424 milliers d'euros de charges en 2012 et à 3 646 milliers d'euros de produits et à 327 milliers d'euros de charges en 2011.

**Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres**  
(en milliers d'euros)

Notes	31.12.2012	31.12.2011
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>67 948</b>	<b>91 079</b>
Gains et pertes sur écarts de conversion		
Gains et pertes sur actifs disponibles à la vente <sup>(1)</sup>	8 600	(10 116)
Gains et pertes sur instruments dérivés de couverture	104	(470)
Gains et pertes actuariels sur avantages post emploi	(1 040)	601
<b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres part du Groupe, hors entités mises en équivalence</b>	<b>7 664</b>	<b>(9 985)</b>
Quote part des 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>7 664</b>	<b>(9 985)</b>
4.11		
<b>Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres part du groupe</b>	<b>75 612</b>	<b>81 094</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>75 612</b>	<b>81 094</b>

Les montants sont présentés net d'impôts.

(1) Comme mentionné dans la partie « cadre général », l'ensemble des Caisses régionales de Crédit Agricole détient 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 non cotés SAS Rue La Boétie sont encadrées par une convention de liquidité qui détermine le prix de référence qui devrait s'appliquer en cas de transferts des titres SAS Rue La Boétie entre Caisses régionales ou lors des augmentations de capital de SAS Rue La Boétie.

Au plan comptable, les titres SAS Rue La Boétie sont classés en titres disponibles à la vente (AFS) et doivent être valorisés à leur juste valeur dans les comptes des Caisses régionales. Dans la mesure où ces titres ne sont pas cotés sur un marché actif, cette juste valeur doit être établie sur la base de techniques de valorisation. Si aucune juste valeur ne peut être déterminée de manière fiable, la norme prévoit que les titres soient maintenus à leur prix de revient. Jusqu'à présent et pour refléter les spécificités des titres SAS Rue La Boétie, la valeur retenue pour l'établissement des comptes consolidés des Caisses régionales a été alignée sur la convention de liquidité qui détermine le prix de référence qui doit s'appliquer en cas de transferts des titres SAS Rue La Boétie entre Caisses régionales. Ce prix de référence est déterminé par une formule qui intègre trois composantes : le cours de bourse des titres Crédit Agricole S.A., le coût de revient de l'action Crédit Agricole S.A. dans les comptes de la SAS Rue La Boétie et l'actif net consolidé par action de Crédit Agricole S.A.

Toutefois, dans un contexte de marché dégradé, la baisse du cours de l'action Crédit Agricole S.A. se traduit par un écart croissant constaté durablement entre le cours de l'action Crédit Agricole S.A. et le prix de l'action SAS Rue La Boétie fixé par la convention de liquidité. En l'absence de transaction sur le titre entre les Caisses régionales, ce prix fixé par la convention ne semble plus pouvoir être considéré comme une référence de prix représentative de leur juste valeur au sens de la norme IAS 39.

En outre, la mise en œuvre d'une valorisation qui permettrait de refléter l'ensemble des droits et obligations attachés à la détention des titres SAS Rue La Boétie soulève de nombreuses incertitudes, en particulier en ce qui concerne la valorisation d'éléments intangibles et incessibles comme :

- La stabilité capitalistique du Groupe qui permet d'assurer le contrôle collectif et permanent des Caisses régionales sur Crédit Agricole S.A.,
- La couverture des risques de liquidité et de solvabilité des Caisses régionales,
- Les relations économiques et financières internes au Groupe Crédit Agricole,
- La mise en commun de moyens et,
- La valorisation, le développement et l'utilisation de la marque Crédit Agricole,

En conséquence et comme le prévoit la norme IAS 39 dès lors que le recours à un modèle de valorisation ne permet pas d'établir une valorisation fiable, les titres SAS Rue La Boétie sont désormais valorisés à leur coût qui correspond à leur juste valeur au 30 septembre 2012. En cas de cession ou de dépréciation, les gains et pertes latents précédemment constatés en gains et pertes directement en capitaux propres sont transférés en résultat. En cas d'indication objective de perte de valeur (cf. principes et méthodes comptables – dépréciation des titres), les titres sont dépréciés dès lors que la valeur comptable du titre est supérieure à une valeur de référence déterminée sur une approche multicritère basée sur la valeur de marché des différentes activités de Crédit Agricole S.A. Ainsi, les travaux de valorisation s'appuient sur une approche fondée sur des paramètres de marché visant à établir une valeur des flux de trésorerie futurs attendus actualisés au taux qui serait retenu par le marché pour un actif similaire conformément au paragraphe 66 d'IAS 39. Cette approche combine une valorisation des flux futurs attendus des différentes activités du Groupe actualisés à un taux de marché, une valorisation de l'actif net du Groupe, une valorisation des activités du Groupe par référence à des prix de transactions observés récemment sur des activités similaires, une valorisation fondée sur le cours de bourse de Crédit Agricole S.A. complété d'une prime de contrôle et, le cas échéant une valorisation par référence aux transactions internes.

Ainsi, au 31 décembre 2012, les titres SAS Rue La Boétie sont évalués à leur coût. Ce dernier correspond à la juste valeur des titres au 30 septembre 2012, soit 14 euros. La valeur fondée sur des paramètres de marché et déterminée pour le test de dépréciation selon la méthodologie décrite ci-avant ressort à 13,64 euros. En conséquence, les impacts pour la Caisse régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire sont les suivants :

- Constatation d'une dépréciation de 7 751 milliers d'euros déterminée à partir de la différence entre la valeur des titres au 30 septembre 2012 soit 14 euros par action et la valeur déterminée pour le test de dépréciation soit 13,64 euros par action.
- Reclassement intégral en résultat des pertes latentes constatées en capitaux propres pour 3 431 milliers d'euros, montant correspondant à la différence entre la valeur des titres au 30 septembre 2012 et le coût de revient historique de ces titres.

**Bilan Actif - Présentation réglementaire**  
(en milliers d'euros)

	Notes	31.12.2012	31.12.2011
Caisse, banques centrales	6.1	44 602	37 838
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	6.2-6.8	30 033	32 080
Instruments dérivés de couverture	3.2-3.4	8 455	11 570
Actifs financiers disponibles à la vente	6.4-6.6-6.8	526 549	530 846
Prêts et créances sur les établissements de crédit	3.1-3.3-6.5-6.8	1 588 823	1 500 710
Prêts et créances sur la clientèle	3.1-3.3-6.5-6.8	7 257 676	7 056 369
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux		13 802	7 183
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	6.7-6.8-6.10	452 025	399 099
Actifs d'impôts courants et différés	6.12	9 329	9 695
Comptes de régularisation et actifs divers	6.13	195 758	229 317
Actifs non courants destinés à être cédés	6.14		
Participation aux bénéfices différée	6.17		
Participations dans les entreprises mises en équivalence	2.3		
Immeubles de placement	6.15	241	256
Immobilisations corporelles	6.16	48 806	48 060
Immobilisations incorporelles	6.16	35 015	35 107
Ecarts d'acquisition	2.6		
<b>Total de l'Actif</b>		<b>10 211 114</b>	<b>9 898 130</b>

**Bilan Passif - Présentation réglementaire**  
(en milliers d'euros)

	Notes	31.12.2012	31.12.2011
Banques centrales	6.1		
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	6.2	666	430
Instruments dérivés de couverture	3.2-3.4	19 167	10 058
Dettes envers les établissements de crédit	3.3-6.9	5 552 896	5 472 529
Dettes envers la clientèle	3.1-3.3-6.9	2 631 860	2 610 136
Dettes représentées par un titre	3.2-3.3-6.11	287 425	206 835
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux		6 980	8 942
Passifs d'impôts courants et différés	6.12	4 048	
Comptes de régularisation et passifs divers	6.13	254 743	232 050
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	6.14		
Provisions techniques des contrats d'assurance	6.17		
Provisions	6.18	67 778	59 684
Dettes subordonnées	3.2-3.3-6.11	32 494	32 475
<b>Total dettes</b>		<b>8 858 057</b>	<b>8 633 139</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		<b>1 353 057</b>	<b>1 264 991</b>
Capitaux propres - part du Groupe		1 353 053	1 264 987
Capital et réserves liées		308 615	284 164
Réserves consolidées		968 672	889 590
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres		7 818	154
Résultat de l'exercice		67 948	91 079
Intérêts minoritaires		4	4
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>10 211 114</b>	<b>9 898 130</b>

**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 <sup>(1)</sup>	Elimination des titres auto-détenus <sup>(2)</sup>						
<b>Capitaux propres au 1<sup>er</sup> janvier 2011</b>	<b>158 152</b>	<b>184 157</b>	<b>(76 637)</b>	<b>820 859</b>	<b>10 139</b>	<b>88 944</b>	<b>1 185 614</b>	<b>4</b>	<b>1 185 618</b>
Augmentation de capital	9 640						9 640		9 640
Variation des titres auto détenus			(48)				(48)		(48)
Dividendes versés en 2011				(44 231)			(44 231)		(44 231)
Dividendes reçus des Caisses régionales et filiales				32 876			32 876		32 876
Effet des acquisitions / cessions sur les minoritaires							-		-
Mouvements liés aux stock options							-		-
<i>Mouvements liés aux opérations avec les actionnaires</i>	<i>9 640</i>	<i>-</i>	<i>(48)</i>	<i>(11 355)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(1 763)</i>	<i>-</i>	<i>(1 763)</i>
<i>Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(9 985)</i>	<i>-</i>	<i>(9 985)</i>	<i>-</i>	<i>(9 985)</i>
Quote-part dans les variations de Capitaux Propres des entreprises mises en équivalence							-		-
Affectation du résultat 2010				88 944		(88 944)	-		-
Résultat au 31/12/2011						91 079	91 079	1	91 080
Autres variations				42			42	(1)	41
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2011</b>	<b>167 792</b>	<b>184 157</b>	<b>(76 685)</b>	<b>898 490</b>	<b>154</b>	<b>91 079</b>	<b>1 264 987</b>	<b>4</b>	<b>1 264 991</b>
<b>Capitaux propres au 1<sup>er</sup> janvier 2012</b>	<b>167 792</b>	<b>184 157</b>	<b>(76 685)</b>	<b>898 490</b>	<b>154</b>	<b>91 079</b>	<b>1 264 987</b>	<b>4</b>	<b>1 264 991</b>
Augmentation de capital	24 417						24 417		24 417
Variation des titres auto détenus			34				34		34
Dividendes versés en 2012				(46 907)			(46 907)		(46 907)
Dividendes reçus des Caisses régionales et filiales				34 908			34 908		34 908
Effet des acquisitions / cessions sur les minoritaires							-		-
Mouvements liés aux stock options							-		-
<i>Mouvements liés aux opérations avec les actionnaires</i>	<i>24 417</i>	<i>-</i>	<i>34</i>	<i>(11 999)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>12 452</i>	<i>-</i>	<i>12 452</i>
<i>Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>7 664</i>	<i>-</i>	<i>7 664</i>	<i>-</i>	<i>7 664</i>
Quote-part dans les variations de Capitaux Propres des entreprises mises en équivalence							-		-
Affectation du résultat 2011				91 079		(91 079)	-		-
Résultat au 31/12/2012						67 948	67 948	1	67 949
Autres variations				2			2	(1)	1
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2012</b>	<b>192 209</b>	<b>184 157</b>	<b>(76 651)</b>	<b>977 572</b>	<b>7 818</b>	<b>67 948</b>	<b>1 353 053</b>	<b>4</b>	<b>1 353 057</b>

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

(2) dont élimination de 76 465 milliers d'euros au 31/12/12 liés au capital Caisse Régionale Loire Haute-Loire détenu par les caisses locales.

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.

**Tableau des flux de trésorerie**  
(en milliers d'euros)

	2012	2011
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>112 302</b>	<b>134 001</b>
Dotations nettes aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles	6 649	5 935
Dépréciations des écarts d'acquisition et des autres immobilisations		
Dotations nettes aux dépréciations et aux provisions	57 134	36 310
Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence		
Résultat net des activités d'investissement	(388)	(165)
Résultat net des activités de financement	1 366	1 365
Autres mouvements	13 113	29 687
<b>Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements</b>	<b>77 874</b>	<b>73 132</b>
Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit	104 257	(221 546)
Flux liés aux opérations avec la clientèle	(226 863)	(143 350)
Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers	31 467	153 825
Flux liés aux opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	50 649	(113 051)
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Impôts versés	(39 991)	(73 374)
<b>Diminution/(augmentation) nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles</b>	<b>(80 481)</b>	<b>(397 496)</b>
<b>Flux provenant des activités abandonnées</b>		
<b>Total flux net de trésorerie généré par l'activité OPERATIONNELLE (A)</b>	<b>109 695</b>	<b>(190 363)</b>
Flux liés aux participations (1)	(322)	(1 789)
Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	(6 916)	(4 925)
Flux provenant des activités abandonnées		
<b>Total Flux net de trésorerie lié aux opérations d'INVESTISSEMENT (B)</b>	<b>(7 238)</b>	<b>(6 714)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires (2)</b>	<b>12 453</b>	<b>(1 709)</b>
<b>Autres flux nets de trésorerie provenant des activités de financement (3)</b>	<b>(1 347)</b>	<b>(1 347)</b>
<b>Flux provenant des activités abandonnées</b>		
<b>Total Flux net de trésorerie lié aux opérations de FINANCEMENT (C)</b>	<b>11 106</b>	<b>(3 056)</b>
<b>Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie (D)</b>		
<b>Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie (A + B + C + D)</b>	<b>113 563</b>	<b>(200 133)</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture</b>	<b>50 569</b>	<b>250 702</b>
Solde net des comptes de caisse et banques centrales *	37 811	40 429
Solde net des comptes, prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit **	12 758	210 273
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture</b>	<b>164 132</b>	<b>50 569</b>
Solde net des comptes de caisse et banques centrales *	44 590	37 811
Solde net des comptes prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit **	119 542	12 758
<b>Variation de la trésorerie nette et des équivalents de trésorerie</b>	<b>113 563</b>	<b>(200 133)</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 6.9. (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 2.3. Au cours de l'année 2012, l'impact net des acquisitions sur la trésorerie de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire s'élève à - 322 milliers d'euros portant notamment sur les opérations suivantes : Sacam Machinisme 10 milliers d'euros - Square Habitat 150 milliers d'euros - Cap Vacances 137 milliers d'euros

(2) Le flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires comprend le paiement des dividendes versés par la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire à ses actionnaires, à hauteur de 11 999 milliers d'euros pour l'année 2012.

(3) Au cours de l'année 2012, aucune émission nette de dettes subordonnées n'est intervenue.

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 Crédit Agricole Loire

Haute-Loire y compris les actifs recensés dans le portefeuille de placements détenus jusqu'à l'échéance.

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

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

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

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

## 3. 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 2012 et telles qu'adoptées par l'Union européenne (version dite « carve out »), en utilisant donc certaines dérogations dans l'application de la norme IAS 39 pour la comptabilité de macro-couverture.

Ce référentiel est disponible sur le site de la Commission européenne, à l'adresse suivante :

[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 2011.

Elles ont été complétées par les dispositions des normes IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne au 31 décembre 2012 et dont l'application est obligatoire pour la première fois sur l'exercice 2012. 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 IFRS 7, informations complémentaires à donner sur les transferts d'actifs financiers	22 novembre 2011 (UE n° 1205/2011)	1 <sup>er</sup> janvier 2012
Amendement de la norme IAS 12, par rapport au recouvrement des actifs sous-jacents	11 décembre 2012 (UE n° 1255/12)	1 <sup>er</sup> janvier 2012
Amendement de la norme IFRS 1, sur l'hyperinflation grave, nouveau guide d'application pour les 1ers adoptants qui ont (ou avaient) une monnaie fonctionnelle touchée par une hyperinflation grave	11 décembre 2012 (UE n° 1255/12)	1 <sup>er</sup> janvier 2012

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 adoptées par l'Union européenne est optionnelle sur

une période, l'option n'est pas retenue par le Groupe, sauf mention spécifique.

Ceci concerne en particulier :

Normes, Amendements ou Interprétations	Date de publication par l'Union Européenne	Date de 1 <sup>ère</sup> application : exercices ouverts à compter du
Amendement de la norme IAS 1, relatif à la présentation des autres éléments du résultat global, nouvelle décomposition des autres capitaux	5 juin 2012 (UE n° 475/2012)	1 <sup>er</sup> juillet 2012
Amendement de la norme IAS 19 relatif aux engagements de retraite (régimes à prestations définies)	5 juin 2012 (UE n° 475/2012)	1 <sup>er</sup> janvier 2013
Norme IFRS 10 sur les états financiers consolidés	11 décembre 2012 (UE n° 1254/12)	1 <sup>er</sup> janvier 2014
Norme IFRS 11 sur les partenariats	11 décembre 2012 (UE n° 1254/12)	1 <sup>er</sup> janvier 2014

Normes, Amendements ou Interprétations	Date de publication par l'Union Européenne	Date de 1 <sup>ère</sup> application : exercices ouverts à compter du
Norme IFRS 12 sur les informations à fournir sur les intérêts détenus dans d'autres entités	11 décembre 2012 (UE n° 1254/12)	1 <sup>er</sup> janvier 2014
Norme IAS 27 modifiée sur les états financiers individuels	11 décembre 2012 (UE n° 1254/12)	1 <sup>er</sup> janvier 2014
Norme IAS 28 modifiée sur les participations dans des entreprises associées et des coentreprises	11 décembre 2012 (UE n° 1254/12)	1 <sup>er</sup> janvier 2014
Norme IFRS 13 relative à l'évaluation de la juste valeur	11 décembre 2012 (UE n° 1255/12)	1 <sup>er</sup> janvier 2013
Interprétation d'IFRIC 20 sur les frais de déblaiement engagés pendant la phase de production d'une mine à ciel ouvert	11 décembre 2012 (UE n° 1255/12)	1 <sup>er</sup> janvier 2013
Amendement d'IFRS 7 sur les informations à fournir au titre des compensations d'actifs financiers et des passifs financiers	13 décembre 2012 (UE n° 1256/12)	1 <sup>er</sup> janvier 2013
Amendement d'IAS 32 sur la présentation des compensations d'actifs financiers et des passifs financiers	13 décembre 2012 (UE n° 1256/12)	1 <sup>er</sup> janvier 2014

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire n'attend pas d'effet significatif de ces applications sur son résultat et sa situation nette.

En effet :

- L'amendement de la norme IAS 1 prévoit, au sein des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux, la distinction recyclable/non recyclable.
- L'amendement de la norme IAS 19 prévoit principalement l'obligation d'enregistrer les écarts actuariels, relatifs aux régimes à prestations définies, en gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres. Cette méthode est déjà appliquée par le Groupe (optionnelle dans la version actuelle d'IAS 19).

Par ailleurs, 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 2012.

### 1.2. Format de présentation des états financiers

En l'absence de modèle imposé par le référentiel IFRS, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire 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

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

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

Les réalisations futures peuvent être influencées par de nombreux facteurs, notamment :

- les activités des marchés nationaux et internationaux ;
- les fluctuations des taux d'intérêt et de change ;
- la conjoncture économique et politique dans certains secteurs d'activité ou pays ;
- les modifications de la réglementation ou de la législation.

Cette liste n'est pas exhaustive.

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

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

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

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

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

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

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 définies 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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire.

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.

A ce titre, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire a utilisé cette comptabilisation à la juste valeur par option pour tous les instruments hybrides comprenant un ou plusieurs dérivés incorporés.

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 Crédit Agricole Loire Haute-

Loire a l'intention et la capacité de conserver jusqu'à leur échéance, autres que :

- ceux que la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire 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.

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

Valorisation des titres SAS Rue La Boétie :

L'ensemble des Caisses régionales de Crédit Agricole détient 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.

La fixation de paramètres permettant de refléter l'ensemble des droits et obligations attachés à la détention des titres SAS Rue La Boétie est complexe et ne permet pas de déterminer une juste valeur fiable au sens de la norme IAS 39. Cela concerne des éléments tels que :

- La stabilité capitalistique du Groupe qui permet d'assurer le contrôle collectif et permanent des Caisses régionales sur Crédit Agricole S.A.,
- La couverture des risques de liquidité et de solvabilité des Caisses régionales,
- Les relations économiques et financières internes au Groupe Crédit Agricole,
- La mise en commun de moyens et,
- La valorisation, le développement et l'utilisation de la marque Crédit Agricole.

En conséquence, et en application de l'exception prévue par la norme IAS 39, les titres SAS Rue La Boétie sont valorisés à leur coût dans les comptes des Caisses régionales. Les titres font l'objet d'un test de dépréciation annuel et, le cas échéant, d'une dépréciation en cas d'indice de pertes de valeur (cf partie principes et méthodes comptables – 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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire 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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire prend également en considération des facteurs de type difficultés financières de l'émetteur, perspectives à court terme etc...

Au-delà de ces critères, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire constate une dépréciation en cas de baisse de valeur supérieure à 50 % ou observée pendant plus de 3 ans.

Valorisation des titres SAS Rue La Boétie :

Les titres SAS Rue La Boétie, valorisés au coût, font systématiquement l'objet d'un test de dépréciation annuel et en cas d'indices de pertes de valeurs.

A titres d'exemples, les situations suivantes pourraient être considérées comme des indications objectives de dépréciation (à apprécier en fonction de leur significativité) :

- Annonce d'un plan de restructuration ou de cession sur le périmètre Groupe Crédit Agricole S.A.,
- Baisse du cours de l'action Crédit Agricole S.A.,
- Diminution de l'actif net consolidé de Crédit Agricole S.A.,
- Constatation d'un résultat net déficitaire,
- Dégradation de la notation de Crédit Agricole S.A. ...

Une dépréciation sera enregistrée en résultat dès lors que la valeur comptable du titre sera inférieure à une valeur de référence déterminée sur une approche multicritère fondée sur des paramètres de marché

visant à établir une valeur des flux de trésorerie futures attendus actualisés au taux qui serait retenu par le marché pour un actif similaire conformément au paragraphe 66 d'IAS 39. Cette approche combine une valorisation des flux futurs attendus des différentes activités du Groupe actualisés à un taux de marché, une valorisation de l'actif net du Groupe, une valorisation des activités du Groupe par référence à des prix de transactions observés récemment sur des activités similaires, une valorisation fondée sur le cours de bourse de Crédit Agricole S.A. complété d'une prime de contrôle et, le cas échéant une valorisation par référence aux transactions internes.

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

La constatation de cette dépréciation se fait :

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

#### • Date d'enregistrement des titres

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 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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire en application de la norme IAS 39 sont données dans la note 9.

#### ✓ Acquisition et cession temporaire de titres

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

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

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

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

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

#### ✓ **Activité de crédits**

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

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

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

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

#### • **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 une indication objective de dépréciation, tel que :

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

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire 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.

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.

Les créances restructurées sont des créances, pour lesquelles l'entité a modifié les conditions financières initiales (taux d'intérêt, durée) du fait d'un risque de contrepartie.

La décote constatée lors d'une restructuration de créance est dotée 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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire 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 en souffrance :

Les dépréciations sur ces encours sont calculées à partir de modèles Bâle 2.

Dans le cadre de la réglementation Bâle 2, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire 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 calculé selon les modèles Bâle 2, d'un coefficient de passage à maturité, destiné à prendre en compte la nécessité de constituer des dépréciations sur les pertes attendues jusqu'au terme du contrat.

- Autres dépréciations sur encours en souffrance :

Par ailleurs, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire a également constaté à l'actif de son bilan des dépréciations sur bases collectives destinées à couvrir des risques clientèle. Ces dernières visent à couvrir des risques estimés sur des clients non douteux pour lesquels il existe statistiquement ou historiquement un risque de non-recouvrement partiel.

- **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 dettes 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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire, 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 6.18.

- ✓ **Instruments dérivés**

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

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

- **La comptabilité de couverture**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- couverture de juste valeur: seul l'instrument de couverture continue à être réévalué en contrepartie du résultat. L'élément couvert est intégralement comptabilisé conformément à sa classification. Pour les titres disponibles à la vente, les variations de juste valeur postérieures à l'arrêt de la relation de couverture, sont enregistrées en capitaux propres. Pour les éléments couverts évalués au coût amorti, qui étaient couverts en taux, le stock d'écart de réévaluation est amorti sur la durée de vie restante de ces éléments couverts.

- couverture de flux de trésorerie: l'instrument de couverture est valorisé à la juste valeur par résultat. Les montants accumulés en capitaux propres au titre de la part efficace de la couverture demeurent en capitaux propres jusqu'à ce que l'élément couvert affecte le résultat. Pour les éléments qui étaient couverts en taux, le résultat est affecté au fur et à mesure du versement des intérêts. Le stock d'écart de réévaluation est donc amorti sur la durée de vie restante de ces éléments couverts.

- couverture d'investissement net à l'étranger: Les montants accumulés en capitaux propres au titre de la part efficace de la couverture demeurent en capitaux propres tant que l'investissement net est détenu. Le résultat est constaté lorsque l'investissement net à l'étranger sort du périmètre de consolidation.

#### • Dérivés incorporés

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

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

- les caractéristiques du dérivé ne sont pas étroitement liées à celle du contrat hôte.

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

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 cotées sur un marché actif et des dérivés contractés sur un marché organisé, notamment les futures.

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

Sur les actifs et passifs financiers présentant des risques de marché qui se compensent, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire 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. Pour la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire, cela concerne le titre SAS Rue La Boétie, titre de participation de société non cotée 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 financiers disponibles à la vente

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

- les dividendes et autres revenus provenant d'actions et autres titres à revenu variable classés dans la catégorie des actifs financiers disponibles à la vente ;
- les plus et moins-values de cession réalisées sur des titres à revenu fixe et à revenu variable classés dans la catégorie des actifs financiers disponibles à la vente ;
- les pertes de valeur des titres à revenu variable ;
- les résultats de cession ou de rupture des instruments de couverture de juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente lorsque l'élément couvert est cédé ;
- les résultats de cession ou de rupture des prêts et des créances, des titres détenus jusqu'à l'échéance dans les cas prévus par la norme IAS 39.

#### ✓ Compensation des actifs et passifs financiers

Conformément à la norme IAS 32, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire compense un actif et un passif financier et présente un solde net si et seulement s'il a un droit juridiquement exécutoire à tout moment 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 continue 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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire identifie les obligations (juridiques ou implicites), résultant d'un événement passé, dont il est probable qu'une sortie de ressources sera nécessaire pour les régler, dont l'échéance ou le montant sont incertains mais dont l'estimation peut être déterminée de manière fiable. Ces estimations sont le cas échéant actualisées dès lors que l'effet est significatif.

Au titre des obligations autres que celles liées au risque de crédit, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire 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'arrêt des comptes.

Des informations détaillées sont fournies au point 6.18.

#### → 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 correspondants ont été rendus.

Sont notamment concernés les bonus et autres rémunérations différés de plus de douze mois.

Les principes de détermination et de versement de la rémunération différée appliqués par la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire respectent les dispositions réglementaires encadrant les rémunérations des personnels dont les activités sont susceptibles d'avoir une incidence significative sur l'exposition aux risques du Groupe (l'arrêté ministériel publié le 3 novembre 2009 et les Normes professionnelles de mise en œuvre pratique émises par la FBF). Ils prévoient une rémunération variable différée sur plusieurs années et payable en espèces indexées sur le cours de l'action Crédit Agricole S.A. ou en actions Crédit Agricole S.A. La charge est constatée linéairement en frais de personnel sur la période d'acquisition des droits pour tenir compte des conditions de présence et / ou de performance. Pour les rémunérations réglées en trésorerie, la dette correspondante est révisée jusqu'à son règlement pour tenir compte de l'éventuelle non-réalisation de ces conditions et de la variation de valeur du titre Crédit Agricole S.A. Pour les rémunérations réglées en actions Crédit Agricole S.A., la charge correspondante est révisée si les conditions d'acquisitions ne sont pas réalisées.

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

##### ✓ Avantages postérieurs à l'emploi

- Engagement en matière de retraite, de préretraite et d'indemnités de fin de carrière - régimes à prestations définies

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire 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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire n'applique pas la méthode optionnelle du corridor et impute la totalité des écarts actuariels constatés en gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres.

Le montant de la provision est égal à :

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

Afin de couvrir ses engagements, la Caisse régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire et le sous-groupe COFAM ont souscrit des assurances auprès de PREDICA et d'ADICAM.

Lorsque la valeur du fonds est inférieure à la dette actualisée, la différence est comptabilisée en provision risques et charges.

#### • 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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire n'a pas de passif à ce titre autre que les cotisations à payer pour l'exercice écoulé.

#### → Paiements fondés sur des actions (IFRS 2)

La norme IFRS 2 « Paiements en actions et assimilés » impose l'évaluation des transactions rémunérées par paiements en actions et assimilés dans les résultats et au bilan de l'entreprise. Cette norme, qui s'applique aux plans accordés après le 07 novembre 2002, conformément aux dispositions prévues par la norme IFRS 2, et dont les droits ne sont pas encore acquis au 1er janvier 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'Epargne Entreprise relèvent également des dispositions de la norme IFRS 2. Les actions sont proposées avec une décote maximum de 20 %. Ces plans ne comportent pas de période d'acquisition des droits mais sont grevés d'une période d'incessibilité de 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.

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

La charge relative aux plans d'attribution d'actions 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 latentes est-elle reclassée en déduction de celles-ci.

Les plus-values sur les titres de participation, tels que définis par le Code général des impôts, et relevant du régime fiscal du long terme, sont exonérées pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2007 (à l'exception d'une quote-part de 12 % de la plus-value, taxée au taux de droit commun). Aussi les plus-values latentes constatées à la clôture de l'exercice génèrent-elles une différence temporelle donnant lieu à constatation d'impôts différés à hauteur de cette quote-part.

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

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

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

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

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

## → 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	25 à 60 ans
Second œuvre	15 à 40 ans
Installations techniques	10 à 25 ans
Agencements	5 à 15 ans
Mobilier	5 à 10 ans
Matériel informatique	4 à 7 ans
Matériel spécialisé	4 à 5 ans

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

Les éléments dont dispose la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire sur la valeur de ses immobilisations amortissables lui permettent de conclure que les tests de dépréciation ne conduiraient pas à la modification des valeurs inscrites au bilan.

## → Opérations en devises (IAS 21)

En application de la norme IAS 21, une distinction est effectuée entre les éléments monétaires et non monétaires.

A la date d'arrêté, les actifs et passifs monétaires libellés en monnaie étrangère sont convertis au cours de clôture dans la monnaie de fonctionnement du groupe 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 :

- i) le montant des commissions peut être évalué de façon fiable,
- ii) il est probable que les avantages économiques associés à la prestation iront à l'entreprise,
- iii) le degré d'avancement de la prestation peut être évalué de façon fiable, et les coûts encourus pour la prestation et les coûts pour achever celle-ci peuvent être évalués de façon fiable ;

- b) les commissions rémunérant des services continus (commissions sur moyens de paiement, par exemple) sont, quant à elles, étalées en résultat sur la durée de la prestation rendue.

#### → Activités d'assurance (IFRS 4)

Non applicable dans la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire.

#### → 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.

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

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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire et ceux de toutes les sociétés sur lesquelles, selon les dispositions des normes IAS 27, IAS 28 et IAS 31, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire dispose d'un pouvoir de contrôle. Celui-ci est présumé lorsque la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire détient, directement ou indirectement, au moins 20 % des droits de vote existants et potentiels.

##### ✓ 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 Loire Haute-Loire 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 Loire Haute-Loire 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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire 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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire 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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire 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 par la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire, même en l'absence de lien capitalistique. Cela concerne en particulier les OPCVM dédiés.

La détermination du contrôle s'apprécie notamment au regard des circonstances suivantes :

- les activités de l'entité ad hoc sont menées pour le compte de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire selon ses besoins opérationnels spécifiques de façon à ce que la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire obtienne des avantages de l'activité de l'entité ad hoc ;
- la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire a les pouvoirs de décision pour obtenir la majorité des avantages des activités de l'entité ad hoc ou, en mettant en place un mécanisme «de pilotage automatique », la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire a délégué ses pouvoirs de décision ;
- la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire a le droit d'obtenir la majorité des avantages de l'entité ad hoc et par conséquent peut être exposée aux risques liés aux activités de l'entité ad hoc ; ou,
- la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire conserve la majorité des risques résiduels ou inhérents à la propriété relatifs à l'entité ad hoc ou à ses actifs afin d'obtenir des avantages de ses activités.

### ✓ 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 exercé par la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire 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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire ;
- 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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire ;
- 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.

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

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

- conversion, le cas échéant, de la monnaie locale de tenue de compte en monnaie fonctionnelle (monnaie de l'environnement économique principal dans lequel opère l'entité). La conversion se fait comme si les éléments avaient été comptabilisés initialement dans la monnaie

fonctionnelle (mêmes principes de conversion que pour les transactions en monnaie étrangère).

- conversion de la monnaie fonctionnelle en euros, monnaie de présentation des comptes consolidés du Groupe. Les actifs et les passifs sont convertis au cours de clôture. Les produits et les charges du compte de résultat sont convertis au cours moyen de la période. Les écarts de change résultant de la conversion des actifs, des passifs et du compte de résultat sont comptabilisés en tant que composante distincte des capitaux propres. Ces écarts de conversion sont comptabilisés en résultat lors de la cession totale ou partielle de l'entité. Dans le cas de la cession d'une filiale (contrôle exclusif), le reclassement de capitaux propres à résultat intervient uniquement en cas de perte du contrôle.

### → Regroupements d'entreprises – Ecarts d'acquisition

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

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

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

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

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

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

Cette option peut être exercée acquisition par acquisition.

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

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

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

- des transactions qui mettent fin à une relation existante entre l'acquise et l'acquéreur ;
- des transactions qui rémunèrent des salariés ou actionnaires vendeurs de l'acquise pour des services futurs ;

- des transactions qui visent à faire rembourser à l'acquéreur ou à ses anciens actionnaires des frais à la charge de l'acquéreur.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Dans le cas d'une augmentation du pourcentage d'intérêt de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire dans une entité déjà contrôlée de manière exclusive, l'écart entre le coût d'acquisition et la

quote-part d'actif net acquis est constaté dans le poste « Réserves consolidées part du Groupe »; en cas de diminution du pourcentage d'intérêt de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire dans une entité restant contrôlée de manière exclusive, l'écart entre le prix de cession et la valeur comptable de la quote-part de la situation nette cédée est également constaté directement en réserves consolidées part du Groupe. Les frais liés à ces opérations sont comptabilisés en capitaux propres.

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

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

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

## 2. Informations significatives de l'exercice

Le périmètre de consolidation et ses évolutions au 31 décembre 2012 sont présentés de façon détaillée à la fin des notes annexes en note 12.

### 2.1 Événements significatifs de la période

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire a comptabilisé sur l'exercice des dépréciations durables sur les titres suivants :

- Rue La Boétie : 7 751 milliers d'euros
- Sacam International : 6 279 milliers d'euros

### 2.2 Principales opérations externes réalisées au cours de l'exercice

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire n'a réalisé aucune opération externe sur 2012.

### 2.3 Participations dans les entreprises mises en équivalence

Néant

### 2.4 Opérations de titrisation et fonds dédiés

Néant

### 2.5 Participations non consolidées

Ces titres enregistrés au sein du portefeuille « Actifs financiers disponibles à la vente », sont des titres à revenu variable représentatifs d'une fraction significative du capital des sociétés qui les ont émis et destinés à être détenus durablement

Au 31 décembre 2012, les principales participations non consolidées pour lesquelles le pourcentage de contrôle est supérieur à 20 % et dont la valeur au bilan est significative sont les suivantes :

## Détail des participations non consolidées

(en milliers d'euros)

	31.12.2012		31.12.2011		Motif de la non consolidation
	Valeur au bilan	% de capital détenu par le Groupe	Valeur au bilan	% de capital détenu par le Groupe	
Génétique élevage et reproduction	61	25,00%	62	25,00%	Non significatif à l'échelle des comptes consolidés de la CR
Chêne Vert	3 501	97,92%	3 501	97,92%	
Défitech	1 875	66,66%	1 817	66,66%	
Final	0	100,00%	0	100,00%	
Foncière Corton	168	99,99%	168	99,99%	
Foncière Forez Velay	76	99,98%	76	99,98%	
Foncière Lamy	152	99,99%	152	99,99%	
Paysans de la Loire	328	25,00%	324	25,00%	
Square Habitat CRLHL	747	100,00%	542	100,00%	
Victor Maréchal	11 198	99,99%	11 198	99,99%	
SACICAP Forez Velay	72	22,44%	72	22,44%	Pas de droit sur l'actif net
Le Toit Forézien	15	19,68%	15	19,67%	
<b>Valeur au bilan des titres de participation non consolidés</b>	<b>18 193</b>		<b>17 927</b>		

### 2.6 Ecarts d'acquisition

Néant

### 3.1. Risque de crédit

(cf. Rapport de gestion § 6.1)

## 3. Gestion financière, exposition aux risques et politique de couverture

La gestion des risques bancaires au sein de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire est assurée par le pôle communication mutualisme 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 IFRS 7. Les tableaux de ventilation comptables continuent néanmoins de figurer dans les états financiers.

**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.

3.1 a

#### Exposition maximale au risque crédit

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Actifs financiers à la juste valeur par le résultat (hors titres à revenu variable et actifs représentatifs de contrats en unités de compte)	30 033	32 080
Instruments dérivés de couverture	8 455	11 570
Actifs disponible à la vente (hors titres à revenu variable )	102 168	94 252
Prêts et créances sur les établissements de crédit (hors opérations internes)	9 453	9 550
Prêts et créances sur la clientèle	7 257 676	7 056 369
Actif financiers détenus jusqu'à l'échéance	452 025	399 099
<b>Exposition des engagements de bilan (nets de dépréciations)</b>	<b>7 859 810</b>	<b>7 602 920</b>
Engagements de financement donnés (hors opérations internes)	659 485	788 309
Engagements de garantie financière donnés (hors opérations internes)	216 994	201 578
Provisions - Engagements par signature	(4 593)	(5 639)
<b>Exposition des engagements hors bilan (nets de provisions)</b>	<b>871 886</b>	<b>984 248</b>
<b>Exposition maximale au risque de crédit</b>	<b>8 731 696</b>	<b>8 587 168</b>

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

	31.12.2012	31.12.2011
Prêts et créances sur les établissements de crédit (hors opérations internes)	1 520	2 821
Prêts et créances sur la clientèle	144 768	122 353
Engagements de financement donnés (hors opérations internes)		
Engagements de garantie donnés (hors opérations internes)	1 600	1 094

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

### → Concentrations par agent économique de l'activité de crédit

3.1 b

#### 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)

	31.12.2012				Total
	Encours bruts	Dont encours bruts dépréciés sur base individuelle	Dépréciations individuelles	Dépréciations collectives	
Administrations centrales					
Banques centrales					
Etablissements de crédit	9 453				9 453
Institutions non établissements de crédit	791 232	7 780	(5 294)		785 938
Grandes entreprises	1 031 848	49 291	(38 586)	(18 162)	975 100
Clientèle de détail	5 626 863	130 809	(96 691)	(33 534)	5 496 638
<b>Total * Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle</b>	<b>7 459 396</b>	<b>187 880</b>	<b>(140 571)</b>	<b>(51 696)</b>	<b>7 267 129</b>

\* Dont encours clientèle sains restructurés (non dépréciés) pour 13 866 milliers d'euros.

## 3.1 b

**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					
Banques centrales					
Etablissements de crédit	9 550				9 550
Institutions non établissements de crédit	715 949	6 402	(4 636)		711 313
Grandes entreprises	1 019 808	49 241	(37 472)	(11 915)	970 421
Clientèle de détail	5 501 204	128 686	(94 680)	(31 889)	5 374 635
<b>Total * Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle</b>	<b>7 246 511</b>	<b>184 329</b>	<b>(136 788)</b>	<b>(43 804)</b>	<b>7 065 919</b>

\* Dont encours clientèle sains restructurés (non dépréciés) pour 13 787 milliers d'euros.

## 3.1.c

**Prêts et créances à la juste valeur par le biais du compte de résultat sur option**

Néant.

## 3.1 d

**Engagements donnés en faveur de la clientèle par agent économique**  
 (en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Engagements de financement en faveur de la clientèle</b>		
Administrations centrales		
Institutions non établissements de crédit	148 541	183 665
Grandes entreprises	124 890	143 605
Clientèle de détail	386 054	461 039
<b>Total Engagements de financement</b>	<b>659 485</b>	<b>788 309</b>
<b>Engagements de garantie en faveur de la clientèle</b>		
Administrations centrales		
Institutions non établissements de crédit	7 258	2 200
Grandes entreprises	189 797	180 917
Clientèle de détail	21 450	20 760
<b>Total Engagements de garantie</b>	<b>218 505</b>	<b>203 877</b>

## 3.1 e

**Dettes envers la clientèle - Ventilation par agent économique**  
 (en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Administrations centrales		
Institutions non établissements de crédit	8 111	2 417
Grandes entreprises	729 929	671 496
Clientèle de détail	1 893 820	1 936 223
<b>Total Dettes envers la clientèle</b>	<b>2 631 860</b>	<b>2 610 136</b>

3.1 f

Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle par zone géographique  
(Hors opérations internes au Crédit Agricole) (en milliers d'euros)

	31.12.2012				Total
	Encours bruts	Dont encours bruts dépréciés sur base individuelle	Dépréciations individuelles	Dépréciations collectives	
France (y compris DOM-TOM)	7 417 940	186 091	(139 354)	(51 696)	7 226 890
Autres pays de l'UE	21 935	1 033	(730)		21 205
Autres pays d'Europe	8 373	348	(181)		8 192
Amérique du Nord	746	3	(3)		743
Amériques Centrale et du Sud	129				129
Afrique et Moyen Orient	7 066	361	(261)		6 805
Asie et Océanie (hors Japon)	3 207	44	(42)		3 165
Japon					
Organismes supranationaux					
<b>Total * Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle</b>	<b>7 459 396</b>	<b>187 880</b>	<b>(140 571)</b>	<b>(51 696)</b>	<b>7 267 129</b>

\* Dont encours clientèle sains restructurés (non dépréciés) pour 13 866 milliers d'euros.

	31.12.2011				Total
	Encours bruts	Dont encours bruts dépréciés sur base individuelle	Dépréciations individuelles	Dépréciations collectives	
France (y compris DOM-TOM)	7 202 988	182 987	(135 928)	(43 804)	7 023 256
Autres pays de l'UE	23 823	710	(465)		23 358
Autres pays d'Europe	8 229	265	(133)		8 096
Amérique du Nord	834	3	(3)		831
Amériques Centrale et du Sud	173				173
Afrique et Moyen Orient	7 570	210	(166)		7 404
Asie et Océanie (hors Japon)	2 894	154	(93)		2 801
Japon					
Organismes supranationaux					
<b>Total * Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle</b>	<b>7 246 511</b>	<b>184 329</b>	<b>(136 788)</b>	<b>(43 804)</b>	<b>7 065 919</b>

\* Dont encours clientèle sains restructurés (non dépréciés) pour 13 787 milliers d'euros.

## 3.1 g

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

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Engagements de financement en faveur de la clientèle</b>		
France (y compris DOM-TOM)	658 891	787 604
Autres pays de l'UE	477	528
Autres pays d'Europe	30	45
Amérique du Nord	18	36
Amériques Centrale et du Sud	7	6
Afrique et Moyen Orient	48	71
Asie et Océanie (hors Japon)	14	19
Japon		
<b>Total Engagements de financement</b>	<b>659 485</b>	<b>788 309</b>
<b>Engagements de garantie en faveur de la clientèle</b>		
France (y compris DOM-TOM)	218 505	203 872
Autres pays de l'UE		
Autres pays d'Europe		
Amérique du Nord		
Amériques Centrale et du Sud		
Afrique et Moyen Orient		5
Asie et Océanie (hors Japon)		
Japon		
<b>Total Engagements de garantie</b>	<b>218 505</b>	<b>203 877</b>

## 3.1 h

### Dettes envers la clientèle par zone géographique

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
France (y compris DOM-TOM)	2 612 600	2 591 291
Autres pays de l'UE	14 210	13 685
Autres pays d'Europe	966	856
Amérique du Nord	1 126	1 248
Amériques Centrale et du Sud	48	308
Afrique et Moyen Orient	2 368	1 944
Asie et Océanie (hors Japon)	538	802
Japon	4	2
Organismes supra-nationaux		
<b>Total Dettes envers la clientèle</b>	<b>2 631 860</b>	<b>2 610 136</b>

3.1 i

Actifs financiers en souffrance ou dépréciés individuellement par agent économique

(en milliers d'euros)

	31.12.2012					31.12.2012	
	Ventilation par ancienneté d'impayé des encours en souffrance					Valeur nette comptable des actifs dépréciés individuellement	Dépréciations d'actifs financiers individuellement et collectivement testés
	≤ 90 jours	> 90 jours ≤ 180 jours	> 180 jours ≤ 1 an	> 1 an	Valeur comptable des actifs financiers en souffrance		
<b>Instruments de capitaux propres</b>						304 616	(19 195)
Instruments de dette						674	(3 393)
Administrations centrales							
Banques centrales							
Etablissements de crédit						674	(3 393)
Institutions non établissements de crédit							
Grandes entreprises							
Clientèle de détail							
<b>Prêts et avances</b>	171 625	1 690	627	-	173 942	47 309	(192 267)
Administrations centrales							
Banques centrales							
Etablissements de crédit							
Institutions non établissements de crédit	35 051				35 051	2 486	(5 294)
Grandes entreprises	48 069	302	14		48 385	10 705	(56 748)
Clientèle de détail	88 505	1 388	613		90 506	34 118	(130 225)
<b>Total Actifs financiers en souffrance ou dépréciés individuellement</b>	<b>171 625</b>	<b>1 690</b>	<b>627</b>	<b>-</b>	<b>173 942</b>	<b>352 599</b>	<b>(214 855)</b>
Garanties non affectées							

	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 et collectivement testés
	≤ 90 jours	> 90 jours ≤ 180 jours	> 180 jours ≤ 1 an	> 1 an	Valeur comptable des actifs financiers en souffrance		
<b>Instruments de capitaux propres</b>						1 047	(5 133)
Instruments de dette							(1 159)
Administrations centrales							
Banques centrales							
Etablissements de crédit							(1 159)
Institutions non établissements de crédit							
Grandes entreprises							
Clientèle de détail							
<b>Prêts et avances</b>	102 654	818	644	-	104 116	47 541	(180 592)
Administrations centrales							
Banques centrales							
Etablissements de crédit							
Institutions non établissements de crédit	22 164				22 164	1 766	(4 636)
Grandes entreprises	28 035	318			28 353	11 769	(49 387)
Clientèle de détail	52 455	500	644		53 599	34 006	(126 569)
<b>Total Actifs financiers en souffrance ou dépréciés individuellement</b>	<b>102 654</b>	<b>818</b>	<b>644</b>	<b>-</b>	<b>104 116</b>	<b>48 588</b>	<b>(186 884)</b>
Garanties non affectées							

### → Opérations sur instruments dérivés - Risques 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.

3.1 j

### Opérations sur instruments dérivés - Risque de contrepartie (en milliers d'euros)

	31.12.2012			31.12.2011		
	Valeur de marché	Risque de crédit potentiel*	Total risque de contrepartie	Valeur de marché	Risque de crédit potentiel*	Total risque de contrepartie
Risques sur les gouvernements et banques centrales de l'OCDE et organismes assimilés						
Risques sur les établissements financiers de l'OCDE et organismes assimilés						
Risques sur les autres contreparties	656	392	1 048	428	181	609
<b>Total Risques de contreparties</b>	<b>656</b>	<b>392</b>	<b>1 048</b>	<b>428</b>	<b>181</b>	<b>609</b>
Risques sur contrats de :						
- taux d'intérêt, change et matières premières	656	392	1 048	428	181	609
- dérivés actions et sur indices						
- dérivés de crédit						
<b>Total Risques sur contrats</b>	<b>656</b>	<b>392</b>	<b>1 048</b>	<b>428</b>	<b>181</b>	<b>609</b>
<b>Incidence des accords de compensation et de collatéralisation</b>						
<b>Total après effets des accords de compensation et de collatéralisation</b>	<b>656</b>	<b>392</b>	<b>1 048</b>	<b>428</b>	<b>181</b>	<b>609</b>

\* Calculé selon les normes prudentielles Bâle 2.

### 3.2 Risque de marché

(cf. Rapport de gestion § 6.3)

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

- les taux d'intérêts : le risque de taux correspond au risque de variation de juste valeur ou au risque de variation de flux de trésorerie futurs d'un instrument financier du fait de l'évolution des taux d'intérêt;
- les taux de change : le risque de change correspond au risque de variation de juste valeur d'un instrument financier du fait de l'évolution du cours d'une devise ;
- les prix : le risque de prix résulte de la variation de prix et de volatilité des actions et des matières premières, des paniers d'actions ainsi que des indices sur actions. Sont notamment soumis à ce risque les titres à revenu variable, les dérivés actions et les instruments dérivés sur matières premières.

### → Opérations sur instruments dérivés : Analyse par durée résiduelle

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

**Opérations sur instruments dérivés : analyse par durée résiduelle**  
(en milliers d'euros)

**Instruments dérivés de couverture - Juste valeur Actif**

	31.12.2012						31.12.2011	
	Opérations sur Marchés Organisés			Opérations de gré à gré			Total en valeur de marché	Total en valeur de marché
	≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans		
<b>Instruments de taux d'intérêt :</b>	0	0	0	2 969	5 486	0	8 455	11 570
. Futures								
. FRA								
. Swaps de taux d'intérêts				2 969	5 486	0	8 455	11 570
. Options de taux								
. Caps-floors-collars								
. Autres instruments conditionnels								
<b>Instruments de devises et or :</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
. Opérations fermes de change								
. Options de change								
<b>Autres instruments :</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
. Dérivés sur actions & indices boursiers								
. Dérivés sur métaux précieux								
. Dérivés sur produits de base								
. Dérivés de crédits								
. Autres								
<b>Sous total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 969</b>	<b>5 486</b>	<b>0</b>	<b>8 455</b>	<b>11 570</b>
. Opérations de change à terme								
<b>Total Juste Valeur des instruments dérivés de couverture - Actif</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 969</b>	<b>5 486</b>	<b>0</b>	<b>8 455</b>	<b>11 570</b>

**Instruments dérivés de couverture - Juste valeur Passif**

	31.12.2012						31.12.2011	
	Opérations sur Marchés Organisés			Opérations de gré à gré			Total en valeur de marché	Total en valeur de marché
	≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans		
<b>Instruments de taux d'intérêt :</b>	0	0	0	412	18 755	0	19 167	10 058
. Futures								
. FRA								
. Swaps de taux d'intérêts				412	18 755	0	19 167	10 058
. Options de taux								
. Caps-floors-collars								
. Autres instruments conditionnels								
<b>Instruments de devises et or :</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
. Opérations fermes de change								
. Options de change								
<b>Autres instruments :</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
. Dérivés sur actions & indices boursiers								
. Dérivés sur métaux précieux								
. Dérivés sur produits de base								
. Dérivés de crédits								
. Autres								
<b>Sous total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>412</b>	<b>18 755</b>	<b>0</b>	<b>19 167</b>	<b>10 058</b>
. Opérations de change à terme								
<b>Total Juste Valeur des instruments dérivés de couverture - Passif</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>412</b>	<b>18 755</b>	<b>0</b>	<b>19 167</b>	<b>10 058</b>

**Instruments dérivés de transaction - Juste valeur Actif**

	31.12.2012						31.12.2011	
	Opérations sur Marchés Organisés			Opérations de gré à gré			Total en valeur de marché	Total en valeur de marché
	≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans		
<b>Instruments de taux d'intérêt :</b>	0	0	0	0	47	596	643	428
. Futures								
. FRA								
. Swaps de taux d'intérêts				0	47	596	643	428
. Options de taux								
. Caps-floors-collars								
. Autres instruments conditionnels								
<b>Instruments de devises et or :</b>	0	0	0	13	0	0	13	0
. Opérations fermes de change								
. Options de change				13			13	
<b>Autres instruments :</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
. Dérivés sur actions & indices boursiers								
. Dérivés sur métaux précieux								
. Dérivés sur produits de base								
. Dérivés de crédits								
. Autres								
<b>Sous total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>47</b>	<b>596</b>	<b>656</b>	<b>428</b>
. Opérations de change à terme				10			10	
<b>Valeurs nettes au bilan</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23</b>	<b>47</b>	<b>596</b>	<b>666</b>	<b>428</b>

Instruments dérivés de transaction - Juste valeur Passif

	31.12.2012						31.12.2011	
	Opérations sur Marchés Organisés			Opérations de gré à gré			Total en valeur de marché	Total en valeur de marché
	≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans		
<b>Instruments de taux d'intérêt :</b>	0	0	0	0	47	596	643	428
. Futures								
. FRA								
. Swaps de taux d'intérêts				0	47	596	643	428
. Options de taux								
. Caps-floors-collars								
. Autres instruments conditionnels								
<b>Instruments de devises et or :</b>	0	0	0	13	0	0	13	2
. Opérations fermes de change								
. Options de change				13			13	
<b>Autres instruments :</b>	0	0	0	0	0	0	0	2
. Dérivés sur actions & indices boursiers								
. Dérivés sur métaux précieux								
. Dérivés sur produits de base								
. Dérivés de crédits								
. Autres								
<b>Sous total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>47</b>	<b>596</b>	<b>656</b>	<b>430</b>
. Opérations de change à terme				10			10	
<b>Valeurs nettes au bilan</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23</b>	<b>47</b>	<b>596</b>	<b>666</b>	<b>430</b>

## 3.2 b

## Opérations sur instruments dérivés : montant des engagements

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
	Total encours notionnel	Total encours notionnel
<b>Instruments de taux d'intérêt :</b>	<b>771 892</b>	<b>606 198</b>
. Futures		
. FRA		
. Swaps de taux d'intérêts	771 892	606 198
. Options de taux		
. Caps-floors-collars		
. Autres instruments conditionnels		
<b>Instruments de devises et or :</b>	<b>84 862</b>	<b>10 880</b>
. Opérations fermes de change		
. Options de change	84 862	10 880
<b>Autres instruments :</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
. Dérivés sur actions & indices boursiers		
. Dérivés sur métaux précieux		
. Dérivés sur produits de base		
. Dérivés de crédits		
. Autres		
<b>Sous total</b>	<b>856 754</b>	<b>617 078</b>
. Opérations de change à terme	47 712	38 985
<b>Total</b>	<b>904 466</b>	<b>656 063</b>

## → Risque de change

(cf. Rapport de gestion § 6.4.3)

## 3.2 c

## Contribution des devises au bilan consolidé

(en milliers d'euros)

	31.12.2012		31.12.2011	
	Actif	Passif	Actif	Passif
EUR	10 176 687	10 184 574	9 877 249	9 876 108
Autres devises de l'UE	17 272	16 852	1 448	1 450
USD	15 393	7 632	18 201	19 344
JPY				
Autres devises	1 762	2 056	1 232	1 228
<b>Total bilan</b>	<b>10 211 114</b>	<b>10 211 114</b>	<b>9 898 130</b>	<b>9 898 130</b>

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

(en milliers d'euros)

	31.12.2012			31.12.2011		
	Emprunts obligataires	Dettes subordonnées à durée déterminée	Dettes subordonnées à durée indéterminée	Emprunts obligataires	Dettes subordonnées à durée déterminée	Dettes subordonnées à durée indéterminée
EUR	-	32 494	-	-	32 475	-
Autres devises de l'UE	-	-	-	-	-	-
USD	-	-	-	-	-	-
JPY	-	-	-	-	-	-
Autres devises	-	-	-	-	-	-
<b>Total (1)</b>	<b>-</b>	<b>32 494</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32 475</b>	<b>-</b>

(1) Total en principal, hors dettes rattachées non ventilables.

### 3.3 Risque de liquidité et de financement

(cf. Rapport de gestion § 6.4.4)

**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.

#### 3.3 a

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

(en milliers d'euros)

	31.12.2012					Total
	≤ 3 mois	> 3 mois à ≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	Indéterminé	
Prêts et créances émis sur les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole)	253 089	341 588	553 888	440 258		1 588 823
Prêts et créances émis sur la clientèle (dont location financement)	775 945	838 337	2 641 727	3 193 934	-	7 449 943
<b>Total</b>	<b>1 029 034</b>	<b>1 179 925</b>	<b>3 195 615</b>	<b>3 634 192</b>	<b>-</b>	<b>9 038 766</b>
Dépréciations						(192 267)
<b>Total Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle</b>						<b>8 846 499</b>

	31.12.2011					Total
	≤ 3 mois	> 3 mois à ≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	Indéterminé	
Prêts et créances émis sur les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole)	295 027	257 083	548 289	400 311		1 500 710
Prêts et créances émis sur la clientèle (dont location financement)	647 156	825 611	2 640 218	3 123 976		7 236 961
<b>Total</b>	<b>942 183</b>	<b>1 082 694</b>	<b>3 188 507</b>	<b>3 524 287</b>	<b>-</b>	<b>8 737 671</b>
Dépréciations						(180 592)
<b>Total Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle</b>						<b>8 557 079</b>

## 3.3 b

**Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle par durée résiduelle**  
*(en milliers d'euros)*

	31.12.2012					Total
	≤ 3 mois	> 3 mois à ≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	Indéterminé	
Dettes envers les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole)	1 147 366	1 462 461	1 781 983	1 161 086		5 552 896
Dettes envers la clientèle	1 671 489	156 755	800 111	3 505		2 631 860
<b>Total Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle</b>	<b>2 818 855</b>	<b>1 619 216</b>	<b>2 582 094</b>	<b>1 164 591</b>	<b>-</b>	<b>8 184 756</b>
<b>Valeur au bilan</b>						<b>8 184 756</b>

	31.12.2011					Total
	≤ 3 mois	> 3 mois à ≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	Indéterminé	
Dettes envers les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole)	952 712	1 454 381	1 865 685	1 199 751		5 472 529
Dettes envers la clientèle	1 766 915	63 458	764 337	15 426		2 610 136
<b>Total Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle</b>	<b>2 719 627</b>	<b>1 517 839</b>	<b>2 630 022</b>	<b>1 215 177</b>	<b>-</b>	<b>8 082 665</b>
<b>Valeur au bilan</b>						<b>8 082 665</b>

## 3.3 c

**Dettes représentées par un titre et Dettes subordonnées**  
*(en milliers d'euros)*

	31.12.2012					Total
	≤ 3 mois	> 3 mois à ≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	Indéterminé	
<b>Dettes représentées par un titre</b>						
Bons de caisse	2 860	9 684	1 042			13 586
Titres du marché interbancaire						-
Titres de créances négociables	173 720	100 119				273 839
Emprunts obligataires						-
Autres dettes représentées par un titre						-
<b>Total Dettes représentées par un titre</b>	<b>176 580</b>	<b>109 803</b>	<b>1 042</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>287 425</b>
<b>Dettes subordonnées</b>						
Dettes subordonnées à durée déterminée		122	19 986	12 386		32 494
Dettes subordonnées à durée indéterminée						-
Dépôt de garantie à caractère mutuel						-
Titres et emprunts participatifs						-
<b>Total Dettes subordonnées</b>	<b>-</b>	<b>122</b>	<b>19 986</b>	<b>12 386</b>	<b>-</b>	<b>32 494</b>

	31.12.2011					Total
	≤ 3 mois	> 3 mois à ≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	Indéterminé	
<b>Dettes représentées par un titre</b>						
Bons de caisse	1 424	4 413	12 938			18 775
Titres du marché interbancaire						-
Titres de créances négociables	188 052			8		188 060
Emprunts obligataires						-
Autres dettes représentées par un titre						-
<b>Total Dettes représentées par un titre</b>	<b>189 476</b>	<b>4 413</b>	<b>12 938</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>206 835</b>
<b>Dettes subordonnées</b>						
Dettes subordonnées à durée déterminée		122	10 000	22 353		32 475
Dettes subordonnées à durée indéterminée						-
Dépôt de garantie à caractère mutuel						-
Titres et emprunts participatifs						-
<b>Total Dettes subordonnées</b>	<b>-</b>	<b>122</b>	<b>10 000</b>	<b>22 353</b>	<b>-</b>	<b>32 475</b>

#### → Garanties financières en risque données par maturité attendue

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

3.3 d

#### Garanties financières en risque données par maturité (en milliers d'euros)

	31.12.2012					Total
	≤ 3 mois	> 3 mois à ≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	Indéterminé	
<b>Garanties financières données</b>		3 119				<b>3 119</b>

	31.12.2011					Total
	≤ 3 mois	> 3 mois à ≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	> 5 ans	Indéterminé	
<b>Garanties financières données</b>		3 232				<b>3 232</b>

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

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

(cf. Rapport de gestion § 6.4.5)

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

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

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

#### → Couverture de juste valeur

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

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

Les couvertures d'un investissement net en devises modifient le risque inhérent aux fluctuations des taux de change liées à des détentions

d'actifs ou de passifs dans des devises différentes de la devise de référence de l'entité.

#### 3.4

#### Instruments dérivés de couverture

(en milliers d'euros)

	31.12.2012			31.12.2011		
	Valeur marché		Montant notionnel	Valeur marché		Montant notionnel
	Positive	Négative		Positive	Négative	
<b>Couverture de juste valeur</b>	<b>8 455</b>	<b>16 707</b>	<b>698 000</b>	<b>11 570</b>	<b>7 590</b>	<b>503 000</b>
Taux d'intérêt	8 455	16 707	698 000	11 570	7 590	503 000
Capitaux propres						
Change						
Crédit						
Matières premières						
Autres						
<b>Couverture de flux de trésorerie</b>	<b>-</b>	<b>2 460</b>	<b>57 306</b>	<b>-</b>	<b>2 468</b>	<b>87 610</b>
Taux d'intérêt		2 460	57 306		2 468	87 610
Capitaux propres						
Change						
Crédit						
Matières premières						
Autres						
<b>Couverture d'investissements nets dans une activité à l'étranger</b>						
<b>Total Instruments dérivés de couverture</b>	<b>8 455</b>	<b>19 167</b>	<b>755 306</b>	<b>11 570</b>	<b>10 058</b>	<b>590 610</b>

#### 3.5 Risques opérationnels

(cf. Rapport de gestion § 6.5)

**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.

Conformément à la réglementation prudentielle bancaire qui transpose en droit français les directives européennes « adéquation des fonds propres des entreprises d'investissement et des établissements de crédit » et « conglomerats financiers », la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire 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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire est conduite de façon à respecter les niveaux de fonds propres prudentiels au sens du règlement 90-02 et exigés par 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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire 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 maintenu jusqu'au 31 décembre 2011 les exigences additionnelles de fonds propres au titre des niveaux plancher (l'exigence Bâle 2 ne pouvant être inférieure à 80 % de l'exigence Bâle

#### 3.6 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.

1). En 2012, le niveau plancher a été supprimé cependant l'information relative aux exigences Bâle 1 reste obligatoire.

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.

En application de la réglementation, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire doit respecter en permanence un ratio de fonds propres de base égal au moins à 4 % et un ratio de solvabilité de 8 %.

En 2012 comme en 2011, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire a répondu aux exigences réglementaires.

3.6

### Niveau des fonds propres prudentiels calculés conformément à la réglementation

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Fonds propres de base (tier 1)	1 067 144	947 176
Fonds propres complémentaires (tier 2)		
Fonds propres surcomplémentaires (tier 3)		
Valeur de mise en équivalence des titres des sociétés d'assurance		
<b>Total des fonds propres prudentiels</b>	<b>1 067 144</b>	<b>947 176</b>

## 4. Notes relatives au compte de résultat

4.1

### Produits et charges d'intérêt

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Sur opérations avec les établissements de crédit <sup>(3)</sup>	842	1 230
Sur opérations internes au Crédit Agricole <sup>(3)</sup>	49 263	38 168
Sur opérations avec la clientèle <sup>(3)</sup>	247 593	244 744
Intérêts courus et échus sur actifs financiers disponibles à la vente		
Intérêts courus et échus sur actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	18 159	16 963
Intérêts courus et échus des instruments de couverture	10 967	8 912
Sur opérations de location-financement	233 223	200 212
Autres intérêts et produits assimilés		
<b>Produits d'intérêts <sup>(1) (2)</sup></b>	<b>560 047</b>	<b>510 229</b>
Sur opérations avec les établissements de crédit <sup>(3)</sup>	(726)	(1 760)
Sur opérations internes au Crédit Agricole <sup>(3)</sup>	(144 437)	(144 975)
Sur opérations avec la clientèle <sup>(3)</sup>	(39 212)	(30 861)
Sur dettes représentées par un titre	(1 437)	(555)
Sur dettes subordonnées	(1 366)	(1 365)
Intérêts courus et échus des instruments de couverture	(8 835)	(5 468)
Sur opérations de location-financement	(86 363)	(70 752)
Autres intérêts et charges assimilées	(26)	(44)
<b>Charges d'intérêts</b>	<b>(282 402)</b>	<b>(255 780)</b>

(1) Dont 3 548 milliers d'euros sur créances dépréciées individuellement au 31 décembre 2012 contre 4 114 milliers d'euros au 31 décembre 2011.

(2) Dont 10 717 milliers d'euros correspondant à des bonifications reçues de l'Etat au 31 décembre 2012 contre 11 748 milliers d'euros au 31 décembre 2011.

(3) Les commissions d'engagement jusque là affectées à la ligne "Sur opérations sur instruments dérivés et autres opérations de hors bilan" de la rubrique "Commissions" (note 4.2) ont été réaffectées aux lignes "Sur opérations avec les établissements de crédit", "Sur opérations interne au Crédit Agricole" et "Sur opérations avec la clientèle". Le montant de ces commissions s'élève à :

- nulle en 2012 et à 4 milliers d'euros en 2011 pour les produits d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit,
- 1 260 milliers d'euros en 2012 et à 1 199 milliers d'euros en 2011 pour les produits d'intérêts sur opérations interne au Crédit Agricole,
- 2 159 milliers d'euros en 2012 et à 2 443 milliers d'euros en 2011 pour les produits d'intérêts sur opérations avec la clientèle,
- 96 milliers d'euros en 2012 et à 17 milliers d'euros en 2011 pour les pertes d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit,
- 328 milliers d'euros en 2012 et à 310 milliers d'euros en 2011 pour les pertes d'intérêts sur opérations interne au Crédit Agricole,
- nulle en 2012 et en 2011 pour les pertes d'intérêts sur opérations avec la clientèle.

## 4.2

**Commissions nettes**  
 (en milliers d'euros)

	31.12.2012			31.12.2011		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Sur opérations avec les établissements de crédit	572	(32)	540	433	(30)	403
Sur opérations internes au Crédit Agricole	18 774	(8 772)	10 002	16 310	(7 016)	9 294
Sur opérations avec la clientèle	30 462	(528)	29 934	29 708	(1 111)	28 597
Sur opérations sur titres		(60)	(60)		(50)	(50)
Sur opérations de change	54		54	53		53
Sur opérations sur instruments dérivés et autres opérations de hors bilan <sup>(1)</sup>			-	3 646	(327)	3 319
Sur moyens de paiement et autres prestations de services bancaires et financiers	64 139	(4 984)	59 155	69 402	(6 022)	63 380
Gestion d'OPCVM, fiducie et activités analogues	2 060		2 060	2 184	(40)	2 144
<b>Produits nets des commissions</b>	<b>116 061</b>	<b>(14 376)</b>	<b>101 685</b>	<b>121 736</b>	<b>(14 596)</b>	<b>107 140</b>

(1) Les commissions d'engagement jusque là affectées à la ligne "Sur opérations sur instruments dérivés et autres opérations de hors bilan" ont été réaffectées aux lignes "Sur opérations avec les établissements de crédit", "Sur opérations interne au Crédit Agricole" et "Sur opérations avec la clientèle" de la rubrique "Produits et charges d'intérêts" (note 4.1). Le montant net de ces commissions s'élève à 2 995 milliers d'euros en 2012 et à 3 319 milliers d'euros en 2011.

## 4.3

**Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat**  
 (en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Dividendes reçus		
Plus ou moins values latentes ou réalisées sur actif/passif à la juste valeur par résultat par nature	(27)	1 476
Plus ou moins values latentes ou réalisées sur actif/passif à la juste valeur par résultat par option	4 709	(1 319)
Solde des opérations de change et instruments financiers assimilés (hors résultat des couvertures d'investissements nets des activités à l'étranger)	246	242
Résultat de la comptabilité de couverture		
<b>Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat</b>	<b>4 928</b>	<b>399</b>

Le résultat de la comptabilité de couverture se décompose comme suit :

4.3 a

### Profit net ou perte nette résultant de la comptabilité de couverture

(en milliers d'euros)

	31.12.2012		
	Profits	Pertes	Net
<b>Couvertures de juste valeur</b>	<b>9</b>	<b>(9)</b>	<b>-</b>
Variations de juste valeur des éléments couverts attribuables aux risques couverts	4	(5)	(1)
Variations de juste valeur des dérivés de couverture (y compris cessations de couvertures)	5	(4)	1
<b>Couvertures de flux de trésorerie</b>	<b>0</b>	<b>-</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>-</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>37 837</b>	<b>(37 837)</b>	<b>0</b>
Variations de juste valeur des éléments couverts	23 209	(14 628)	8 581
Variations de juste valeur des dérivés de couverture	14 628	(23 209)	-8 581
<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>-</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>37 846</b>	<b>(37 846)</b>	<b>0</b>

	31.12.2011		
	Profits	Pertes	Net
<b>Couvertures de juste valeur</b>	<b>18</b>	<b>(18)</b>	<b>-</b>
Variations de juste valeur des éléments couverts attribuables aux risques couverts	5	(13)	(8)
Variations de juste valeur des dérivés de couverture (y compris cessations de couvertures)	13	(5)	8
<b>Couvertures de flux de trésorerie</b>	<b>0</b>	<b>-</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>-</b>	<b>0</b>
Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace (1)			0
<b>Couvertures de la juste valeur de l'exposition au risque de taux d'intérêt d'un portefeuille d'instruments financiers</b>	<b>25 838</b>	<b>(25 838)</b>	<b>0</b>
Variations de juste valeur des éléments couverts	16 482	(9 356)	7 126
Variations de juste valeur des dérivés de couverture	9 356	(16 482)	-7 126
<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>-</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>25 856</b>	<b>(25 856)</b>	<b>0</b>

## 4.4

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

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Dividendes reçus	885	11 710
Plus ou moins values de cessions réalisées sur actifs financiers disponibles à la vente <sup>(1)</sup>	(111)	2 930
Pertes sur titres dépréciés durablement (titres de capitaux propres) <sup>(2)</sup>	(14 063)	(48)
Plus ou moins values de cessions réalisées sur actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance et sur prêts et créances <sup>(3)</sup>	184	5
<b>Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente</b>	<b>(13 105)</b>	<b>14 597</b>

(1) Hors résultat de cession sur actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe dépréciés durablement mentionnés en note 4.8 et dont 3 431 milliers d'euros de moins-value latente sur les titres SAS Rue La Boétie transférés en résultat. Ce montant correspond à la différence entre le coût de revient historique moyen du titre et sa juste valeur au moment du reclassement soit 14 euros par titre.

(2) Dont 7 751 milliers d'euros de dépréciation durable sur les titres SAS Rue La Boétie. Ce montant correspond à la différence entre le coût de 14 euros par titre (juste valeur du titre au 30 septembre 2012) et sa valeur déterminée pour la détermination de la dépréciation soit 13,64 euros.

(3) Remboursement par anticipation à l'initiative de l'émetteur.

## 4.5

## Produits et charges nets des autres activités

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
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	(18)	(10)
Autres produits (charges) nets	7 526	7 294
<b>Produits (charges) des autres activités</b>	<b>7 508</b>	<b>7 284</b>

## 4.6 a

## Charges générales d'exploitation

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Charges de personnel	93 251	91 016
Impôts et taxes	8 877	7 638
Services extérieurs et autres charges générales d'exploitation	116 460	110 804
<b>Charges générales d'exploitation</b>	<b>218 588</b>	<b>209 458</b>

Ce montant intègre les honoraires des commissaires aux comptes de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire. La répartition par cabinet et par type de mission de ces honoraires comptabilisés dans le résultat 2012 est donnée ci-dessous :

## Honoraires des commissaires aux comptes

(en milliers d'euros)

	31.12.2012			31.12.2011
	Cabinet Royet indépendant	Cabinet SEGECO indépendant	Total	
Commissaires aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés	194	64	258	254
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du Commissariat aux comptes				
<b>Total Honoraires des commissaires aux comptes</b>	<b>194</b>	<b>64</b>	<b>258</b>	<b>254</b>

4.7

## Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Dotations aux amortissements</b>	<b>6 653</b>	<b>6 070</b>
- immobilisations corporelles	6 583	5 936
- immobilisations incorporelles	70	134
<b>Dotations aux dépréciations</b>	<b>(4)</b>	<b>(135)</b>
- immobilisations corporelles	(104)	(124)
- immobilisations incorporelles	100	(11)
<b>Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles</b>	<b>6 649</b>	<b>5 935</b>

4.8

## Coût du risque

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Dotations aux provisions et aux dépréciations</b>	<b>(76 637)</b>	<b>(75 923)</b>
Actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe		
Prêts et créances	(62 423)	(68 078)
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	(2 348)	(30)
Autres actifs		
Engagements par signature	(551)	(530)
Risques et charges	(11 315)	(7 285)
<b>Reprises de provisions et de dépréciations</b>	<b>39 206</b>	<b>43 659</b>
Actifs financiers disponibles à la vente à revenu fixe		
Prêts et créances	34 106	38 829
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	115	5
Autres actifs	6	332
Engagements par signature	203	160
Risques et charges	4 776	4 333
<b>Dotations nettes de reprises des dépréciations et provisions</b>	<b>(37 431)</b>	<b>(32 264)</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	(5 096)	(3 400)
Récupérations sur prêts et créances amortis	1 337	1 272
Décotes sur crédits restructurés	(320)	(240)
Pertes sur engagements par signature		
Autres pertes		
<b>Coût du risque</b>	<b>(41 510)</b>	<b>(34 632)</b>

4.9

## Gains ou pertes sur autres actifs

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Immobilisations corporelles et incorporelles d'exploitation</b>	<b>388</b>	<b>157</b>
Plus-values de cession	570	196
Moins-values de cession	(182)	(39)
Titres de capitaux propres consolidés	-	-
Plus-values de cession		
Moins-values de cession		
<b>Produits (charges) nets sur opérations de regroupement</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Gains ou pertes nets sur autres actifs</b>	<b>388</b>	<b>157</b>

## 4.10 Impôts

### 4.10 a

### Charges d'impôts (en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Charge d'impôt courant	48 313	46 362
Charge d'impôt différé	(3 960)	(3 441)
<b>Charge d'impôt de la période</b>	<b>44 353</b>	<b>42 921</b>

### 4.10 b

### Réconciliation du taux d'impôt théorique avec le taux d'impôt constaté (en milliers d'euros)

	31.12.2012		
	Base	Taux d'impôt	Impôt
Résultat avant impôt, dépréciations d'écarts d'acquisitions, activités abandonnées et résultats des sociétés mises en équivalence	112 302	36,10 %	40 541
Effet des différences permanentes			6 452
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			(263)
Effet des autres éléments			(2 377)
<b>Taux et charge effectif d'impôt</b>		<b>39,49 %</b>	<b>44 353</b>

La variation des impôts différés relatifs aux éléments imputés en capitaux propres représente une diminution de la dette d'impôt de 445 milliers d'euros au 31/12/12.

Le taux d'impôt théorique est le taux d'imposition de droit commun (y compris la contribution sociale additionnelle) des bénéfices taxables en France au 31 décembre 2012.

	31.12.2011		
	Base	Taux d'impôt	Impôt
Résultat avant impôt, dépréciations d'écarts d'acquisitions, activités abandonnées et résultats des sociétés mises en équivalence	134 001	36,10 %	48 373
Effet des différences permanentes			(2 913)
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			(225)
Effet des autres éléments			(2 314)
<b>Taux et charge effectif d'impôt</b>		<b>32,03 %</b>	<b>42 921</b>

#### 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, nets d'impôts.

#### Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres

(en milliers d'euros)

	Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres				Total des gains / pertes comptabilisés directement en capitaux propres
	Liés aux écarts de conversion	Variation de juste valeur des actifs disponibles à la vente <sup>(1) (2)</sup>	Variation de juste valeur des dérivés de couverture	Gains et pertes actuariels sur avantages post emploi	
Variation de juste valeur		(5 388)	104		(5 284)
Transfert en compte de résultat <sup>(1)</sup>		13 988			13 988
Variation de l'écart de conversion					-
Variation des gains et pertes actuariels sur avantages post emploi				(1 040)	(1 040)
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 2012 (part du Groupe)</b>	-	<b>8 600</b>	<b>104</b>	<b>(1 040)</b>	<b>7 664</b>
<b>Gains ou pertes comptabilisés directement en capitaux propres exercice 2012 (part minoritaire)</b>					-
<b>Total Gains ou pertes comptabilisés directement en capitaux propres exercice 2012 <sup>(2)</sup></b>	-	<b>8 600</b>	<b>104</b>	<b>(1 040)</b>	<b>7 664</b>
Variation de juste valeur		(8 277)	(470)		(8 747)
Transfert en compte de résultat		(1 839)			(1 839)
Variation de l'écart de conversion					-
Variation des gains et pertes actuariels sur avantages post emploi				601	601
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>(10 116)</b>	<b>(470)</b>	<b>601</b>	<b>(9 985)</b>
<b>Gains ou pertes comptabilisés directement en capitaux propres exercice 2011 (part minoritaire)</b>					-
<b>Total Gains ou pertes comptabilisés directement en capitaux propres exercice 2011 <sup>(2)</sup></b>	-	<b>(10 116)</b>	<b>(470)</b>	<b>601</b>	<b>(9 985)</b>

(1) Dont 11 182 milliers d'euros de gain relatifs aux titres SAS Rue La Boétie.

(2) Les données "Total des gains ou pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur actifs disponibles à la vente" se décomposent comme suit :

	31.12.2012	31.12.2011
Montant brut	8 746	(13 301)
Impôt	(146)	3 185
<b>Total net</b>	<b>8 600</b>	<b>(10 116)</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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire, l'évaluation des performances et l'affectation des ressources aux secteurs opérationnels identifiés.

Du fait de l'organisation interne du groupe Crédit Agricole, et compte tenu des éléments réglementaires, les activités de chaque entité

« élémentaire » peuvent se rattacher pour l'essentiel à deux secteurs pour la Caisse Régionale de Loire Haute-Loire :

- Banque de proximité en France
- Activité de crédit bailleur

#### 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.

### Information par secteur opérationnel

(en milliers d'euros)

	31.12.2012		
	Banque de proximité en France	Activité Crédit Bailleur	Total
<b>Produit net bancaire</b>	<b>239 110</b>	<b>139 551</b>	<b>378 661</b>
Charges d'exploitation	(147 008)	(78 229)	(225 237)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>92 102</b>	<b>61 322</b>	<b>153 424</b>
Coût du risque	(20 070)	(21 440)	(41 510)
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>72 032</b>	<b>39 882</b>	<b>111 914</b>
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence			-
Gains ou pertes nets sur autres actifs	388		388
Variations de valeur des écarts d'acquisition			-
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>72 420</b>	<b>39 882</b>	<b>112 302</b>
Impôts sur les bénéfices	(30 088)	(14 265)	(44 353)
Gains ou pertes nets des activités arrêtées			-
<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>42 332</b>	<b>25 617</b>	<b>67 949</b>
Intérêts minoritaires		1	1
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>42 332</b>	<b>25 616</b>	<b>67 948</b>
<b>Actifs sectoriels</b>	<b>9 436 654</b>	<b>774 460</b>	<b>10 211 114</b>
- dont Parts dans les entreprises mises en équivalence			
- dont écarts d'acquisition liés aux opérations de la période			
<b>Total actif</b>	<b>9 436 654</b>	<b>774 460</b>	<b>10 211 114</b>

## Information par secteur opérationnel

(en milliers d'euros)

	31.12.2011		
	Banque de proximité en France	Activité Crédit Bailleur	Total
<b>Produit net bancaire</b>	<b>260 128</b>	<b>123 741</b>	<b>383 869</b>
Charges d'exploitation	(143 706)	(71 687)	(215 393)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>116 422</b>	<b>52 054</b>	<b>168 476</b>
Coût du risque	(21 719)	(12 913)	(34 632)
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>94 703</b>	<b>39 141</b>	<b>133 844</b>
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence			-
Gains ou pertes nets sur autres actifs	157		157
Variations de valeur des écarts d'acquisition			-
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>94 860</b>	<b>39 141</b>	<b>134 001</b>
Impôts sur les bénéfices	(29 104)	(13 817)	(42 921)
Gains ou pertes nets des activités arrêtées			-
<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>65 756</b>	<b>25 324</b>	<b>91 080</b>
Intérêts minoritaires		1	1
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>65 756</b>	<b>25 323</b>	<b>91 079</b>
<b>Actifs sectoriels</b>	<b>9 136 575</b>	<b>761 555</b>	<b>9 898 130</b>
- dont Parts dans les entreprises mises en équivalence			
- dont écarts d'acquisition liés aux opérations de la période			
<b>Total actif</b>	<b>9 136 575</b>	<b>761 555</b>	<b>9 898 130</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.

#### Information sectorielle par zone géographique

(en milliers d'euros)

	31.12.2012			31.12.2011		
	Résultat net Part Groupe	dont PNB	Actifs sectoriels	Résultat net Part Groupe	dont PNB	Actifs sectoriels
France (y compris DOM-TOM)	67 948	378 661	10 211 114	91 079	383 869	9 898 130
Autres pays de l'Union européenne						
Autres pays d'Europe						
Amérique du Nord						
Amériques Centrale et du Sud						
Afrique et Moyen Orient						
Asie et Océanie (hors Japon)						
Japon						
<b>Total</b>	<b>67 948</b>	<b>378 661</b>	<b>10 211 114</b>	<b>91 079</b>	<b>383 869</b>	<b>9 898 130</b>

## 6. Notes relatives au bilan

6.1

### Caisse, banques centrales

(en milliers d'euros)

	31.12.2012		31.12.2011	
	Actif	Passif	Actif	Passif
Caisse	38 026		31 606	
Banques centrales	6 576		6 232	
<b>Valeur au bilan</b>	<b>44 602</b>	<b>-</b>	<b>37 838</b>	<b>-</b>

6.2

### Actifs et passifs financiers à la juste valeur par résultat

6.2 a

### Actifs financiers à la juste valeur par résultat

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	4 790	4 548
Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	25 243	27 532
<b>Valeur au bilan</b>	<b>30 033</b>	<b>32 080</b>
<b>Dont Titres prêtés</b>		

6.2 b

### Actifs financiers détenus à des fins de transaction

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Créances sur les établissements de crédit		
Créances sur la clientèle		
Titres reçus en pension livrée		
Titres détenus à des fins de transaction	4 124	4 120
- Effets publics et valeurs assimilées		
- Obligations et autres titres à revenu fixe	4 124	4 120
- Actions et autres titres à revenu variable		
Instruments dérivés	666	428
<b>Valeur au bilan</b>	<b>4 790</b>	<b>4 548</b>

Les montants relatifs aux titres reçus en pension livrée comprennent ceux que l'entité est autorisée à redonner en garantie.

6.2 c

### Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Créances sur la clientèle		
Actifs représentatifs de contrats en unités de compte		
Titres à la juste valeur par résultat sur option	25 243	27 532
- Effets publics et valeurs assimilées		
- Obligations et autres titres à revenu fixe	25 243	27 532
- Actions et autres titres à revenu variable		
<b>Valeur au bilan</b>	<b>25 243</b>	<b>27 532</b>

## 6.2 d

**Passifs financiers à la juste valeur par résultat**  
*(en milliers d'euros)*

	31.12.2012	31.12.2011
Passifs financiers détenus à des fins de transaction	666	430
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option		
<b>Valeur au bilan</b>	<b>666</b>	<b>430</b>

## 6.2 e

**Passifs financiers détenus à des fins de transaction**  
*(en milliers d'euros)*

	31.12.2012	31.12.2011
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	666	430
<b>Valeur au bilan</b>	<b>666</b>	<b>430</b>

## 6.2 f

**Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option**

Néant.

## 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)*

	31.12.2012			31.12.2011		
	Juste valeur	Gains comptabilisés directement en capitaux propres <sup>(3)</sup>	Pertes comptabilisées directement en capitaux propres	Juste valeur	Gains comptabilisés directement en capitaux propres	Pertes comptabilisées directement en capitaux propres
Effets publics et valeurs assimilées						
Obligations et autres titres à revenu fixe	102 168	2 992		94 252	3 414	(362)
Actions et autres titres à revenu variable	78 308	6 689	(438)	81 578	6 623	(927)
Titres de participation non consolidés <sup>(2)</sup>	346 073	3 941	(462)	355 016	3 820	(8 594)
<b>Total des titres disponibles à la vente</b>	<b>526 549</b>	<b>13 622</b>	<b>(900)</b>	<b>530 846</b>	<b>13 857</b>	<b>(9 883)</b>
Créances disponibles à la vente						
<b>Total des créances disponibles à la vente</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>Valeur au bilan des actifs financiers disponibles à la vente<sup>(1)</sup></b>	<b>526 549</b>	<b>13 622</b>	<b>(900)</b>	<b>530 846</b>	<b>13 857</b>	<b>(9 883)</b>
Impôts		(3 105)	70		(3 195)	306
<b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur actifs financiers disponibles à la vente (net IS)</b>		<b>10 517</b>	<b>(830)</b>		<b>10 662</b>	<b>(9 577)</b>

(1) dont -19 196 milliers d'euros comptabilisés au titre de la dépréciation durable sur titres et créances au 31/12/12 contre -5 133 milliers d'euros au 31/12/11.

(2) en 2012, par exception, les titres SAS Rue La Boétie sont évalués au coût pour un montant net de dépréciation de 293 666 milliers d'euros.

(3) dont 3 431 milliers d'euros comptabilisés au titre de SAS Rue La Boétie au 31/12/12.

## 6.5 Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle

### 6.5 a

### Prêts et créances sur les établissements de crédit

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Etablissements de crédit</b>		
Comptes et prêts	3 677	1 719
dont comptes ordinaires débiteurs sains	1 715	1 719
dont comptes et prêts au jour le jour sains		
Valeurs reçues en pension		
Titres reçus en pension livrée		
Prêts subordonnés	654	664
Titres non cotés sur un marché actif		
Autres prêts et créances	5 122	7 167
<b>Valeur brute</b>	<b>9 453</b>	<b>9 550</b>
<b>Dépréciations</b>		
<b>Valeur nette des prêts et créances auprès des établissements de crédit</b>	<b>9 453</b>	<b>9 550</b>
<b>Opérations internes au Crédit Agricole</b>		
Comptes ordinaires	120 173	12 319
Comptes et avances à terme	1 434 589	1 454 223
Prêts subordonnés	24 608	24 618
Titres non cotés sur un marché actif		
<b>Valeur brute</b>	<b>1 579 370</b>	<b>1 491 160</b>
<b>Dépréciations</b>		
<b>Valeur nette des prêts et créances internes au Crédit Agricole</b>	<b>1 579 370</b>	<b>1 491 160</b>
<b>Valeur au bilan</b>	<b>1 588 823</b>	<b>1 500 710</b>

### 6.5 b

### Prêts et créances sur la clientèle

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Opérations avec la clientèle</b>		
Créances commerciales	34 940	28 094
Autres concours à la clientèle	6 512 328	6 341 545
Titres reçus en pension livrée		
Prêts subordonnés	9 554	9 554
Titres non cotés sur un marché actif	1 672	1 675
Créances nées d'opérations d'assurance directe		
Créances nées d'opérations de réassurance		
Avances en comptes courants d'associés	23 836	23 294
Comptes ordinaires débiteurs	93 658	77 085
<b>Valeur brute</b>	<b>6 675 988</b>	<b>6 481 247</b>
<b>Dépréciations</b>	<b>(166 777)</b>	<b>(158 077)</b>
<b>Valeur nette des prêts et créances auprès de la clientèle</b>	<b>6 509 211</b>	<b>6 323 170</b>
<b>Opérations de location financement</b>		
Location-financement immobilier		
Location-financement mobilier, location simple et opérations assimilées	773 955	755 714
<b>Valeur brute</b>	<b>773 955</b>	<b>755 714</b>
<b>Dépréciations</b>	<b>(25 490)</b>	<b>(22 515)</b>
<b>Valeur nette des opérations de location financement</b>	<b>748 465</b>	<b>733 199</b>
<b>Valeur au bilan</b>	<b>7 257 676</b>	<b>7 056 369</b>

**6.6 Actifs transférés non décomptabilisés  
ou décomptabilisés avec implication continue**

→ Actifs transférés non décomptabilisés intégralement

Néant

→ Engagements encourus relatifs aux actifs transférés décomptabilisés intégralement

Néant

**6.7**

**Dépréciations inscrites en déduction d'actifs financiers**

(en milliers d'euros)

	31.12.2011	Variation de périmètre	Dotations	Reprises et utilisations	Ecart de conversion	Autres mouvements	31.12.2012
Créances sur les établissements de crédit							
Créances sur la clientèle	158 077		51 626	(42 927)		1	166 777
dont dépréciations collectives	43 804		9 192	(1 300)			51 696
Opérations de location financement	22 515		13 110	(10 135)			25 490
Titres détenus jusqu'à l'échéance	1 159		2 348	(115)		1	3 393
Actifs disponibles à la vente <sup>(1)</sup>	5 133		14 063			(1)	19 195
Autres actifs financiers	190		10	(23)			177
<b>Total Dépréciations des actifs financiers</b>	<b>187 074</b>	<b>-</b>	<b>81 157</b>	<b>(53 200)</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>215 032</b>

(1) Les titres SAS Rue de La Boétie ont été dépréciés au cours de l'exercice pour un montant de 7 751 milliers d'euros.

	31.12.2010	Variation de périmètre	Dotations	Reprises et utilisations	Ecart de conversion	Autres mouvements	31.12.2011
Créances sur les établissements de crédit							
Créances sur la clientèle	145 517		57 873	(45 311)		(2)	158 077
dont dépréciations collectives	28 121		17 483	(1 800)			43 804
Opérations de location financement	18 413		13 186	(9 085)		1	22 515
Titres détenus jusqu'à l'échéance	1 129		35	(5)			1 159
Actifs disponibles à la vente	5 085		48				5 133
Autres actifs financiers	501		21	(332)			190
<b>Total Dépréciations des actifs financiers</b>	<b>170 645</b>	<b>-</b>	<b>71 163</b>	<b>(54 733)</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>187 074</b>

## 6.8 Exposition au risque souverain et non souverain sur les pays européens sous surveillance

Compte tenu du contexte économique confirmant les difficultés de certains pays de la zone euro à maîtriser leurs finances publiques, l'expo-

sition de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire sur certains pays européens est présentée ci-après : Exposition au risque souverain sur la Grèce, l'Irlande, le Portugal, l'Italie et l'Espagne.

6.8 a

### Pays à risque : Dettes souveraines - Expositions nettes

(en milliers d'euros)

	31.12.2012							
	Expositions nettes Activité bancaire nettes de dépréciations					Total activité banque Brute de couvertures	Couvertures Actifs financiers disponibles à la vneté (2)	Total Activité Banque Net de couverture
	Dont portefeuille bancaire				Dont portefeuille de négociation (hors dérivés)			
	Actifs à la juste valeur par résultat	Actifs financiers disponibles à la vente	Prêts et créances (1)	Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance				
Grèce								
Irlande				1 646		1 646		1 646
Portugal								
Italie								
Espagne				2 051		2 051		2 051
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 697</b>	<b>0</b>	<b>3 697</b>	<b>0</b>	<b>3 697</b>

(1) hors créances d'impôts différés

(2) Pas de couverture sur les actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance et sur le trading

	31.12.2011							
	Expositions nettes Activité bancaire nettes de dépréciations					Total activité banque Brute de couvertures	Couvertures Actifs financiers disponibles à la vneté (2)	Total Activité Banque Net de couverture
	Dont portefeuille bancaire				Dont portefeuille de négociation (hors dérivés)			
	Actifs à la juste valeur par résultat	Actifs financiers disponibles à la vente	Prêts et créances (1)	Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance				
Grèce								
Irlande				3 210		3 210		3 210
Portugal								
Italie								
Espagne				2 052		2 052		2 052
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 262</b>	<b>0</b>	<b>5 262</b>	<b>0</b>	<b>5 262</b>

(1) hors créances d'impôts différés

(2) Pas de couverture sur les actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance et sur le trading

### → Traitement au 31 décembre 2012 des échanges de titres souverains grecs détenus par des créanciers privés

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire ne possède pas de titre grec.

Pays à risque : Dettes souveraines brutes de couverture - Maturité  
Banque (portefeuille bancaire)

(en milliers d'euros)

	Maturités résiduelles	Expositions brutes	
		31.12.2012	31.12.2011
<b>Grèce</b>			
	Un an		
	Deux ans		
	Trois ans		
	Cinq ans		
	Dix ans		
	Dix ans et plus		
	<b>Total Grèce</b>		<b>0</b>
<b>Irlande</b>			
	Un an	18	1 566
	Deux ans		
	Trois ans		
	Cinq ans		
	Dix ans	1 628	1 644
	Dix ans et plus		
	<b>Total Irlande</b>	<b>1 646</b>	<b>3 210</b>
<b>Portugal</b>			
	Un an		
	Deux ans		
	Trois ans		
	Cinq ans		
	Dix ans		
	Dix ans et plus		
	<b>Total Portugal</b>		<b>0</b>
<b>Italie</b>			
	Un an		
	Deux ans		
	Trois ans		
	Cinq ans		
	Dix ans		
	Dix ans et plus		
	<b>Total Italie</b>		<b>0</b>
<b>Espagne</b>			
	Un an	39	39
	Deux ans		
	Trois ans		
	Cinq ans		
	Dix ans		
	Dix ans et plus	2 012	2 013
	<b>Total Espagne</b>	<b>2 051</b>	<b>2 052</b>
<b>Total Expositions brutes</b>		<b>3 697</b>	<b>5 262</b>

## Pays à risque : Dettes souveraines - Variations

(en milliers d'euros)

	Solde au 31.12.2011	Variation de juste valeur	Recyclage des réserves AFS	Créances rattachées	Dépréciation	Tombees d'échéance	Cessions nettes de reprises de provisions	Acquisitions	Solde au 31.12.2012
Grèce									
Irlande	3 210			(48)		(1 516)			1 646
Portugal									
Italie									
Espagne	2 052					(1)			2 051
<b>Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance</b>	<b>5 262</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(48)</b>	<b>-</b>	<b>(1 517)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 697</b>
Grèce									
Irlande									
Portugal									
Italie									
Espagne									
<b>Actifs financiers disponibles à la vente</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Grèce									
Irlande									
Portugal									
Italie									
Espagne									
<b>Prêts et créances</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Grèce									
Irlande									
Portugal									
Italie									
Espagne									
<b>Portefeuille de négociation (hors dérivés)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Activité Banque</b>	<b>5 262</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(48)</b>	<b>-</b>	<b>(1 517)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 697</b>

## Pays à risque : Dettes souveraines - Variations

(en milliers d'euros)

	Solde au 30.06.2011	Variation de juste valeur	Recyclage des réserves AFS	Créances rattachées	Dépréciation	Tombées d'échéance	Cessions nettes de reprises de provisions	Acquisitions	Solde au 31.12.2011
Grèce									
Irlande				(15)		(7)			3 210
Portugal	3 232								
Italie									
Espagne	2 099			(47)					2 052
<b>Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance</b>	<b>5 331</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(62)</b>	<b>-</b>	<b>(7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 262</b>
Grèce									
Irlande									
Portugal									
Italie									
Espagne									
<b>Actifs financiers disponibles à la vente</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Grèce									
Irlande									
Portugal									
Italie									
Espagne									
<b>Prêts et créances</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Grèce									
Irlande									
Portugal									
Italie									
Espagne									
<b>Portefeuille de négociation (hors dérivés)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Activité Banque</b>	<b>5 331</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(62)</b>	<b>-</b>	<b>(7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 262</b>

→ Exposition au risque non souverain sur la Grèce, l'Irlande, le Portugal, l'Italie, l'Espagne, Chypre, la Hongrie

L'exposition de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire au risque non souverain sur les pays européens sous surveillance est détaillée ci-dessous. Elle porte sur les portefeuilles d'instruments de

dettes et les prêts et créances accordés à la clientèle et aux établissements de crédit. Les expositions comptabilisées en trading et les engagements hors bilan sont exclues de cette analyse. La ventilation par pays est réalisée par pays de risque de la contrepartie.

6.8 d

**Pays à risque : Créances et dettes non souveraines**  
**Activité bancaire - Risque de crédit**  
*(en milliers d'euros)*

	31.12.2012					31.12.2011
	Encours de crédit brut	Dont encours bruts dépréciés	Dépréciations sur base individuelle et collective	Taux de provisionnement des encours bruts	Encours de crédit net	Encours de crédit net
<b>Grèce (y compris Chypre)</b>	-	-	-	-	-	<b>107</b>
Banque						
Clientèle de détail						107
Entreprises et Grandes Entreprises hors para-publiques						
Entreprises et Grandes Entreprises para-publiques						
Collectivités locales						
<b>Irlande</b>	-	-	-	-	-	-
Banque						
Clientèle de détail						
Entreprises et Grandes Entreprises hors para-publiques						
Entreprises et Grandes Entreprises para-publiques						
Collectivités locales						
<b>Italie</b>	<b>730</b>	<b>4</b>	<b>(4)</b>	<b>0,55%</b>	<b>726</b>	<b>986</b>
Banque						
Clientèle de détail	730	4	(4)	0,55%	726	986
Entreprises et Grandes Entreprises hors para-publiques						
Entreprises et Grandes Entreprises para-publiques						
Collectivités locales						
<b>Espagne</b>	<b>2 631</b>	<b>559</b>	<b>(362)</b>	<b>14,04%</b>	<b>2 269</b>	<b>2 615</b>
Banque	52			0,00%	52	
Clientèle de détail	2 579	559	(362)	14,04%	2 217	2 615
Entreprises et Grandes Entreprises hors para-publiques						
Entreprises et Grandes Entreprises para-publiques						
Collectivités locales						
<b>Portugal</b>	<b>2 324</b>	<b>56</b>	<b>(56)</b>	<b>2,41%</b>	<b>2 268</b>	<b>2 501</b>
Banque						
Clientèle de détail	2 324	56	(56)	2,41%	2 268	2 501
Entreprises et Grandes Entreprises hors para-publiques						
Entreprises et Grandes Entreprises para-publiques						
Collectivités locales						
<b>Hongrie</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
Banque						
Clientèle de détail	1			0,00%	1	1
Entreprises et Grandes Entreprises hors para-publiques						
Entreprises et Grandes Entreprises para-publiques						
Collectivités locales						
<b>Total Exposition sur pays à risque - Risque de crédit</b>	<b>5 686</b>	<b>619</b>	<b>(422)</b>	<b>0</b>	<b>5 264</b>	<b>6 210</b>

## Pays à risque : Créances et dettes non souveraines

## Activité bancaire - Instruments de dettes

(en milliers d'euros)

	31.12.2012			31.12.2011
	Exposition sur obligations nette de dépréciation	Exposition sur autres instruments de dettes nette de dépréciation	Exposition nette des instruments de dettes	Exposition nette des instruments de dettes
<b>Grèce (y compris Chypre)</b>				
Banque				
Clientèle de détail				
Entreprises et Grandes Entreprises hors para-publiques				
Entreprises et Grandes Entreprises para-publiques				
Collectivités locales				
<b>Irlande</b>	-	-	-	-
Banque				
Clientèle de détail				
Entreprises et Grandes Entreprises hors para-publiques				
Entreprises et Grandes Entreprises para-publiques				
Collectivités locales				
<b>Italie</b>	<b>6 840</b>	-	<b>6 840</b>	<b>4 688</b>
Banque	3 164		3 164	4 688
Clientèle de détail			-	
Entreprises et Grandes Entreprises hors para-publiques	3 676		3 676	
Entreprises et Grandes Entreprises para-publiques				
Collectivités locales				
<b>Espagne</b>	<b>1 007</b>	-	<b>1 007</b>	-
Banque				
Clientèle de détail				
Entreprises et Grandes Entreprises hors para-publiques	1 007		1 007	
Entreprises et Grandes Entreprises para-publiques				
Collectivités locales				
<b>Portugal</b>	<b>2 101</b>	-	<b>2 101</b>	<b>2 126</b>
Banque	2 101		2 101	2 126
Clientèle de détail				
Entreprises et Grandes Entreprises hors para-publiques				
Entreprises et Grandes Entreprises para-publiques				
Collectivités locales				
<b>Hongrie</b>	-	-	-	-
Banque				
Clientèle de détail				
Entreprises et Grandes Entreprises hors para-publiques				
Entreprises et Grandes Entreprises para-publiques				
Collectivités locales				
<b>Total Exposition sur pays à risque - Instruments de dettes</b>	<b>9 948</b>	<b>-</b>	<b>9 948</b>	<b>6 814</b>

## Dettes envers les établissements de crédit et sur la clientèle

6.9 a

### Dettes envers les établissements de crédit (en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Etablissements de crédit</b>		
Comptes et emprunts	3 932	3 205
dont comptes ordinaires créditeurs	2 259	1 274
dont comptes et emprunts au jour le jour		
Valeurs données en pension		
Titres donnés en pension livrée		
<b>Total</b>	<b>3 932</b>	<b>3 205</b>
<b>Opérations internes au Crédit Agricole</b>		
Comptes ordinaires créditeurs	107	24
Comptes et avances à terme	5 548 857	5 469 300
<b>Total</b>	<b>5 548 964</b>	<b>5 469 324</b>
<b>Valeur au bilan</b>	<b>5 552 896</b>	<b>5 472 529</b>

6.9 b

### Dettes envers la clientèle (en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Comptes ordinaires créditeurs	1 604 024	1 680 450
Comptes d'épargne à régime spécial	20 207	17 504
Autres dettes envers la clientèle	1 007 629	912 182
Titres donnés en pension livrée		
Dettes nées d'opérations d'assurance directe		
Dettes nées d'opérations de réassurance		
Dettes pour dépôts d'espèces reçus des cessionnaires et rétrocessionnaires en représentation d'engagements techniques		
<b>Valeur au bilan</b>	<b>2 631 860</b>	<b>2 610 136</b>

6.10

### Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance (en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
EEffets publics et valeurs assimilées	65 609	37 121
Obligations et autres titres à revenu fixe	389 809	363 137
<b>Total</b>	<b>455 418</b>	<b>400 258</b>
Dépréciations	(3 393)	(1 159)
<b>Valeur au bilan</b>	<b>452 025</b>	<b>399 099</b>

### Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées (en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Dettes représentées par un titre</b>		
Dettes représentées par un titre		
Bons de caisse	13 586	18 775
Titres du marché interbancaire		
Titres de créances négociables	273 839	188 060
Emprunts obligataires		
Autres dettes représentées par un titre		
<b>Valeur au bilan</b>	<b>287 425</b>	<b>206 835</b>
<b>Dettes subordonnées</b>		
Dettes subordonnées à durée déterminée	32 494	32 475
Dettes subordonnées à durée indéterminée		
Dépôt de garantie à caractère mutuel		
Titres et emprunts participatifs		
<b>Valeur au bilan</b>	<b>32 494</b>	<b>32 475</b>

#### → Emissions de dettes subordonnées

L'activité de toute banque est de faire évoluer continuellement le volume et la nature de ses passifs en regard de l'évolution de ses emplois.

Les dettes subordonnées entrent donc dans le cadre de la gestion des fonds propres prudentiels tout en contribuant au refinancement de

l'ensemble des activités de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire.

Les émissions de dettes subordonnées réalisées par La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire se limite à des titres subordonnés remboursables.

### Actifs et passifs d'impôts courants et différés : ventilation du solde (en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Impôts courants	38	4 818
Impôts différés	9 291	4 877
<b>Total Actifs d'impôts courants et différés</b>	<b>9 329</b>	<b>9 695</b>
Impôts courants	4 048	
Impôts différés		
<b>Total Passifs d'impôts courants et différés</b>	<b>4 048</b>	<b>0</b>

Le net des actifs et passifs d'impôts différés se décompose comme suit :

6.12 b

### Actifs et passifs d'impôts courants et différés : ventilation des impôts différés

(en milliers d'euros)

	31.12.2012		31.12.2011	
	Impôts différés Actif	Impôts différés Passif	Impôts différés Actif	Impôts différés Passif
<b>Décalages temporaires comptables-fiscaux</b>	<b>42 738</b>	<b>850</b>	<b>37 289</b>	<b>626</b>
Charges à payer non déductibles	1 842		1 504	
Provisions non déductibles	38 460		33 102	
Autres différences temporaires (1)	2 436	850	2 683	626
<b>Impôts différés / Réserves latentes</b>	<b>812</b>	<b>351</b>	<b>720</b>	<b>704</b>
Actifs disponibles à la vente		351		704
Couvertures de Flux de Trésorerie	666		720	
Gains et pertes / Ecarts actuariels	146			
<b>Impôts différés / Résultat</b>	<b>7 409</b>	<b>40 467</b>	<b>5 986</b>	<b>37 788</b>
Couvertures de Juste Valeur	7 403	7 403	5 986	5 986
Autres (2)	6	33 064		31 802
<b>Effet des compensations</b>	<b>(41 668)</b>	<b>(41 668)</b>	<b>(39 118)</b>	<b>(39 118)</b>
<b>Total Impôts différés</b>	<b>9 291</b>	<b>-</b>	<b>4 877</b>	<b>-</b>

(1) La part d'impôts différés relative aux déficits reportables est nulle pour 2012 et 2011.

(2) L'impôt différé passif sur le retraitement lié à la réserve latente Locam s'élève à 33 037 milliers d'euros au 31/12/12 contre 31 703 milliers d'euros au 31/12/11.

Les impôts différés sont nettés au bilan par entité fiscale.

### 6.13 Comptes de régularisation actif, passif et divers

#### Comptes de régularisation et actifs divers

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Autres actifs</b>	<b>86 855</b>	<b>90 128</b>
Comptes de stocks et emplois divers	631	641
Gestion collective des titres Livret développement durable		
Débiteurs divers	85 968	89 072
Comptes de règlements	256	415
Capital souscrit non versé		
Autres actifs d'assurance		
Parts des réassureurs dans les provisions techniques		
<b>Comptes de régularisation</b>	<b>108 903</b>	<b>139 189</b>
Comptes d'encaissement et de transfert	65 779	94 885
Comptes d'ajustement et comptes d'écarts		
Produits à recevoir	40 575	40 618
Charges constatées d'avance	1 031	1 265
Autres comptes de régularisation	1 518	2 421
<b>Valeur au bilan</b>	<b>195 758</b>	<b>229 317</b>

## 6.13 b

Comptes de régularisation et passifs divers  
(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Autres passifs <sup>(1)</sup></b>	<b>95 773</b>	<b>87 503</b>
Comptes de règlements		
Créditeurs divers	85 906	78 830
Versement restant à effectuer sur titres	9 867	8 673
Autres passifs d'assurance		
Autres		
<b>Comptes de régularisation</b>	<b>158 970</b>	<b>144 547</b>
Comptes d'encaissement et de transfert <sup>(2)</sup>	10 908	3 774
Comptes d'ajustement et comptes d'écarts	19	19
Produits constatés d'avance	86 823	85 690
Charges à payer	53 858	50 848
Autres comptes de régularisation	7 362	4 216
<b>Valeur au bilan</b>	<b>254 743</b>	<b>232 050</b>

(1) Les montants indiqués incluent les dettes rattachées

(2) Les montants sont indiqués en net

## 6.14 Actifs et passifs liés aux actifs non courants destinés à être cédés

Néant.

## 6.15

Immeubles de placement  
(en milliers d'euros)

	31.12.2011	Variations de périmètre	Augmentations (Acquisitions)	Diminutions (Cessions et échéances)	Ecart de conversion	Autres mouvements	Solde 31.12.2012
Valeur brute	410					3	413
Amortissements et dépréciations	(154)		(18)				(172)
<b>Valeur nette au bilan <sup>(1)</sup></b>	<b>256</b>	<b>-</b>	<b>(18)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>241</b>

(1) Y compris Immeubles de placement donnés en location simple.

	31.12.2010	Variations de périmètre	Augmentations (Acquisitions)	Diminutions (Cessions et échéances)	Ecart de conversion	Autres mouvements	Solde 31.12.2011
Valeur brute	412			(2)			410
Amortissements et dépréciations	(138)		(18)	2			(154)
<b>Valeur nette au bilan <sup>(1)</sup></b>	<b>274</b>	<b>-</b>	<b>(18)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>256</b>

(1) Y compris Immeubles de placement donnés en location simple.

## 6.16

## Immobilisations corporelles et incorporelles (hors écarts d'acquisition)

(en milliers d'euros)

	31.12.2011	Variations de périmètre	Augmentations (Acquisitions) regroupements d'entreprises	Diminutions (Cessions et échéances)	Ecart de conversion	Autres mouvements	Solde 31.12.2012
<b>Immobilisations corporelles d'exploitation</b>							
Valeur brute <sup>(1)</sup>	143 495		7 506	(2 195)		(1)	148 805
Amortissements et dépréciations <sup>(2)</sup>	(95 435)		(6 587)	2 023			(99 999)
<b>Valeur au bilan</b>	<b>48 060</b>	<b>-</b>	<b>919</b>	<b>(172)</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>48 806</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>							
Valeur brute	61 587		78	(12)			61 653
Amortissements et dépréciations	(26 480)		(170)	12			(26 638)
<b>Valeur au bilan</b>	<b>35 107</b>	<b>-</b>	<b>(92)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35 015</b>

(1) Dont retraitement Crédit-Bail pour 3 500 milliers d'euros (valeur d'origine).

(2) Dont retraitement Crédit-Bail pour 1 275 milliers d'euros (cumul amortissements).

	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 <sup>(1)</sup>	139 301		5 029	(834)		(1)	143 495
Amortissements et dépréciations <sup>(2)</sup>	(90 383)		(5 937)	885			(95 435)
<b>Valeur au bilan</b>	<b>48 918</b>	<b>-</b>	<b>(908)</b>	<b>51</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>48 060</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>							
Valeur brute	61 586		127	(127)		1	61 587
Amortissements et dépréciations	(26 484)		(134)	138			(26 480)
<b>Valeur au bilan</b>	<b>35 102</b>	<b>-</b>	<b>(7)</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>35 107</b>

(1) Dont retraitement Crédit-Bail pour 3 500 milliers d'euros (valeur d'origine).

(2) Dont retraitement Crédit-Bail pour 1 129 milliers d'euros (cumul amortissements).

## 6.17

## Provisions techniques des contrats d'assurances

## → Ventilation des provisions techniques d'assurance

Néant.

## 6.18 Provisions

6.18 a

### Provisions (en milliers d'euros)

	31.12.2011	Variations de périmètre	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Ecart de conversion	Autres mouvements	31.12.2012
Risques sur les produits épargne logement <sup>(1)</sup>	6 219				(890)		1	5 330
Risques d'exécution des engagements par signature	5 639		551	(1 395)	(203)		1	4 593
Risques opérationnels <sup>(2)</sup>	21 181		649					21 830
Engagements sociaux (retraites) et assimilés <sup>(3)</sup>	627		197	(65)			405	1 164
Litiges fiscaux <sup>(4)</sup>	364							364
Litiges autres <sup>(5)</sup>	5 442		952	(8)	(263)			6 123
Participations	410		210	(122)				498
Restructurations								-
Autres risques <sup>(6)</sup>	19 802		15 772	(610)	(7 088)			27 876
<b>Total</b>	<b>59 684</b>	<b>-</b>	<b>18 331</b>	<b>(2 200)</b>	<b>(8 444)</b>	<b>-</b>	<b>407</b>	<b>67 778</b>

(1) Voir note "EPARGNE LOGEMENT" ci-après.

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

(3) Dont 405 milliers d'euros au titre des avantages postérieurs à l'emploi sur des régimes à prestations définies, tels que détaillés dans la note 7.4, dont 759 milliers d'euros au titre de la provision pour médaille du travail.

(4) Provisions couvrant des redressements fiscaux déjà notifiés.

(5) Provisions couvrant essentiellement les litiges clientèle.

(6) Provisions couvrant les litiges autres que clientèle.

### 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 <sup>(1)</sup>	7 310				(1 091)			6 219
Risques d'exécution des engagements par signature	5 605		530	(335)	(160)		(1)	5 639
Risques opérationnels <sup>(2)</sup>	19 596		1 585					21 181
Engagements sociaux (retraites) et assimilés <sup>(3)</sup>	709			(54)	(28)			627
Litiges fiscaux <sup>(4)</sup>	364							364
Litiges autres <sup>(5)</sup>	5 117		1 299	(70)	(904)			5 442
Participations	399		123	(112)				410
Restructurations								-
Autres risques <sup>(6)</sup>	15 882		7 940	(505)	(3 516)		1	19 802
<b>Total</b>	<b>54 982</b>	<b>-</b>	<b>11 477</b>	<b>(1 076)</b>	<b>(5 699)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>59 684</b>

(1) Voir note "EPARGNE LOGEMENT" ci-après.

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

(3) Dont 627 milliers d'euros au titre de la provision pour médaille du travail.

(4) Provisions couvrant des redressements fiscaux déjà notifiés.

(5) Provisions couvrant essentiellement les litiges clientèle.

(6) Provisions couvrant les litiges autres que clientèle.

→ Provisions épargne-logement

6.18 b

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

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Plans d'épargne-logement :</b>		
Ancienneté de moins de 4 ans	116 232	38 668
Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans	438 412	927 821
Ancienneté de plus de 10 ans	699 292	310 422
<b>Total plans d'épargne-logement</b>	<b>1 253 936</b>	<b>1 276 911</b>
<b>Total comptes épargne-logement</b>	<b>210 248</b>	<b>224 698</b>
<b>Total encours collectés au titre des contrats d'épargne-logement</b>	<b>1 464 184</b>	<b>1 501 609</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 2012 pour les données au 31 décembre 2012 et à fin novembre 2011 pour les données au 31 décembre 2011 et hors prime d'Etat.

Encours de crédits en vie octroyés au titre des comptes et plans d'épargne-logement

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Plans d'épargne-logement :	10 433	12 936
Comptes épargne-logement :	55 459	59 700
<b>Total Encours de crédits en vie octroyés au titre des contrats épargne-logement</b>	<b>65 892</b>	<b>72 636</b>

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

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Plans d'épargne-logement :</b>		
Ancienneté de moins de 4 ans		
Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans	0	862
Ancienneté de plus de 10 ans	5 070	4 327
<b>Total plans d'épargne-logement</b>	<b>5 070</b>	<b>5 189</b>
<b>Total comptes épargne-logement</b>	<b>260</b>	<b>1 030</b>
<b>Total Provision au titre des contrats épargne-logement</b>	<b>5 330</b>	<b>6 219</b>

L'ancienneté est déterminée conformément au CRC 2007-01 du 14 décembre 2007.

	31.12.2011	Dotations	Reprises	Autres mouvements	31.12.2012
Plans d'épargne-logement :	5 189		(119)		5 070
Comptes épargne-logement :	1 030		(770)		260
<b>Total Provision au titre des contrats épargne-logement</b>	<b>6 219</b>	<b>-</b>	<b>(889)</b>	<b>-</b>	<b>5 330</b>

L'organisation financière du groupe Crédit Agricole concernant les comptes d'épargne à régime spécial est décrite dans le paragraphe « Relations internes aux Crédit Agricole - mécanismes financiers internes » de la partie « Cadre général ».

La reprise de la provision épargne logement au 31 décembre 2012 est liée à l'actualisation du modèle de calcul.

Les principales évolutions du modèle concernent la révision des lois d'écoulement des Plans Epargne Logement et des Comptes Epargne Logement ainsi que l'intégration d'une composante liquidité afin d'introduire les conditions de marché.

## 6.19. Capitaux propres

### Composition du capital

	Nbre de titres au 01.01.2012	Nbre de titres émis	Nbre de titres remboursés	Nbre de titres au 31.12.2012	% du capital	% des droits de vote
<b>Certificats Coopératifs d'investissements (CCI)</b>	<b>1 003 200</b>			<b>1 003 200</b>	<b>12,37 %</b>	<b>0,00 %</b>
Dont part du Public	995 592			995 458	12,27 %	
Dont part Crédit Agricole S.A.	2 861			2 911	0,04 %	
Dont part Auto-détenue	4 747			4 831	0,06 %	
<b>Certificats Coopératifs d'associés (CCA)</b>	<b>3 291 313</b>			<b>3 291 313</b>	<b>40,58 %</b>	<b>0,00 %</b>
Dont part Caisses Locales	1 263 636			1 263 636	15,58 %	
Dont part Crédit Agricole S.A.	2 027 677			2 027 677	25,00 %	
<b>Parts sociales</b>	<b>3 816 197</b>			<b>3 816 197</b>	<b>47,05 %</b>	<b>100,00 %</b>
Dont 61 Caisses Locales	3 816 144			3 816 144	47,05 %	94,99 %
Dont 13 administrateurs de la CR	52			52		4,66 %
Dont Crédit Agricole S.A.	1			1		0,35 %
<b>Total</b>	<b>8 110 710</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 110 710</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

#### → Composition du capital au 31 décembre 2012

La Caisse régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire 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.

La valeur nominale des titres est de 3.82 euros et le montant total du capital est 30 983 milliers d'euros.

#### → Actions de préférences

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire n'a pas émis d'action de préférence.

#### → 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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire sont composés de parts sociales, de CCI (le cas échéant) 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.

### Dividendes

Année de rattachement du dividende	Par CCI Montant net	Par CCA Montant net	Par Part Sociale Montant net
2009	2,40	2,40	0,14
2010	2,55	2,55	0,12
2011	2,65	2,65	0,12
Prévu 2012	2,65	2,65	0,10

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 inappropriées.

#### → 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 11 999 milliers d'euros en 2012.

#### → Affectations du résultat et fixation du dividende 2012

L'affectation du résultat, la fixation et la mise en paiement du dividende 2012 sont proposées dans le projet de résolutions présentées par le Conseil d'administration à l'Assemblée générale de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire du 21 mars 2013.

Le texte de la résolution est le suivant :

##### ✓ Troisième Résolution

L'Assemblée Générale fixe à 2.70 % l'an le taux de l'intérêt à servir aux parts sociales pour l'exercice 2012.

Il est rappelé que, fiscalement, ces intérêts sont imposés au barème progressif de l'impôt sur le revenu, après application de l'abattement de 40 %, sous réserve que les bénéficiaires remplissent les conditions nécessaires.

Le paiement des intérêts versés aux parts sociales s'effectuera le 7 juin 2013.

##### ✓ Quatrième Résolution

L'Assemblée Générale fixe à 2.65 €uros par titre le montant du dividende versé aux porteurs de C.C.I.

Il est rappelé que, fiscalement, ces dividendes sont imposés au barème progressif de l'impôt sur le revenu, après application de l'abattement de 40 %, sous réserve que les bénéficiaires remplissent les conditions nécessaires.

Le paiement du dividende versé aux Certificats Coopératifs d'Investissement s'effectuera le 7 juin 2013.

##### ✓ Cinquième Résolution

L'Assemblée Générale fixe à 2.65 €uros par titre le montant du dividende versé aux porteurs de C.C.A.

Il est rappelé que, fiscalement, ces dividendes sont imposés au barème progressif de l'impôt sur le revenu, après application de l'abattement de 40 %, sous réserve que les bénéficiaires remplissent les conditions nécessaires.

Le paiement du dividende versé aux Certificats Coopératifs d'Associés s'effectuera le 7 juin 2013.

#### 6.20. Ventilation des actifs et passifs financiers par échéance contractuelle

La ventilation des soldes au bilan des actifs et passifs financiers est réalisée par date d'échéance contractuelle.

L'échéance des instruments dérivés de transaction et de couverture correspond à leur date de maturité contractuelle.

Les actions et autres titres à revenu variable sont par nature sans échéance contractuelle ; ils sont positionnés en « Indéterminé ».

Les écarts de réévaluation des portefeuilles couverts en taux sont considérés comme ayant une échéance indéterminée compte tenu de l'absence de maturité définie.

#### 6.20

### Ventilation des actifs et passifs financiers par échéance contractuelle

(en milliers d'euros)

	31.12.2012					Total
	≤ 3 mois	> 3 mois à ≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	< 5 ans	Indéterminé	
Caisse, banques centrales	44 602					44 602
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	7	23	25 283	596	4 124	30 033
Instruments dérivés de couverture		2 969	5 486			8 455
Actifs financiers disponibles à la vente				102 168	424 381	526 549
Prêts et créances sur les établissements de crédit	253 089	341 588	553 888	440 258		1 588 823
Prêts et créances sur la clientèle	702 305	810 060	2 599 820	3 145 491		7 257 676
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux					13 802	13 802
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	11 613	14 750	145 328	280 334		452 025
<b>Total Actifs financiers par échéance</b>	<b>1 011 616</b>	<b>1 169 390</b>	<b>3 329 805</b>	<b>3 968 847</b>	<b>442 307</b>	<b>9 921 965</b>
Banques centrales						0
Passifs financiers à la juste valeur par résultat		23	47	596		666
Instruments dérivés de couverture		412	18 755			19 167
Dettes envers les établissements de crédit	1 147 366	1 462 461	1 781 983	1 161 086		5 552 896
Dettes envers la clientèle	1 671 489	156 755	800 111	3 505		2 631 860
Dettes représentées par un titre	176 580	109 803	1 042			287 425
Dettes subordonnées		122	19 986	12 386		32 494
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux					6 980	6 980
<b>Total Passifs financiers par échéance</b>	<b>2 995 435</b>	<b>1 729 576</b>	<b>2 621 924</b>	<b>1 177 573</b>	<b>6 980</b>	<b>8 531 488</b>

	31.12.2011					
	≤ 3 mois	> 3 mois à ≤ 1 an	> 1 an à ≤ 5 ans	< 5 ans	Indéterminé	Total
Caisse, banques centrales	37 838					37 838
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	1 025		25 587	1 348	4 120	32 080
Instruments dérivés de couverture	486	1 371	8 703	1 010		11 570
Actifs financiers disponibles à la vente				94 252	436 594	530 846
Prêts et créances sur les établissements de crédit	295 025	257 083	548 289	400 313		1 500 710
Prêts et créances sur la clientèle	581 774	800 277	2 601 491	3 072 827		7 056 369
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux					7 183	7 183
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	8 460	24 025	116 477	250 137		399 099
<b>Total Actifs financiers par échéance</b>	<b>924 608</b>	<b>1 082 756</b>	<b>3 300 547</b>	<b>3 819 887</b>	<b>447 897</b>	<b>9 575 695</b>
Banques centrales						0
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	99	2	69	260		430
Instruments dérivés de couverture	81		9 587	390		10 058
Dettes envers les établissements de crédit	952 713	1 454 381	1 865 684	1 199 751		5 472 529
Dettes envers la clientèle	1 766 915	63 458	764 337	15 426		2 610 136
Dettes représentées par un titre	189 476	4 413	12 938	8		206 835
Dettes subordonnées		122	10 000	22 353		32 475
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux					8 942	8 942
<b>Total Passifs financiers par échéance</b>	<b>2 909 284</b>	<b>1 522 376</b>	<b>2 662 615</b>	<b>1 238 188</b>	<b>8 942</b>	<b>8 341 405</b>

## 7. Avantages au personnel et autres rémunérations

7.1

### Détail des charges de personnel (en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Salaires et traitements <sup>(1)</sup>	51 064	49 012
Cotisation au titre des retraites (régimes à cotisations définies)	5 317	5 155
Cotisation au titre des retraites (régimes à prestations définies)	906	1 905
Autres charges sociales	19 504	18 049
Intéressement et participation	9 178	9 854
Impôts et taxes sur rémunération	7 282	7 041
<b>Total Charges de personnel</b>	<b>93 251</b>	<b>91 016</b>

(1) Dont indemnités liées à la retraite pour 199 milliers d'euros au 31/12/12 contre 145 milliers d'euros au 31/12/2011,  
Dont autres avantages à long terme : Médailles du travail pour 65 milliers d'euros au 31/12/12 contre 54 milliers d'euros au 31/12/11,  
Dont charges relatives aux paiements à base d'action : néant au 31/12/12 comme au 31/12/11.

7.2

### Effectif fin de période\*

	31.12.2012	31.12.2011
France	1 321	1 318
Etranger		
<b>Total</b>	<b>1 321</b>	<b>1 318</b>

\* Effectif temps plein moyen hors remplacement maladie, maternité et personnel détaché déduit.

### 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)

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Variation dette actuarielle</b>		
<b>Dette actuarielle au 31/12/n-1</b>	<b>15 816</b>	<b>15 484</b>
Ecart de change		
Coût des services rendus sur la période	1 265	1 220
Coût financier	778	620
Cotisations employés		
Modifications, réductions et liquidations de régime		
Variation de périmètre	229	153
Prestations versées (obligatoire)	(558)	(687)
(Gains) / pertes actuariels *	1 177	(973)
<b>Dette actuarielle au 31/12/n</b>	<b>18 708</b>	<b>15 816</b>
<b>Détail de la charge comptabilisée au résultat</b>		
	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Coût des services rendus	1 265	1 220
Coût financier	778	620
Rendement attendu des actifs	(537)	(602)
Amortissement du coût des services passés	23	21
Gains / (pertes) actuariels net		
Amortissement des gains / pertes générés par modifications, réductions et liquidations de régimes		
Gains / (pertes) du(e)s au changement de limitation d'actifs		
<b>Charge nette comptabilisée au compte de résultat</b>	<b>1 529</b>	<b>1 259</b>
<b>Variation de juste valeur des actifs et des Droits à remboursement</b>		
	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>Juste valeur des actifs / droits à remboursement au 31/12/n-1</b>	<b>16 241</b>	<b>15 248</b>
Ecart de change		
Rendement attendu des actifs	537	602
Gains / (pertes) actuariels	(449)	(40)
Cotisations payées par l'employeur	2 110	965
Cotisations payées par les employés		
Modifications, réductions et liquidations de régime		
Variation de périmètre	229	153
Prestations payées par le fonds	(558)	(687)
<b>Juste valeur des actifs / droits à remboursement au 31/12/n</b>	<b>18 111</b>	<b>16 241</b>
<b>Position nette</b>		
	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Dette actuarielle fin de période	(18 708)	(15 816)
Coût des services passés (modification de régimes) non reconnus	192	215
Impact de la limitation d'actifs		
Juste valeur des actifs fin de période	18 111	16 241
<b>Position nette (passif) / actif fin de période</b>	<b>(405)</b>	<b>640</b>

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Éléments reconnus immédiatement en SORIE et comptabilisés dans le résultat global (Montants en milliers d'Euros)</b>		
Écarts actuariels générés sur les régimes d'avantages postérieurs à l'emploi	1 627	(933)
Ajustements de plafonnement des actifs (incluant les effets d'IFRIC 14)		
<b>Total des éléments reconnus immédiatement en SORIE dans l'année</b>	<b>1 627</b>	<b>(933)</b>
Montant du stock d'écarts actuariels cumulés en SORIE en fin d'année	949	(677)
	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>Information sur les actifs des régimes</b>		
<b>Composition des actifs</b>		
-% d'obligations	86,2 %	84,5 %
-% d'actions	7,9 %	8,7 %
-% autres actifs	5,9 %	6,8 %
	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>Régimes à prestations définies : principales hypothèses actuarielles</b>		
Taux d'actualisation <sup>(1)</sup>	2,80 à 2,85%	4,38 à 5,47%
Taux de rendement attendus des actifs du régime et des droits à remboursement	3,50 à 3,60%	3,20 à 4,50%
Taux de rendement effectifs des actifs du régime et des droits à remboursement	3,00%	3,00 à 4,50%
Taux attendus d'augmentation des salaires <sup>(2)</sup>	2,00 à 5,20%	2,00 à 5,20%
Taux d'évolution des coûts médicaux		
Autres (à détailler)		

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

(2) Selon les populations concernées (cadres ou non cadres).

La Caisse Régionale et le sous-groupe COFAM ont souscrit des polices d'assurances éligibles auprès de PREDICA et ADICAM en couverture de leurs engagements.

Au 31 décembre 2012, les taux de sensibilité démontrent que :

- Une variation de plus 50bp des taux d'actualisation conduirait à une baisse de l'engagement de 0.83 % à 5.45 % en fonction des contrats;
- Une variation de moins 50bp des taux d'actualisation conduirait à une hausse de l'engagement de 0.88 % à 5.88 % en fonction des contrats.

## 7.5. Autres avantages sociaux

### → Rémunération extra-conventionnelle

Cette prime est calculée par rapport aux objectifs commerciaux déterminés en début de chaque année.

Un acompte est versé mensuellement et se rajoute au salaire.

Le solde de la prime est versé une fois par an, en février de l'année N+1.

### → Intéressement

Tout salarié ayant au moins trois mois d'ancienneté sur les deux dernières années, perçoit la prime d'intéressement au prorata de son temps de travail effectif.

Elle est versée en une seule fois, dès que les résultats sont connus, c'est-à-dire après l'approbation des comptes par l'Assemblée Générale.

Les sommes peuvent être investies dans le Plan d'épargne entreprise.

### → Participation

Tout salarié ayant au moins trois mois d'ancienneté sur les deux dernières années, perçoit la prime de participation au prorata de son temps de travail effectif.

Elle est versée en une seule fois, dès que les résultats sont connus, c'est-à-dire après l'approbation des comptes par l'Assemblée Générale. Les sommes peuvent être investies dans le Plan d'épargne entreprise.

### → Médailles d'honneur agricole

Tout salarié à qui la médaille d'honneur agricole a été officiellement décernée, a droit, s'il compte au moins cinq ans de services au Crédit Agricole, à une prime. Le bénéfice de cette prime est attribué à l'occasion de l'obtention de chacune des médailles.

Les provisions constituées par la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire au titre de ces engagements sociaux s'élèvent à 10 485 milliers d'euros à la fin de l'exercice 2012.

## 7.6. Paiements à base d'actions

Au cours de l'exercice 2012, les employés de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire et de ses filiales n'ont participé à aucune augmentation de capital de Crédit agricole SA réservée aux salariés du groupe.

## 7.7. Rémunérations de dirigeants

La rémunération des principaux dirigeants, en cumul, et pour chacune des catégories, est la suivante :

- avantage à court terme : 2 186 milliers d'euros

- avantages postérieurs à l'emploi : 1 061 milliers d'euros
- autres avantages à long terme : néant
- indemnités de fin de contrat de travail : 77 milliers d'euros
- paiements en actions : néant

## 8. Engagements de financement et de garantie et autres garanties

8.a

### Engagements donnés et reçus (en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Engagements donnés</b>		
<b>Engagements de financement</b>	<b>659 485</b>	<b>813 309</b>
. Engagements en faveur d'établissements de crédit	-	25 000
. Engagements en faveur de la clientèle	659 485	788 309
Ouverture de crédits confirmés	376 472	453 175
- Ouverture de crédits documentaires	11 249	11 192
- Autres ouvertures de crédits confirmés	365 223	441 983
Autres engagements en faveur de la clientèle	283 013	335 134
<b>Engagements de garantie</b>	<b>495 912</b>	<b>480 802</b>
. Engagements d'ordre d'établissement de crédit	277 407	276 925
Confirmations d'ouverture de crédits documentaires		
Autres garanties	277 407	276 925
. Engagements d'ordre de la clientèle	218 505	203 877
Cautions immobilières	71 331	75 797
Autres garanties d'ordre de la clientèle	147 174	128 080
<b>Engagements reçus</b>		
Engagements de financement	416 152	206 152
. Engagements reçus d'établissements de crédit	416 152	206 152
. Engagements reçus de la clientèle		
<b>Engagements de garantie</b>	<b>1 559 643</b>	<b>1 485 353</b>
. Engagements reçus d'établissements de crédit	223 835	202 875
. Engagements reçus de la clientèle	1 335 808	1 282 478
Garanties reçues des administrations publiques et assimilées	262 869	260 009
Autres garanties reçues	1 072 939	1 022 469

### Instruments financiers remis et reçus en garantie

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Valeur comptable des actifs financiers remis en garantie (dont actifs transférés)</b>		
Titres et créances apportées en garanties des dispositifs de refinancement (SFEF, Banque de France, CRH ...)	2 470 222	1 815 296
Titres prêtés		
Dépôts de garantie sur opérations de marché		
Titres et valeurs donnés en pension		
<b>Total de la valeur comptable des actifs financiers remis en garantie</b>	<b>2 470 222</b>	<b>1 815 296</b>
<b>Juste valeur des instruments reçus en garantie réutilisables et réutilisés</b>		
Titres empruntés		
Titres & valeurs reçus en pension		
Titres vendus à découvert		
<b>Total Juste valeur des instruments reçus en garantie réutilisables et réutilisés</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Actifs obtenus par prise de possession de garantie au cours de la période (en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Actifs non courants détenus en vue de la vente		
Immobilisations corporelles		
Immeubles de placement		
Instruments de capitaux propres et de dettes		
Autres		202
<b>Total Actifs obtenus par prise de possession de garantie</b>	<b>-</b>	<b>202</b>

### → Créances apportées en garantie

Au cours de l'année 2012, la Caisse Régionale de Loire Haute-Loire a apporté 2 470 222 milliers d'euros de créances en garantie dans le cadre de la participation du groupe Crédit Agricole à différents mécanismes de refinancement, contre 1 815 296 milliers d'euros en 2011. La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire conserve l'intégralité des risques et avantages associés à ces créances.

En particulier, la Caisse Régionale a apporté :

- 1 284 990 milliers d'euros de créances à Crédit Agricole s.a. dans le cadre des opérations de refinancement du Groupe auprès de la Banque de France, contre 738 210 milliers d'euros en 2011;
- 66 144 milliers d'euros de créances à Crédit Agricole s.a. dans le cadre du dispositif SFEF (Société de Financement de l'Economie Française), contre 190 671 milliers d'euros en 2011;
- 418 444 milliers d'euros de créances hypothécaires à Crédit Agricole s.a. dans le cadre du refinancement auprès de la CRH (Caisse de Refinancement de l'Habitat), contre 256 581 milliers d'euros en 2011;
- 700 643 milliers d'euros de créances à Crédit Agricole s.a. ou à d'autres partenaires du Groupe dans le cadre de divers mécanismes de refinancement, contre 629 833 milliers d'euros en 2011.

### → Garanties détenues et actifs reçus en garantie

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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire 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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire.

La politique de l'établissement consiste à céder dès que possible les actifs obtenus par prise de possession de garanties.

## 9. Reclassements d'instruments financiers

### → Principes retenus par le Groupe

Les reclassements hors de la catégorie « Actifs financiers détenus à des fins de transaction » et de la catégorie « Actifs financiers disponibles à la vente » ont été décidés puis réalisés dans le respect des conditions fixées par l'amendement IAS 39 adopté par l'Union européenne le 15 octobre 2008. Ils ont été inscrits dans leur nouvelle catégorie comptable pour leur juste valeur à la date du reclassement.

### → Reclassements effectués par la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire

Comme les exercices précédents, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire n'a pas opéré en 2012 de reclassement au titre de l'amendement de la norme IAS 39 adopté par l'Union européenne le 15 octobre 2008.

## 10. Juste valeur des instruments financiers

**La juste valeur** 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'arrêté. 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.

### 10.1. Juste valeur des actifs et passifs financiers comptabilisés au coût

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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire 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.

## 10.1

**Juste valeur des actifs et passifs financiers comptabilisés au coût**  
*(en milliers d'euros)*

	31.12.2012		31.12.2011	
	Valeur au bilan	Valeur de marché estimé	Valeur au bilan	Valeur de marché estimé
<b>Actifs</b>				
Prêts et créances sur les établissements de crédit	1 588 823	1 671 510	1 500 710	1 549 035
Prêts et créances sur la clientèle	7 257 676	7 354 968	7 056 369	6 988 083
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	452 025	488 956	399 099	388 072
<b>Passifs</b>				
Dettes envers les établissements de crédits	5 552 896	5 727 459	5 472 529	5 604 265
Dettes envers la clientèle	2 631 860	2 631 860	2 610 136	2 610 136
Dettes représentées par un titre	287 425	287 718	206 835	206 749
Dettes subordonnées	32 494	32 716	32 475	32 733

**10.2. Informations sur les instruments financiers évalués à la juste valeur**
**→ Répartition des instruments financiers à la juste valeur par modèle de valorisation**
**✓ Actifs financiers valorisés à la juste valeur**

Les montants présentés sont y compris créances rattachées et nets de dépréciation.

## 10.2 a

**Ventilation des instruments financiers à la juste valeur par modèle de valorisation**  
**Actifs financiers valorisés à la juste valeur**
*(en milliers d'euros)*

	Total 31.12.2012	Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques :	Valorisation fondée sur des données observables :	Valorisation fondée sur des données non observables :
		Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
<b>Actifs financiers détenus à des fins de transaction</b>	<b>4 790</b>	<b>4 124</b>	<b>666</b>	<b>-</b>
Créances sur les établissements de crédit	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	-	-	-	-
Titres reçus en pension livrée	-	-	-	-
Titres détenus à des fins de transaction	4 124	4 124	-	-
Effets publics et valeurs assimilées	-	-	-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	4 124	4 124	-	-
Actions et autres titres à revenu variable	-	-	-	-
Instruments dérivés	666	-	666	-
<b>Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option</b>	<b>25 243</b>	<b>-</b>	<b>25 243</b>	<b>-</b>
Créances sur la clientèle	-	-	-	-
Actifs représentatifs de contrats en unités de compte	-	-	-	-
Titres à la juste valeur par résultat sur option	25 243	-	25 243	-
Effets publics et valeurs assimilées	-	-	-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	25 243	-	25 243	-
Actions et autres titres à revenu variable	-	-	-	-
<b>Actifs financiers disponibles à la vente</b>	<b>526 549</b>	<b>148 006</b>	<b>84 887</b>	<b>-</b>
Effets publics et valeurs assimilées	-	-	-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	102 168	102 168	-	-
Actions et autres titres à revenu variable (1)	424 381	45 838	84 887	-
Créances disponibles à la vente	-	-	-	-
<b>Instruments dérivés de couverture</b>	<b>8 455</b>	<b>8 455</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Actifs financiers valorisés à la juste valeur</b>	<b>565 037</b>	<b>160 585</b>	<b>110 796</b>	<b>-</b>

(1) Hors 293 666 milliers d'euros de titres SAS Rue La Boétie valorisés selon la méthode du coût (cf note 2)

	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>4 548</b>	<b>4 120</b>	<b>428</b>	<b>-</b>
Créances sur les établissements de crédit	-			
Créances sur la clientèle	-			
Titres reçus en pension livrée	-			
Titres détenus à des fins de transaction	4 120	4 120	-	-
Effets publics et valeurs assimilées	-			
Obligations et autres titres à revenu fixe	4 120	4 120		
Actions et autres titres à revenu variable	-			
Instruments dérivés	428		428	
<b>Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option</b>	<b>27 532</b>	<b>-</b>	<b>27 532</b>	<b>-</b>
Créances sur la clientèle	-			
Actifs représentatifs de contrats en unités de compte	-			
Titres à la juste valeur par résultat sur option	27 532	-	27 532	-
Effets publics et valeurs assimilées	-			
Obligations et autres titres à revenu fixe	27 532		27 532	
Actions et autres titres à revenu variable	-			
<b>Actifs financiers disponibles à la vente</b>	<b>530 856</b>	<b>146 234</b>	<b>384 622</b>	<b>-</b>
Effets publics et valeurs assimilées	-			
Obligations et autres titres à revenu fixe	94 252	94 252		
Actions et autres titres à revenu variable	436 604	51 982	384 622	
Créances disponibles à la vente	-			
<b>Instruments dérivés de couverture</b>	<b>11 570</b>	<b>11 570</b>		
<b>Total Actifs financiers valorisés à la juste valeur</b>	<b>574 506</b>	<b>161 924</b>	<b>412 582</b>	<b>-</b>

Les titres SAS Rue La Boétie représentaient 3 431 milliers d'euros de moins value latente au 31/12/2011, cette moins value était basée sur la convention de liquidité servant de référence à la valorisation des titres SAS Rue La Boétie lors d'augmentations de capital ou de cessions entre les Caisses Régionales.

### Passifs financiers valorisés à la juste valeur (en milliers d'euros)

	Total 31.12.2012	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>666</b>	<b>-</b>	<b>666</b>	<b>-</b>
Titres vendus à découvert	-			
Titres donnés en pension livrée	-			
Dettes représentées par un titre	-			
Dettes envers les établissements de crédit	-			
Dettes envers la clientèle	-			
Instruments dérivés	666		666	
<b>Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Instruments dérivés de couverture</b>	<b>19 167</b>	<b>19 163</b>	<b>4</b>	<b>-</b>
<b>Total Passifs financiers valorisés à la juste valeur</b>	<b>19 833</b>	<b>19 163</b>	<b>670</b>	<b>-</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>	430	2	428	-
Titres vendus à découvert	-			
Titres donnés en pension livrée	-			
Dettes représentées par un titre	-			
Dettes envers les établissements de crédit	-			
Dettes envers la clientèle	-			
Instruments dérivés	430	2	428	
<b>Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option</b>	-			
<b>Instruments dérivés de couverture</b>	10 058	10 050	8	
<b>Total Passifs financiers valorisés à la juste valeur</b>	10 488	10 052	436	-

✓ **Changements de modèles de valorisation**

Voir la Note annexe 1.3 Principes et Méthodes comptables Valorisation des titres SAS Rue La Boétie.

✓ **Instruments financiers valorisés selon un modèle de niveau 3**

Néant

## 11. Événements postérieurs à la clôture

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire n'a détecté aucun élément significatif postérieur à la clôture.

## 12. Périmètre de consolidation au 31 décembre 2012

### Périmètre de consolidation

	Implantation	Evolution du périmère	Méthode au 31.12.2012	% de contrôle		% d'intérêt	
				31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
<b>Liste des filiales, coentreprises et entreprises associées</b>							
<b>Établissements bancaires et financiers</b>							
LOIRE HAUTE-LOIRE	France	Néant	Mère	100	100	100	100
CL LOIRE - HAUTE-LOIRE	France	Néant	Mère	100	100	100	100
<b>Sociétés de crédit bail et de location</b>							
COFAM	France	Néant	Globale	100	100	100	100
SIRCAM	France	Néant	Globale	100	100	100	100
LOCAM	France	Néant	Globale	100	100	100	100
<b>Divers</b>							
SCICA HL	France	Néant	Globale	100	100	100	100

Mouvements de périmètre : Néant.

# 4. Rapports des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

## Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2012

Mesdames, Messieurs les Sociétaires,

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 2012 sur :

- le contrôle des comptes consolidés de la CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL LOIRE HAUTE-LOIRE 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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant :

- la note 1.1 de l'annexe aux comptes consolidés qui décrit les nouvelles normes et interprétations appliquées par la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire à compter du 1<sup>er</sup> Janvier 2012.

### 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 l'annexe à la note « 1.3. - Principes et méthodes comptables » aux paragraphes « Créances dépréciées sur base individuelle » et « Créances dépréciées sur base collective » ainsi qu'à la note 6.7, la Caisse Régionale du Crédit Agricole Loire Haute-Loire 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 au risque crédit, à l'appréciation des risques de non recouvrement et à leur couverture par des dépréciations individuelles et collectives.
- Comme indiqué dans l'annexe à la note « 1.3. - Principes et méthodes comptables » au paragraphe « Actifs financiers disponibles à la vente » et aux notes 2.5, 4.4 et 6.4, 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, tel qu'indiqué à la note 10. 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.
- Comme indiqué :
  - dans les Etats financiers consolidés au paragraphe « Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres »
  - à la note 1.3. « Principes et méthodes comptables » paragraphe « Dépréciation des titres »
  - à la note 2.1. « Evénements significatifs de la période »

nous attirons votre attention :

- sur la méthode de valorisation des titres SAS RUE DE LA BOETIE
- sur les titres SACAM INTERNATIONAL

et leur classement en dépréciation durable.

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.

Fait à Saint Etienne et Lyon, le 15 Février 2013.

Pour **CABINET ROYET**

**Pierre MARCON**

Commissaire aux comptes  
Compagnie Régionale de LYON



Pour **SEGECO AUDIT RHONE ALPES**

**Francis BERTHON**

Commissaire aux comptes  
Compagnie Régionale de RIOM





# Comptes sociaux

Comptes individuels au 31 décembre  
2012.

Arrêtés par le Conseil d'Administration  
de la Caisse Régionale de Crédit Agricole  
Loire Haute-Loire en date du 25 janvier  
2013

# Sommaire

Bilan au 31 décembre 2012 .....	142
Hors-Bilan au 31 décembre 2012 .....	144
Compte de résultat au 31 décembre 2012 .....	144
<b>NOTE 1</b>	<b>Cadre juridique et financier et faits caractéristiques de l'exercice</b> ..... <b>145</b>
	1.1. Cadre juridique et financier ..... 0145
	1.2. Mécanismes financiers internes au Crédit Agricole ..... 145
	1.3. Événements significatifs relatifs à l'exercice 2012 ..... 146
	1.4. Événements postérieurs à l'exercice 2012 ..... 146
<b>NOTE 2</b>	<b>Principes et méthodes comptables</b> ..... <b>146</b>
	2.1. Créances et engagements par signature ..... 147
	2.2. Portefeuilles-Titres ..... 148
	2.3. Immobilisations ..... 151
	2.4. Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle ..... 151
	2.5. Dettes représentées par un titre ..... 151
	2.6. Provisions ..... 151
	2.7. Fonds pour risques bancaires généraux (F.R.B.G.)..... 152
	2.8. Opérations sur les Instrument financiers à terme et conditionnels ..... 152
	2.9. Opérations en devises ..... 152
	2.10. Engagements hors-bilan ..... 153
	2.11. Participation des salariés aux fruits de l'expansion et intéressement ..... 153
	2.12. Avantages au personnel postérieurs à l'emploi ..... 153
	2.13. Stock-options et souscription d'actions proposées aux salariés dans le cadre du Plan d'épargne entreprise ..... 153
	2.14. Charges et produits exceptionnels ..... 153
	2.15. Impôt sur les bénéfices (charge fiscale) ..... 154
<b>NOTE 3</b>	<b>Créances sur les établissements de crédit - Analyse par durée résiduelle</b> ..... <b>154</b>
<b>NOTE 4</b>	<b>Opérations avec la clientèle</b> ..... <b>155</b>
	4.1. Opérations avec la clientèle - Analyse par durée résiduelle ..... 155
	4.2. Opérations avec la clientèle - Analyse par agents économique ..... 155
<b>NOTE 5</b>	<b>Titres de transaction, de placement, d'investissement et titres de l'activité de portefeuille</b> ..... <b>156</b>
	5.1. Titres de transaction, de placement, d'investissement et titres de l'activité de portefeuille (hors effets publics) : Ventilation par grandes catégories de contrepartie ..... 157
	5.2. Ventilation des titres cotés et non cotés à revenu fixe ou variable ..... 157
	5.3. Effets publics, obligations et autres titres à revenu fixe - Analyse par durée résiduelle ..... 158
<b>NOTE 6</b>	<b>Titres de participation et filiales</b> ..... <b>159</b>
	6.1. Valeur estimative des titres de participation ..... 160
<b>NOTE 7</b>	<b>Variation de l'actif immobilisé</b> ..... <b>161</b>
<b>NOTE 8</b>	<b>Actions propres</b> ..... <b>162</b>
<b>NOTE 9</b>	<b>Comptes de régularisation et actifs divers</b> ..... <b>162</b>
<b>NOTE 10</b>	<b>Dépréciations inscrites en déduction de l'actif</b> ..... <b>162</b>
<b>NOTE 11</b>	<b>Dettes envers les établissements de crédit - Analyse par durée résiduelle</b> ..... <b>163</b>
<b>NOTE 12</b>	<b>Comptes créditeurs de la clientèle</b> ..... <b>163</b>
	12.1. Comptes créditeurs de la clientèle - Analyse par durée résiduelle ..... 163
	12.2. Comptes créditeurs de la clientèle - Analyse par agents économiques ..... 164
<b>NOTE 13</b>	<b>Dettes représentées par un titre - Analyse par durée résiduelle</b> ..... <b>164</b>
<b>NOTE 14</b>	<b>Comptes de régularisation et passifs divers</b> ..... <b>165</b>
<b>NOTE 15</b>	<b>Provisions</b> ..... <b>165</b>
<b>NOTE 16</b>	<b>Epargne Logement</b> ..... <b>166</b>
<b>NOTE 17</b>	<b>Engagements sociaux : avantages postérieurs à l'emploi, régimes à prestations définies</b> ..... <b>167</b>
<b>NOTE 18</b>	<b>Fonds pour risques bancaires généraux</b> ..... <b>168</b>

NOTE 19	<b>Dettes subordonnées : analyse par durée résiduelle</b> .....	169
NOTE 20	<b>Variation des capitaux propres (avant répartition)</b> .....	170
	20.1. Variation des capitaux propres (avant répartition) .....	170
	20.2. Ventilation du capital .....	170
NOTE 21	<b>Composition des fonds propres</b> .....	171
NOTE 22	<b>Opérations effectuées avec les entreprises liées et les participations</b> .....	171
NOTE 23	<b>Transactions effectuées avec les parties liées</b> .....	171
NOTE 24	<b>Opérations effectuées en devises</b> .....	171
NOTE 25	<b>Opérations de change, prêts et emprunts en devises</b> .....	171
NOTE 26	<b>Opérations sur instruments financiers à terme</b> .....	172
	26.1. Opérations sur instruments financiers à terme - Encours notionnels par durée résiduelle .....	173
	26.2. Informations sur les SWAPS - Ventilation des contrats d'échanges de taux d'intérêts et de devises .....	174
NOTE 27	<b>Informations relatives au risque de contrepartie sur produits dérivés</b> .....	174
NOTE 28	<b>Engagements de financement et de garantie et autres garanties</b> .....	175
NOTE 29	<b>Actifs donnés et reçus en garantie</b> .....	175
NOTE 30	<b>Engagements donnés aux entreprises liées</b> .....	176
NOTE 31	<b>Engagements de crédit bail</b> .....	176
NOTE 32	<b>Opérations de désendettement de fait et de titrisation</b> .....	176
	32.1. Désendettement de fait .....	176
	32.2. Titrisation .....	176
NOTE 33	<b>Produits nets d'intérêts et revenus assimilés</b> .....	176
NOTE 34	<b>Revenu des titres</b> .....	177
NOTE 35	<b>Produit net des commissions</b> .....	177
NOTE 36	<b>Gains ou pertes des opérations de portefeuille de négociation</b> .....	177
NOTE 37	<b>Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés</b> .....	178
NOTE 38	<b>Autres produits et charges d'exploitation bancaire</b> .....	178
NOTE 39	<b>Charges générales d'exploitation</b> .....	179
NOTE 40	<b>Coût du risque</b> .....	180
NOTE 41	<b>Résultat net sur actifs immobilisés</b> .....	180
NOTE 42	<b>Charges et produits exceptionnels</b> .....	181
NOTE 43	<b>Impôt sur les bénéfices</b> .....	181
NOTE 44	<b>Informations relatives aux résultats des activités bancaires</b> .....	181
NOTE 45	<b>Événements postérieurs à la clôture susceptibles de remettre en cause la continuité de l'exploitation</b> .....	182
NOTE 46	<b>Affectation des résultats</b> .....	182
NOTE 47	<b>Implantation dans des états ou territoires non coopératifs</b> .....	182
NOTE 48	<b>Publicité des honoraires de commissaires aux comptes</b> .....	74
	<b>Projet de résolutions présenté à l'Assemblée Générale Ordinaire de la Caisse Régionale du 21 mars 2013</b> .....	183
	<b>Rapports des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées et sur les comptes annuels</b> .....	185
	Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées .....	185
	Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels .....	187
	<b>Publicité</b> .....	188

**Bilan au 31 Décembre 2012**  
(en milliers d'euros)

**Actif**

	Notes	31.12.2012	31.12.2011
<b>Opérations interbancaires et assimilées</b>		<b>633 357</b>	<b>605 558</b>
Caisse, banques centrales		44 600	37 837
Effets publics et valeurs assimilées	5	65 609	37 121
Créances sur les établissements de crédit	3	523 148	530 600
<b>Opérations internes au Crédit Agricole</b>	<b>3</b>	<b>1 602 596</b>	<b>1 497 609</b>
<b>Opérations avec la clientèle</b>	<b>4</b>	<b>6 497 712</b>	<b>6 318 029</b>
<b>Opérations sur titres</b>		<b>568 595</b>	<b>543 956</b>
Obligations et autres titres à revenu fixe	5	411 849	390 834
Actions et autres titres à revenu variable	5	156 746	153 122
<b>Valeurs immobilisées</b>		<b>489 587</b>	<b>487 985</b>
Participations et autres titres détenus à long terme	6,7	375 780	374 395
Parts dans les entreprises liées	6,7	31 040	31 036
Immobilisations incorporelles	7	34 955	35 057
Immobilisations corporelles	7	47 812	47 497
<b>Capital souscrit non versé</b>			
<b>Actions propres</b>	<b>8</b>	<b>174</b>	<b>192</b>
<b>Comptes de régularisation et actifs divers</b>		<b>251 049</b>	<b>282 388</b>
Autres actifs	9	142 869	143 413
Comptes de régularisation	9	108 180	138 975
<b>Total Actif</b>		<b>10 043 072</b>	<b>9 735 717</b>

## Bilan au 31 Décembre 2012

(en milliers d'euros)

### Passif

	Notes	31.12.2012	31.12.2011
<b>Opérations interbancaires et assimilées</b>		<b>19 450</b>	<b>6 465</b>
Banques centrales			
Dettes envers les établissements de crédit	11	19 450	6 465
<b>Opérations internes au Crédit Agricole</b>	<b>11</b>	<b>5 573 650</b>	<b>5 503 405</b>
<b>Comptes créditeurs de la clientèle</b>	<b>12</b>	<b>2 635 576</b>	<b>2 612 902</b>
<b>Dettes représentées par un titre</b>	<b>13</b>	<b>287 426</b>	<b>206 835</b>
<b>Comptes de régularisation et passifs divers</b>		<b>230 220</b>	<b>208 073</b>
Autres passifs	14	105 348	98 714
Comptes de régularisation	14	124 871	109 359
<b>Provisions et dettes subordonnées</b>		<b>223 530</b>	<b>180 242</b>
Provisions	15,16,17	100 803	92 913
Dettes subordonnées	19	122 727	87 329
<b>Fonds pour risques bancaires généraux</b>	<b>18</b>	<b>12 800</b>	<b>12 800</b>
<b>Capitaux propres hors FRBG</b>	<b>20</b>	<b>1 060 420</b>	<b>1 004 994</b>
Capital souscrit		30 983	30 983
Primes d'émission		184 156	184 156
Réserves		777 867	718 615
Ecart de réévaluation			
Provisions réglementées et subventions d'investissement		169	169
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice		67 244	71 071
<b>Total Passif</b>		<b>10 043 072</b>	<b>9 735 717</b>

## Hors-bilan au 31 Décembre 2012

(en milliers d'euros)

	Notes	31.12.2012	31.12.2011
<b>Engagements donnés</b>		<b>1 212 744</b>	<b>1 356 177</b>
Engagements de financement	28	706 171	864 308
Engagements de garantie	28	505 912	490 803
Engagements sur titres	28	661	1 066
<b>Engagements reçus</b>		<b>1 976 913</b>	<b>1 703 311</b>
Engagements de financement	28	416 152	206 152
Engagements de garantie	28	1 560 100	1 496 093
Engagements sur titres	28	661	1 066

Notes concernant le Hors-bilan (autres informations) :

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

## Compte de Résultat au 31 Décembre 2012

(en milliers d'euros)

	Notes	31.12.2012	31.12.2011
Intérêts et produits assimilés	33, 34	332 391	317 423
Intérêts et charges assimilées	33	(192 222)	(184 678)
Revenus des titres à revenu variable	34	17 923	32 696
Commissions (produits)	35	117 105	118 090
Commissions (charges)	35	(14 377)	(14 270)
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	36	249	1 686
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	37	6 317	1 366
Autres produits d'exploitation bancaire	38	846	670
Autres charges d'exploitation bancaire	38	(377)	(974)
<b>Produit net bancaire</b>		<b>267 856</b>	<b>272 009</b>
Charges générales d'exploitation	39	(144 014)	(138 669)
Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles		(5 341)	(4 849)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>		<b>118 501</b>	<b>128 491</b>
Coût du risque	40	(19 750)	(21 247)
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>98 751</b>	<b>107 243</b>
Résultat net sur actifs immobilisés	41	(36)	(2 761)
<b>Résultat courant avant impôt</b>		<b>98 715</b>	<b>104 482</b>
Résultat exceptionnel	42		
Impôt sur les bénéfices	43	(31 458)	(32 199)
Dotations/reprises de FRBG et provisions réglementées		(12)	(1 212)
<b>Résultat Net de l'exercice</b>		<b>67 244</b>	<b>71 071</b>

## 1.1. Cadre juridique et financier

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire est une société coopérative à capital variable régie par le Livre V du Code Monétaire et Financier 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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire, 61 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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire est un établissement de crédit avec les compétences bancaires et commerciales que cela entraîne. Elle est soumise à la réglementation bancaire.

Au 31 décembre 2012, La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire fait partie, avec 38 autres Caisses régionales, du Groupe Crédit Agricole dont l'Organe Central, au titre de la loi bancaire, est Crédit Agricole S.A. Les Caisses régionales détiennent la totalité du capital de la SAS Rue La Boétie, qui détient elle-même 56.26 % du capital de Crédit Agricole S.A., cotée à la bourse de Paris depuis le 14 décembre 2001.

Le solde du capital de Crédit Agricole S.A. est détenu par le public (y compris les salariés) à hauteur de 43.46 %.

Par ailleurs, Crédit Agricole S.A. détient 7 319 186 actions propres au 31 décembre 2012, soit 0.29 % de son capital, contre 6 969 381 actions propres au 31 décembre 2011.

Pour sa part, Crédit Agricole S.A. détient 25 % du capital sous la forme de Certificats Coopératifs d'Associés et/ou de Certificats Coopératifs d'Investissement émis par celle-ci.

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

## 1.2. Mécanismes financiers internes au Crédit Agricole

L'appartenance de La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire 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 :

### → 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 créateur, est présenté au bilan en "Opérations internes au Crédit Agricole - Comptes ordinaires".

### → Comptes d'épargne à régime spécial

Les ressources d'épargne à régime spécial (Livret d'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 et certains comptes à terme, bons 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 % 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.

### → 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".

### → 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 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 "Provisions et 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 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.01-453.

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.

### → 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'Autorité de Contrôle Prudentiel.

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 meilleure fortune fait naître une provision dans les comptes de Crédit Agricole SA dont le montant est déterminé en fonction du caractère probable du remboursement.

## 1.3. Evénements significatifs relatifs à l'exercice 2012

Néant

## 1.4. Evénements postérieurs à l'exercice 2012

Aucun événement postérieur à la clôture n'a été constaté.

## Note 2 Principes et méthodes comptables

Les états financiers de La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire sont établis dans le respect des principes comptables applicables en France aux établissements bancaires et conformément aux règles définies par Crédit Agricole S.A., agissant en tant qu'Organe Central et chargé d'adapter les principes généraux aux spécificités du groupe Crédit Agricole.

Compte tenu de l'intégration de ses Caisses locales dans le périmètre de consolidation, La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire publie des comptes individuels et des comptes consolidés.

La présentation des états financiers de La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire est conforme aux dispositions du règlement 91-01 du Comité 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 notamment en 2010 par le règlement ANC N° 2010-08 du 07 octobre 2010 relatif à la publication des comptes individuels des établissements de crédit.

Règlements	Date de publication par l'Etat français	Date de 1 <sup>ère</sup> application : exercices ouverts à compter du
Règlement de l'ANC relatif au traitement comptable du dispositif prévu à l'article 1 de la loi N°2011-894	30 décembre 2011 N° 2011-04	1 <sup>er</sup> janvier 2012
Règlement ANC relatif au traitement comptable du changement de régime fiscal des mutuelles et des institutions de prévoyance dans les comptes consolidés ou combinés des exercices clos au 31 décembre 2012	4 décembre 2012 N° 2012-01	1 <sup>er</sup> janvier 2012
Règlement ANC relatif à l'application de l'article L. 233-24 du code de commerce, abandon du référentiel IFRS au profit du règlement CRC 99-02	4 décembre 2012 N° 2012-02	1 <sup>er</sup> janvier 2012
Règlement ANC relatif à la comptabilisation des quotas d'émission de gaz à effet de serre et unités assimilés	28 décembre 2012 N° 2012-03	1 <sup>er</sup> janvier 2013
Règlement ANC relatif à la comptabilisation des certificats d'économie d'énergie	28 décembre 2012 N° 2012-04	1 <sup>er</sup> janvier 2014
Règlement ANC modifiant l'article 380-1 du règlement CRC n°99-03 sur les ventes en l'état futur d'achèvement	28 décembre 2012 N° 2012-05	1 <sup>er</sup> janvier 2013
Règlement ANC relatif à l'annexe des comptes annuels des fonds et sociétés visés par le décret n° 2012-465 du 10 avril 2012 relatif à l'encadrement et à la transparence des frais et commissions prélevés	28 décembre 2012 N° 2012-06	31 décembre 2012
Règlement ANC relatif au traitement comptable du changement de régime fiscal des mutuelles et des institutions de prévoyance dans les comptes consolidés ou combinés	28 décembre 2012 N° 2012-07	1 <sup>er</sup> janvier 2012
L'application de ces nouveaux règlements ne concerne pas la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire sur la période.		

## 2.1. Créances et engagements par signature

Les créances sur les établissements de crédit, les entités du groupe Crédit Agricole et la clientèle sont régies par le règlement 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. L'utilisation des systèmes de notation externes et/ou internes contribue à permettre d'apprécier l'existence d'un risque de crédit.

### → 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 des problèmes 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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire s'élève à 13 860 milliers d'euros au 31 décembre 2012 contre 13 785 milliers d'euros au 31 décembre 2011.

Par rapport à l'encours de crédits comptabilisé au bilan de La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire, le montant des crédits restructurés étant significatif, une décote a été comptabilisée lors de l'enregistrement de tels prêts. La reprise nette de l'exercice (reprises moins dotations) de l'exercice 2012 représente 92 K€.

#### → 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 :

- 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),
- 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 existe des procédures contentieuses entre l'établissement et sa contrepartie.

Pour les découverts, l'ancienneté de l'impayé est décomptée dès que le débiteur a dépassé une limite autorisée qui a été portée à sa connaissance par l'établissement ou qu'il a été averti que son encours dépasse une limite fixée par l'établissement dans le cadre de son dispositif de contrôle interne, ou qu'il a tiré des montants sans autorisation de découvert.

Sous condition, en lieu et place des critères susvisés, l'établissement peut décompter l'ancienneté de l'impayé lorsque le découvert a fait l'objet de la part de l'établissement d'une demande de remboursement total ou partiel auprès du débiteur.

Parmi les encours douteux, La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire distingue les encours douteux compromis des encours douteux non compromis.

- Créances douteuses non compromises :

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

- Créances douteuses compromises :

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

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

#### → 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 de Crédit Agricole Loire Haute-Loire 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 prévisionnelles.

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

#### → Traitement comptable des décotes et dépréciations

La décote constatée lors d'une restructuration de créance ou la dépréciation calculée sur une créance douteuse est enregistrée en coût du risque. Pour les créances restructurées inscrites en encours sains, cette décote est réintégrée sur la durée de vie dans la marge d'intérêt. Pour les créances restructurées ayant un caractère douteux et pour les créances douteuses non restructurées, les dotations et reprises de dépréciation pour risque de non recouvrement sont inscrites en coût du risque, l'augmentation de la valeur comptable liée à la reprise de dépréciation et à l'amortissement de la décote du fait du passage du temps étant inscrites dans la marge d'intérêt.

#### → Dépréciation au titre du risque de crédit non affecté individuellement

Par ailleurs, La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire 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

Les risques-pays (ou risques sur engagements internationaux) sont constitués « du montant total des engagements non compromis, de bilan ou de hors bilan, portés par un établissement directement ou au travers de structures dites de défaillance, sur des débiteurs privés ou publics résidant dans les pays recensés par l'Autorité de Contrôle Prudentiel, ou dont la bonne fin dépend de la situation de débiteurs privés ou publics résidant dans de tels pays ». (Note de la Commission Bancaire du 24 décembre 1998).

Lorsque ces créances ne sont pas qualifiées de douteuses, elles demeurent dans leur poste d'origine.

#### → Passage en perte

L'appréciation du délai de passage en perte est basée sur le jugement d'expert, La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire le détermine avec sa Direction des Risques, en fonction de la connaissance qu'elle a de son activité.

## 2.2. Portefeuille-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 qui ne sont pas inscrits parmi les autres catégories de titres.

Les titres sont enregistrés pour leur prix d'acquisition, frais inclus Obligations et autres titres à revenu fixe :

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

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

Actions et autres titres à revenu variable :

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

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

À 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.

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

- s'il s'agit de titres cotés, sur la base de la valeur de marché qui tient intrinsèquement compte du risque de crédit. Cependant, si La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire dispose d'informations particulières sur la situation financière de l'émetteur qui ne sont pas reflétées dans la valeur de marché, une dépréciation spécifique est constituée ;
- s'il s'agit de titres non cotés, la dépréciation est constituée de manière similaire à celle des créances sur la clientèle au regard des pertes probables avérées (cf. note 2. Créances et engagements par signature – Dépréciation au titre du risque de crédit avéré).

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

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

## → Titres d'investissement

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

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

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

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

Il n'est pas constitué de dépréciation des titres d'investissement si leur valeur de marché est inférieure à leur prix de revient. En revanche, si la dépréciation est liée à un risque propre à l'émetteur du titre, une dépréciation est constituée conformément aux dispositions du 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 anté-

rieurement acquis et les titres à acquérir conformément au règlement CRC 2005-01, hors exceptions prévues par ce texte et par le CRC 2008-17.

#### → Titres de l'activité de portefeuille

Conformément au règlement CRC 2000-02, les titres classés dans cette catégorie correspondent à des « investissements réalisés de façon régulière avec pour seul objectif d'en retirer un gain en capital à moyen terme, sans intention d'investir durablement dans le développement du fonds de commerce de l'entreprise émettrice, ni de participer activement à sa gestion opérationnelle ».

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

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire satisfait à ces conditions et peut classer une partie de ses titres dans cette catégorie.

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

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

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

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

Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

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

- Les parts dans les entreprises liées sont les parts détenues dans des entreprises contrôlées de manière exclusive, incluses ou susceptibles d'être incluses par intégration globale dans un même ensemble consolidable.
- Les titres de participation sont des titres (autres que des parts dans une entreprise liée) dont la possession durable est estimée utile à l'activité de l'établissement, notamment parce qu'elle permet d'exercer une influence sur la société émettrice des titres ou d'en assurer le contrôle.
- Les autres titres détenus à long terme correspondent à des titres détenus dans l'intention de favoriser le développement de relations professionnelles durables en créant un lien privilégié avec l'entreprise émettrice, mais sans influencer la gestion de cette dernière, en raison du faible pourcentage des droits de vote détenus.

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

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

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

L'estimation de la valeur d'utilité peut se fonder sur divers éléments tels que la rentabilité et les perspectives de rentabilité de l'entreprise

émettrice, ses capitaux propres, la conjoncture économique ou encore le cours moyen de bourse des derniers mois ou la valeur mathématique du titre.

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

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

#### → Prix de marché

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

- les titres négociés sur un marché actif sont évalués au cours le plus récent,
- si le marché sur lequel le titre est négocié n'est pas ou plus considéré comme actif, ou si le titre n'est pas coté, La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire détermine la valeur probable de négociation du titre concerné en utilisant des techniques de valorisation. En premier lieu, ces techniques font référence à des transactions récentes effectuées dans des conditions normales de concurrence. Le cas échéant, La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire 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 de Crédit Agricole Loire Haute-Loire enregistre les titres classés en titres d'investissement à la date de règlement-livraison. Les autres titres, quelle que soit leur nature ou la catégorie dans laquelle ils sont classés sont enregistrés à la date de négociation.

#### → Pensions livrées

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

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

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

#### → Reclassement de titres

Conformément 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 de 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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire n'a pas opéré, en 2012, de reclassement au titre du règlement CRC 2008-17.

#### → Rachat d'actions propres

Les actions propres rachetées par La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire y compris les actions et options sur actions

détenues en couverture des plans de stock-options sont enregistrées à l'actif du bilan dans une rubrique spécifique.

Elles font l'objet, le cas échéant d'une dépréciation si la valeur d'inventaire est inférieure au prix d'achat.

## 2.3. Immobilisations

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

Par conséquent, La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire applique la méthode de comptabilisation des actifs par composants 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.

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

A l'exception des logiciels, 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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire, suite à l'application de la comptabilisation des immobilisations par composants. Il convient de préciser que ces durées d'amortissement doivent être adaptées à la nature de la construction et à sa localisation :

Composant	Durée d'amortissement
Foncier	Non amortissable
Gros œuvre	25 à 60 ans
Second œuvre	15 à 40 ans
Installations techniques	10 à 25 ans
Agencements	5 à 15 ans
Mobilier	5 à 10 ans
Matériel informatique	4 à 7 ans (dégressif ou linéaire)
Matériel spécialisé	4 à 5 ans (dégressif ou linéaire)

Enfin, les éléments dont dispose La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire 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.

## 2.4. Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle

Les dettes envers les établissements de crédit, les entités du Crédit Agricole et la clientèle sont présentées dans les états financiers selon leur durée 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.

## 2.5. Dettes représentées par un titre

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

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

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 1<sup>er</sup> 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 1<sup>er</sup> Janvier 1993 dont la prime de remboursement excède 10 % du prix d'émission.

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire applique également la méthode d'étalement des frais d'emprunts dans ses comptes individuels.

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

## 2.6. Provisions

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire applique le règlement du CRC 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.

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

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

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

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

Les engagements sont établis en prenant en compte, notamment :

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

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

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

Conformément aux dispositions prévues par la IV<sup>ème</sup> directive européenne et le règlement CRBF 90-02 du 23 février 1990 modifié relatifs aux fonds propres, les fonds pour risques bancaires généraux sont constitués par La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire à la discrétion de ses dirigeants, en vue de faire face à des charges ou à des risques dont la concrétisation est incertaine mais qui relèvent de l'activité bancaire.

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

Le stock de FRBG, enregistré au compte FRBG « risques de crédit », est de 12.8 M€ au 31 décembre 2012.

## 2.8. Opérations sur les Instruments financiers à terme et conditionnels

Les opérations de couverture et de marché sur des instruments financiers à terme de taux, de change ou d'actions sont enregistrées conformément aux dispositions des règlements CRB 88-02 et 90-15 modifiés et de l'instruction 94-04 modifiée de l'Autorité de contrôle prudentiel (ex Commission Bancaire).

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

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

### → Opérations de couverture

Les gains ou pertes réalisés sur opérations de couverture affectées sont rapportés au compte de résultat symétriquement à la comptabilisation des produits et charges de l'élément couvert et dans la même rubrique comptable.

Les charges et les produits relatifs aux instruments financiers à terme

ayant pour objet la couverture et la gestion du risque de taux global de Crédit Agricole S.A. sont inscrits prorata temporis dans la rubrique : « Intérêts et produits (charges) assimilé(e)s – Produit (charge) net(te) sur opérations de macro-couverture ». Les gains et les pertes latents ne sont pas enregistrés.

### → Opérations de marché

Les instruments négociés sur un marché organisé, assimilé de gré à gré ou inclus dans un portefeuille de transaction - au sens du règlement CRB 90-15 modifié - sont évalués par référence à leur valeur de marché à la date de clôture.

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

Pour les instruments négociés sur des marchés organisés ou assimilés, l'ensemble des gains et pertes (réalisés ou latents) sont comptabilisés.

Les pertes ou profits relatifs à des instruments négociés sur des marchés peu liquides, dits de gré à gré, ou constituant des positions ouvertes isolées sont enregistrés dans les résultats au dénouement des contrats ou prorata temporis selon la nature de l'instrument. En date d'arrêt, les pertes latentes éventuelles font l'objet d'une provision.

Les gains et pertes ainsi que les mouvements de provisions relatifs à ces opérations de marché sont portés au compte de résultat sous la rubrique « Solde des opérations des portefeuilles de négociation ».

### → Opérations complexes

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

## 2.9. 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.

Les dotations aux succursales, les immobilisations des implantations à l'étranger, les titres de placement, d'investissement et de participation en devises achetés contre euros sont convertis en euros au cours du jour de la transaction. Seul l'effet de change constaté sur les titres de placement est enregistré en compte de résultat.

Une provision peut cependant être constituée lorsque l'on constate une dépréciation durable du cours de change relative aux participations de La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire à l'étranger.

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

Dans le cadre de l'application des règlements CRBF 89.01, La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire 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.

## 2.10. Engagements hors-bilan

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

Le cas échéant, les engagements donnés font l'objet d'une provision lorsqu'il existe une probabilité de mise en jeu entraînant une perte pour La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire.

Le hors bilan publiable ne fait mention ni des engagements sur instruments financiers à terme, ni des opérations de change. De même, il ne comporte pas les engagements reçus concernant les Bons du Trésor, les valeurs assimilées et les autres valeurs données en garantie.

Ces éléments sont toutefois détaillés dans l'annexe, aux notes 25 et 26.

## 2.11. Participation des salariés aux fruits de l'expansion et intéressement

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

L'intéressement est couvert par l'accord du 5 juin 2012.

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

## 2.12. Avantages au personnel postérieurs à l'emploi

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

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire applique, à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2004, la recommandation n° 2003-R.01 du Conseil National de la Comptabilité du 1<sup>er</sup> avril 2003 relative aux règles de comptabilisation et d'évaluation des engagements de retraite et avantages similaires.

En application de cette recommandation, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire provisionne ses engagements de retraite et avantages similaires relevant de la catégorie des régimes à prestations définies.

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

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).

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.

Afin de couvrir ses engagements, La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire a souscrit des contrats d'assurance auprès de PREDICA et d'ADICAM. Lorsque la valeur du fonds est inférieure à la dette actualisée, la différence est comptabilisée en provision pour risques et charges.

### → 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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire n'a pas de passif à ce titre autre que les cotisations à payer pour l'exercice écoulé.

Le montant des cotisations au titre de ces régimes de retraite est enregistré en « frais de personnel ».

## 2.13. Stock-options et souscription d'actions proposées aux salariés dans le cadre du Plan d'épargne entreprise

### → Plan de stock options

Les plans de stock-options accordés à certaines catégories de salariés sont enregistrés lors de la levée d'option. Cette levée donne lieu soit à une émission d'actions, enregistrée conformément aux dispositions relatives aux augmentations de capital soit à la mise à disposition d'actions propres aux salariés, préalablement acquises à la levée par Crédit Agricole S.A. et comptabilisées conformément aux dispositions détaillées dans le paragraphe « rachat d'actions propres ».

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire n'a pas recours à ce type de rémunération.

### → Souscription d'actions dans le cadre du plan d'épargne entreprise

Les souscriptions d'actions proposées aux salariés dans le cadre du Plan d'épargne 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.

## 2.14. Charges et produits exceptionnels

Ils représentent les charges et produits qui surviennent de manière exceptionnelle et qui sont relatifs à des opérations ne relevant pas du cadre des activités courantes de La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire.

Sur 2012, aucune opération exceptionnelle n'a été enregistrée.

## 2.15. 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% du montant de l'IS pour les sociétés réalisant un CA > 250 M€.

Les crédits d'impôt 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.

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire 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 3

#### Créances sur les établissements de crédit Analyse par durée résiduelle (en milliers d'euros)

	31.12.2012							31.12.2011
	≤ 3 mois	> 3 mois ≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	Total en principal	Créances rattachées	Total	Total
<b>Etablissements de crédit</b>								
Etablissements de crédit								
Comptes et prêts :								
à vue	22 570				22 570	26	22 596	1 316
à terme	87 462	116 073	288 000		491 535	8 362	499 897	528 620
Valeurs reçues en pension								
Titres reçus en pension livrée								
Prêts subordonnés				654	654		654	664
<b>Total</b>	<b>110 032</b>	<b>116 073</b>	<b>288 000</b>	<b>654</b>	<b>514 759</b>	<b>8 388</b>	<b>523 148</b>	<b>530 600</b>
<b>Dépréciations</b>								
<b>Valeur nette au bilan</b>							<b>523 148</b>	<b>530 600</b>
<b>Opérations internes au Crédit Agricole</b>								
Comptes ordinaires	143 394				143 394	5	143 399	18 769
Comptes et avances à terme	119 996	336 320	550 669	415 004	1 421 988	12 601	1 434 590	1 454 223
Titres reçus en pension livrée								
Prêts subordonnés				24 600	24 600	8	24 608	24 618
<b>Total</b>	<b>263 390</b>	<b>336 320</b>	<b>550 669</b>	<b>439 604</b>	<b>1 589 982</b>	<b>12 614</b>	<b>1 602 596</b>	<b>1 497 609</b>
<b>Dépréciations</b>								
<b>Valeur nette au bilan</b>							<b>1 602 596</b>	<b>1 497 609</b>
<b>Total</b>							<b>2 125 744</b>	<b>2 028 209</b>

\* les prêts subordonnés et participatifs consentis aux établissements de crédits s'élèvent à 25 262 milliers d'euros.

Les titres subordonnés en portefeuille s'élèvent à 34 506 milliers d'euros.

En matière de comptes et avances à terme, cette rubrique enregistre les placements monétaires réalisés par la Caisse régionale auprès de Crédit Agricole s.a. dans le cadre des Relations Financières Internes.

Parmi les créances sur les établissements de crédit aucune sont éligibles au refinancement de la banque centrale.

**Note 4**
**Opérations avec la clientèle**
**Note 4.1**
**Opérations avec la clientèle - Analyse par durée résiduelle**
*(en milliers d'euros)*

	31.12.2012						31.12.2011	
	≤ 3 mois	> 3 mois ≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	Total en principal	Créances rattachées	Total	Total
Créances commerciales	34 922	18			34 940		34 940	28 094
Autres concours à la clientèle	511 215	628 708	2 151 476	3 188 222	6 479 622	26 513	6 506 134	6 332 311
Valeurs reçues en pension livrée								
Comptes ordinaires débiteurs	69 889				69 889	543	70 432	70 636
<b>Dépréciations</b>							<b>(113 794)</b>	<b>(113 012)</b>
<b>Valeur nette au bilan</b>							<b>6 497 712</b>	<b>6 318 029</b>

\* les prêts subordonnés et participatifs consentis à la clientèle s'élèvent à 9 554 milliers d'euros.

\* Les titres subordonnés en portefeuille s'élèvent à 34 506 milliers d'euros.

\* Les encours restructurés au 31-12-2012 s'élèvent à 13 860 milliers d'euros.

\* Parmi les créances sur la clientèle 1 034 375 milliers d'euros sont éligibles au refinancement de la banque centrale au 31 décembre 2012 contre 622 869 milliers d'euros au 31 décembre 2011.

**Note 4.2**
**Opérations avec la clientèle - Analyse par agents économiques**
*(en milliers d'euros)*

	31.12.2012					31.12.2011				
	Encours bruts	Dont encours douteux	Dont encours douteux compromis	Dépréciations des encours douteux	Dépréciations des encours douteux compromis	Encours bruts	Dont encours douteux	Dont encours douteux compromis	Dépréciations des encours douteux	Dépréciations des encours douteux compromis
Particuliers	3 259 664	45 401	21 144	(30 458)	(16 552)	3 126 123	42 298	18 746	(27 975)	(14 200)
Agriculteurs	642 180	9 191	4 525	(7 198)	(4 121)	621 136	11 269	5 754	(8 678)	(5 579)
Autres professionnels	986 256	45 881	24 996	(33 231)	(19 084)	998 791	46 019	24 946	(33 689)	(19 120)
Clientèle financière	141 707	5 537	2 917	(4 849)	(2 484)	131 471	4 949	1 464	(4 489)	(1 170)
Entreprises	949 232	48 431	24 859	(38 026)	(22 762)	983 176	50 049	24 743	(37 672)	(21 546)
Collectivités publiques	613 107					552 358				
Autres agents économiques	19 361	33	30	(33)	(30)	17 986	508	482	(507)	(482)
<b>Total</b>	<b>6 611 507</b>	<b>154 473</b>	<b>78 471</b>	<b>(113 794)</b>	<b>(65 033)</b>	<b>6 431 041</b>	<b>155 093</b>	<b>76 137</b>	<b>(113 012)</b>	<b>(62 097)</b>

**Titres de transaction, de placement, d'investissement et titres de l'activité de portefeuille**  
(en milliers d'euros)

	31.12.2012				31.12.2011	
	Transaction (1)	Placement	Titres de l'activité de portefeuille	Investis- sement	Total	Total
Effets publics et valeurs assimilées :				64 625	64 625	36 414
dont surcote restant à amortir						1 429
dont décote restant à amortir				(13)	(13)	(15)
Créances rattachées				984	984	707
Dépréciations						
<b>Valeur nette au bilan</b>				<b>65 609</b>	<b>65 609</b>	<b>37 121</b>
Obligations et autres titres à revenu fixe (2) :						
Emis par organismes publics				8 228	8 228	2 970
Autres émetteurs		26 660		373 836	400 495	385 548
dont surcote restant à amortir						2 484
dont décote restant à amortir				(1 980)	(1 980)	(2 287)
Créances rattachées		19		7 745	7 764	7 304
Dépréciations		(1 246)		(3 393)	(4 639)	(4 987)
<b>Valeur nette au bilan</b>		<b>25 433</b>		<b>386 416</b>	<b>411 849</b>	<b>390 834</b>
Actions et autres titres à revenu variable		157 113			157 113	154 475
Créances rattachées						
Dépréciations		(366)			(366)	(1 353)
<b>Valeur nette au bilan</b>		<b>156 746</b>			<b>156 746</b>	<b>153 122</b>
<b>Total</b>		<b>182 180</b>		<b>452 025</b>	<b>634 204</b>	<b>581 077</b>
<b>Valeurs estimatives</b>		<b>190 877</b>		<b>480 392</b>	<b>671 270</b>	<b>569 557</b>

(1) Hors actions propres.

(2) Dont 34 506 milliers d'euros de titres subordonnés (hors créances rattachées) au 31 décembre 2012 et 33 622 milliers d'euros au 31.12.2011.

→ **Commentaires**

*Transferts de titres en cours d'exercice :*

Aucun transfert de titre n'a été opéré en 2012.

*Le montant des cessions de titres d'investissement intervenues avant l'échéance*

Aucune cession n'est intervenue avant l'échéance.

*Valeurs estimatives :*

La valeur estimée des plus-values latentes sur le portefeuille de titres de placement s'élève à 7 105 milliers d'euros au 31/12/2012, contre 2 182 milliers d'euros au 31/12/2011.

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

La valeur estimée des plus-values latentes sur le portefeuille de titres d'investissement s'élève à 33 704 milliers d'euros au 31/12/2012, contre 12 031 milliers d'euros de moins-values latentes au 31/12/2011.

**Note 5.1**

**Titres de transaction, de placement, d'investissement et titres de l'activité de portefeuille  
(hors effets publics) :**  
**Ventilation par grandes catégories de contrepartie**  
*(en milliers d'euros)*

	31.12.2012	31.12.2011
Administrations et banques centrales (y compris Etats)	8 228	2 969
Etablissements de crédit	321 083	317 234
Clientèle financière	169 259	162 371
Collectivités locales		
Entreprises, assurances et autres clientèles	67 266	60 417
Divers et non ventilés		
<b>Total en principal</b>	<b>565 836</b>	<b>542 992</b>
Créances rattachées	7 764	7 304
Dépréciations	(5 005)	(6 340)
<b>Valeur nette au bilan <sup>(1)</sup></b>	<b>568 595</b>	<b>543 956</b>

*(1) La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire détient des titres de dettes souveraines sur l'Espagne pour 2 millions d'euros et sur la République d'Irlande pour 1.6 millions d'euros. Ces titres sont tous classés en titres d'investissement.*

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire ne détient pas de titres de dettes souveraines sur la Grèce, le Portugal ou l'Italie.

**Note 5.2**

**Ventilation des titres cotés et non cotés à revenu fixe ou variable**  
*(en milliers d'euros)*

	31.12.2012				31.12.2011			
	Obligations et autres titres à revenu fixe	Effets publics et valeurs assimilées	Actions et autres titres à revenu variable <sup>(1)</sup>	Total	Obligations et autres titres à revenu fixe	Effets publics et valeurs assimilées	Actions et autres titres à revenu variable	Total
Titres à revenu fixe ou variable:	408 723	64 625	157 113	630 461	388 517	36 414	154 475	579 406
dont titres cotés	263 164	64 625		327 788	229 958	36 414		266 371
dont titres non cotés	145 560		157 113	302 672	158 560		154 475	313 035
Créances rattachées	7 764	984		8 748	7 304	707		8 012
Dépréciations	(4 639)		(366)	(5 005)	(4 987)		(1 353)	(6 340)
<b>Valeur nette au bilan <sup>(2)</sup></b>	<b>411 849</b>	<b>65 609</b>	<b>156 746</b>	<b>634 204</b>	<b>390 834</b>	<b>37 121</b>	<b>153 122</b>	<b>581 077</b>

*(1) Y compris FCPR.*

*(2) La répartition des parts d'OPCVM est la suivante : OPCVM français 131 577 milliers d'euros.*

La Caisse Régionale de Loire Haute-Loire ne possède pas d'OPCVM sous contrôle exclusif.

La répartition de l'ensemble des OPCVM par nature est la suivante au 31 décembre 2012 :

	Valeur d'inventaire	Valeur liquidative
OPCVM monétaires	50 978	51 510
OPCVM obligataires	48 198	50 657
OPCVM actions	8 995	9 631
OPCVM autres	23 406	25 769
<b>Total</b>	<b>131 577</b>	<b>137 567</b>

**Note 5.3**

**Effets publics, obligations et autres titres à revenu fixe - Analyse par durée résiduelle**  
(en milliers d'euros)

	31.12.2012							31.12.2011
	≤ 3 mois	> 3 mois ≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	Total en principal	Créances rattachées	Total	Total
<b>Obligations et autres titres à revenu fixe</b>								
Valeur Brute	8 150	12 876	165 191	222 506	408 723	7 764	416 488	395 822
Dépréciations							(4 639)	(4 987)
<b>Valeur nette au bilan</b>							<b>411 849</b>	<b>390 834</b>
<b>Effets publics et valeurs assimilées</b>								
Valeur Brute			5 138	59 487	64 625	984	65 609	37 121
Dépréciations								
<b>Valeur nette au bilan</b>							<b>65 609</b>	<b>37 121</b>

Sauf mention spécifique, les données présentées sont des informations au 31.12.2012.

	Devise	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part de capital détenue (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avais donnés par la société	PNB ou CA HT du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos <sup>(1)</sup>	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
					Brutes	Nettes					
<b>Participations dont la valeur d'inventaire excède 1% du capital de l'Entité</b>											
<b>1 - Parts dans les entreprises liées dans des établissements de crédits (détail)</b>											
NEANT											
<b>2 - Participations dans les établissements de crédit (détail)</b>											
NEANT											
<b>3 - Autres parts dans les entreprises liées (détail)</b>											
DEFITECH	EUR	2 550	263	67	1 534	1 534				88	
COFAM	EUR	12 257	16 683	100	13 663	13 663				15 265	15 001
VICTOR MARECHAL	EUR	2 255	(1 829)	100	11 198	11 198				(5)	
SQUARE HABITAT CA LHL	EUR	600	(3)	100	915	747		1 855		47	4
CHENE VERT	EUR	3 240	(236)	98	3 501	3 501		1 166		253	
SCICAM LHL	EUR	6	12 988	99	10 863	10 863		2 037		1 093	
<b>Total vérification</b>		<b>20 908</b>	<b>27 866</b>		<b>41 674</b>	<b>41 506</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 058</b>	<b>16 741</b>	<b>15 005</b>
<b>4 - Autres titres de participations (détail)</b>											
SACAM FIA-NET EUROPE	EUR	47 185	(18)	2	812	566				(14)	
CT CAM	EUR	391	21 171	1	479	479		48 621		2 461	8
SACAM AVENIR	EUR	113 464	(32)	2	2 140	2 140				(11)	
SACAM DEVELOPPEMENT	EUR	725 471	(24)	2	12 664	12 664	5 922			(17 894)	
SOFIMAC	EUR	8 013	4 986	10	932	932				527	30
SACAM PARTICIPATION	EUR	62 558	6 070	2	1 478	1 478				1 570	
RUE LA BOETIE	EUR	2 481 628	14 894 037	2	304 848	304 848	16 860	984 248		595 827	
SACAM FIRECA	EUR	22 510	686	2	806	419				(6)	
SACAM INTERNATIONAL	EUR	631 828	(176)	2	16 524	10 245				(146 935)	
CA TECHNOLOGIES	EUR						429				
<b>Total vérification</b>		<b>4 093 048</b>	<b>14 926 700</b>		<b>340 683</b>	<b>333 771</b>	<b>23 211</b>	<b>0</b>	<b>1 032 869</b>	<b>435 525</b>	<b>38</b>
<b>Participations dont la valeur d'inventaire est inférieure à 1% du capital de l'Entité</b>											
<b>1 - Parts dans les entreprises liées dans des établissements de crédits (ensemble)</b>											
NEANT											
<b>2 - Participations dans les établissements de crédit (ensemble)</b>											
NEANT											
<b>3 - Autres parts dans les entreprises liées (ensemble)</b>											
<b>Total</b>	EUR	<b>1 690</b>	<b>1 552</b>		<b>1 727</b>	<b>396</b>					
<b>4 - Autres titres de participations (détail)</b>											
<b>Total</b>	EUR	<b>138 097</b>	<b>174 997</b>		<b>2 620</b>	<b>2 326</b>	<b>518</b>		<b>502 708</b>	<b>11 851</b>	<b>54</b>
<b>Total général</b>					<b>386 704</b>	<b>377 999</b>	<b>23 729</b>				

(1) Attention : l'information "résultat du dernier exercice" concerne le résultat de l'exercice en cours. Si le résultat communiqué est celui d'une année antérieure, il y a lieu de l'indiquer. Les entités doivent toutefois s'assurer que les comptes des entreprises qu'elles diffusent ont préalablement été rendus publics.

## Valeur estimative des titres de participation

(en milliers d'euros)

	31.12.2012		31.12.2011	
	Valeur au bilan	Valeur estimative	Valeur au bilan	Valeur estimative
<b>Parts dans les entreprises liées</b>				
Titres non cotés	32 539	137 718	32 389	117 454
Titres cotés				
Avances consolidables			201	201
Créances rattachées				
Dépréciations	(1 499)		(1 555)	
<b>Valeur nette au bilan</b>	<b>31 040</b>	<b>137 718</b>	<b>31 036</b>	<b>117 655</b>
<b>Titres de participation et autres titres détenus à long terme</b>				
Titres de participation				
Titres non cotés	343 279	446 115	343 132	497 954
Titres cotés	4	6	4	5
Avances consolidables	23 730	23 672	22 994	22 936
Créances rattachées	106		99	
Dépréciations	(7 260)		(5 592)	
<b>Sous-total titres de participation</b>	<b>359 859</b>	<b>469 793</b>	<b>360 636</b>	<b>520 895</b>
<b>Autres titres détenus à long terme</b>				
Titres non cotés	17 182	16 484	15 667	15 437
Titres cotés				
Avances consolidables				
Créances rattachées				
Dépréciations	(1 262)		(1 909)	
<b>Sous-total autres titres détenus à long terme</b>	<b>15 920</b>	<b>16 484</b>	<b>13 759</b>	<b>15 437</b>
<b>Valeur nette au bilan</b>	<b>375 779</b>	<b>486 277</b>	<b>374 395</b>	<b>536 332</b>
<b>Total des titres de participation</b>	<b>406 819</b>	<b>623 996</b>	<b>405 431</b>	<b>653 988</b>

	31.12.2012		31.12.2011	
	Valeur au bilan	Valeur estimative	Valeur au bilan	Valeur estimative
<b>Total valeurs brutes</b>				
Titres non cotés	393 001	600 317	391 188	630 846
Titres cotés	4	6	4	5
<b>Total</b>	<b>393 004</b>	<b>600 323</b>	<b>391 192</b>	<b>630 851</b>

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

## Variation de l'actif immobilisé

(en milliers d'euros)

## Immobilisations financières

	1.01.2012	Augmentations (acquisitions)	Diminutions (cessions) (échéances)	Autres mouvements	31.12.2012
<b>Parts dans les entreprises liées</b>					
Valeurs brutes	32 389	150			32 539
Avances consolidables	201		(201)		
Créances rattachées					
Dépréciations	(1 555)		56		(1 499)
<b>Valeur nette au bilan</b>	<b>31 036</b>	<b>150</b>	<b>(145)</b>		<b>31 040</b>
<b>Titres de participation et autres titres détenus à long terme</b>					
<b>Titres de participation :</b>					
Valeurs brutes	343 135	148			343 283
Avances consolidables	22 994	736			23 730
Créances rattachées	99			7	106
Dépréciations	(5 592)	(6 610)	4 943		(7 260)
<b>Sous-total titres de participation</b>	<b>360 636</b>	<b>(5 726)</b>	<b>4 943</b>	<b>7</b>	<b>359 859</b>
<b>Autres titres détenus à long terme :</b>					
Valeurs brutes	15 667	3 641	(2 126)		17 182
Avances consolidables					
Créances rattachées					
Dépréciations	(1 909)	(458)	1 105		(1 262)
<b>Sous-total autres titres détenus à long terme</b>	<b>13 759</b>	<b>3 183</b>	<b>(1 021)</b>		<b>15 920</b>
<b>Valeur nette au bilan</b>	<b>374 395</b>	<b>(2 543)</b>	<b>3 922</b>	<b>7</b>	<b>375 780</b>
<b>Total</b>	<b>405 431</b>	<b>(2 393)</b>	<b>3 777</b>	<b>7</b>	<b>406 820</b>

## Immobilisations corporelles et incorporelles

	1.01.2012	Augmentations (acquisitions)	Diminutions (cessions) (échéances)	Autres mouvements	31.12.2012
<b>Immobilisations corporelles</b>					
Valeurs brutes	117 501	5 831	(1 696)		121 636
Amortissements et dépréciations	(70 003)	(5 348)	1 527		(73 824)
<b>Valeur nette au bilan</b>	<b>47 497</b>	<b>483</b>	<b>(169)</b>		<b>47 812</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>					
Valeurs brutes	60 812				60 812
Amortissements et dépréciations	(25 755)	(102)			(25 857)
<b>Valeur nette au bilan</b>	<b>35 057</b>	<b>(102)</b>			<b>34 955</b>
<b>Total</b>	<b>82 554</b>	<b>381</b>	<b>(169)</b>		<b>82 767</b>

**Note 8**
**Actions propres**  
*(en milliers d'euros)*

	31.12.2012			31.12.2011	
	Titres de transaction	Titres de placement	Valeurs immobilisées		Total
Nombre	4 831			4 831	5 098
Valeurs comptables	174			174	192
Valeurs de marché	174			174	192

Valeur nominale de l'action : 3,82 euros.

**Note 9**
**Comptes de régularisation et actifs divers**  
*(en milliers d'euros)*

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Autres actifs <sup>(1)</sup></b>		
Instruments conditionnels achetés		
Comptes de stock et emplois divers	631	641
Débiteurs divers	141 982	142 357
Gestion collective des titres Livret de développement durable		
Comptes de règlement	256	415
<b>Valeur nette au bilan</b>	<b>142 869</b>	<b>143 413</b>
<b>Comptes de régularisation</b>		
Comptes d'encaissement et de transfert	65 779	94 885
Comptes d'ajustement et comptes d'écart		
Pertes latentes et pertes à étaler sur instruments financiers		
Charges constatées d'avance	826	1 051
Produits à recevoir sur engagements sur instruments financiers à terme	2 836	3 305
Autres produits à recevoir	36 998	37 061
Charges à répartir	220	256
Primes d'émission et de remboursement sur emprunts obligataires		
Autres comptes de régularisation	1 522	2 417
<b>Valeur nette au bilan</b>	<b>108 180</b>	<b>138 975</b>
<b>Total</b>	<b>251 049</b>	<b>282 388</b>

(1) Les montants incluent les créances rattachées.

**Dépréciations inscrites en déduction de l'actif**  
*(en milliers d'euros)*

	Solde au 1.01.2012	Dotations	Reprises et utilisations	Dés-actualisations	Autres mouvements	Solde au 31.12.2012
SSur opérations interbancaires et assimilées						
Sur créances clientèle	113 012	41 590	(39 571)	(1 236)	(1)	113 794
Sur opérations sur titres	6 340	2 439	(3 774)			5 005
Sur valeurs immobilisées	12 102	7 172	(6 212)			13 062
Sur autres actifs	190	10	(23)			177
<b>Total</b>	<b>131 644</b>	<b>51 211</b>	<b>(49 580)</b>	<b>(1 236)</b>	<b>(1)</b>	<b>132 038</b>

**Note 11**
**Dettes envers les établissements de crédit - Analyse par durée résiduelle**
*(en milliers d'euros)*

	31.12.2012						31.12.2011
	≤ 3 mois	> 3 mois ≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	Total en principal	Dettes rattachées	Total
<b>Etablissements de crédit</b>							
Comptes et emprunts :							
à vue	19 450				19 450		6 465
à terme							
Valeurs données en pension							
Titres donnés en pension livrée							
<b>Valeur au bilan</b>	<b>19 450</b>				<b>19 450</b>	<b>19 450</b>	<b>6 465</b>
<b>Opérations internes au Crédit Agricole</b>							
Comptes ordinaires	24 794				24 794	0	32 003
Comptes et avances à terme	1 131 997	1 460 420	1 780 860	1 160 806	5 534 083	14 774	5 471 402
Titres reçus en pension livrée							
<b>Valeur au bilan</b>	<b>1 156 791</b>	<b>1 460 420</b>	<b>1 780 860</b>	<b>1 160 806</b>	<b>5 558 877</b>	<b>14 774</b>	<b>5 503 405</b>
<b>Total</b>	<b>1 176 241</b>	<b>1 460 420</b>	<b>1 780 860</b>	<b>1 160 806</b>	<b>5 578 327</b>	<b>14 774</b>	<b>5 509 871</b>

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

**Note 12**
**Comptes créditeurs de la clientèle**
**Note 12.1**
**Comptes créditeurs de la clientèle - Analyse par durée résiduelle**
*(en milliers d'euros)*

	31.12.2012						31.12.2011
	≤ 3 mois	> 3 mois ≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	Total en principal	Dettes rattachées	Total
Comptes ordinaires créditeurs	1 608 579				1 608 579	40	1 681 736
Comptes d'épargne à régime spécial :							
à vue	20 207				20 207		17 504
à terme	20 207				20 207		17 504
Autres dettes envers la clientèle	23 098	156 628	799 796	3 504	983 026	23 724	913 663
à vue	3 176				3 176		1 303
à terme	19 922	156 628	799 796	3 504	979 850	23 724	912 360
Valeurs données en pension livrée							
<b>Valeur au bilan</b>	<b>1 651 884</b>	<b>156 628</b>	<b>799 796</b>	<b>3 504</b>	<b>2 611 812</b>	<b>23 764</b>	<b>2 612 902</b>

**Note 12.2**

**Comptes créditeurs de la clientèle - Analyse par agents économiques**

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Particuliers	1 208 421	1 399 994
Agriculteurs	186 336	202 250
Autres professionnels	217 724	239 573
Clientèle financière	22 599	17 432
Entreprises	905 985	672 254
Collectivités publiques	8 025	2 395
Autres agents économiques	62 721	61 150
<b>Total en principal</b>	<b>2 611 812</b>	<b>2 595 048</b>
Dettes rattachées	23 764	17 855
<b>Valeur au bilan</b>	<b>2 635 576</b>	<b>2 612 902</b>

**Dettes représentées par un titre - Analyse par durée résiduelle**

(en milliers d'euros)

	31.12.2012						31.12.2011
	≤ 3 mois	> 3 mois ≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	Total en principal	Dettes rattachées	Total
Bons de caisse	2 358	9 684	1 042		13 084	502	13 587
Titres du marché interbancaire							
Titres de créances négociables <sup>(1)</sup>	173 500	100 000			273 500	339	273 839
Emprunts obligataires							
Autres dettes représentées par un titre							
<b>Valeur au bilan</b>	<b>175 858</b>	<b>109 684</b>	<b>1 042</b>		<b>286 584</b>	<b>842</b>	<b>287 426</b>

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

**Note 14**
**Comptes de régularisation et passifs divers**
*(en milliers d'euros)*

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Autres passifs <sup>(1)</sup></b>		
Opérations de contrepartie (titres de transaction)		
Dettes représentatives de titres empruntés		
Instruments conditionnels vendus		2
Comptes de règlement et de négociation		
Créditeurs divers	95 482	90 039
Versements restant à effectuer sur titres	9 866	8 673
<b>Valeur au bilan</b>	<b>105 348</b>	<b>98 714</b>
<b>Comptes de régularisation</b>		
Comptes d'encaissement et de transfert	10 908	3 774
Comptes d'ajustement et comptes d'écart	19	19
Gains latents et gains à étaler sur instruments financiers		
Produits constatés d'avance	53 140	53 807
Charges à payer sur engagement sur instruments financiers à terme	4 789	1 455
Autres charges à payer	48 653	46 087
Autres comptes de régularisation	7 362	4 216
<b>Valeur au bilan</b>	<b>124 871</b>	<b>109 359</b>
<b>Total</b>	<b>230 220</b>	<b>208 073</b>

(1) Les montants incluent les dettes rattachées.

**Note 15**
**Provisions**
*(en milliers d'euros)*

	Solde au 1.01.2012	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres mouvements	Solde au 31.12.2012
Provisions pour engagements de retraite et assimilés <sup>(6)</sup>		(400)				400
Provisions pour autres engagements sociaux <sup>(7)</sup>	627	(197)	(66)			759
Provisions pour risques d'exécution des engagements par signature	4 091	(429)	(1 161)	(203)		3 157
Provisions pour litiges fiscaux <sup>(2)</sup>	363					363
Provisions pour autres litiges <sup>(3)</sup>	5 442	(952)	(8)	(263)		6 123
Provision pour risques pays						
Provisions pour risques de crédit <sup>(4)</sup>	43 804	(9 192)		(1 300)		51 696
Provisions pour restructurations						
Provisions pour impôts	7		(7)			
Provisions sur participations	410	(210)	(122)	(0)		498
Provisions pour risques opérationnels <sup>(5)</sup>	21 181	(649)				21 830
Provisions pour risque de déséquilibre du contrat épargne logement <sup>(1)</sup>	6 219			(889)		5 330
Autres provisions <sup>(6)</sup>	10 769	(5 349)	(554)	(4 917)		10 646
<b>VALEUR AU BILAN</b>	<b>92 913</b>	<b>(17 378)</b>	<b>(1 917)</b>	<b>(7 572)</b>		<b>100 802</b>

(1) Voir note 16 ci-après.

(2) Provisions couvrant des redressements fiscaux déjà notifiés.

(3) Provision couvrant essentiellement les litiges clientèle.

(4) \* Provision crédit établie sur base collective destinée à couvrir des risques clientèle non affectés individuellement. Ces dernières visent à couvrir des risques précis pour lesquels il existe statistiquement ou historiquement une probabilité de non recouvrement partiel, sur des encours non classés en douteux. Cette provision est calculée à partir des estimations découlant du modèle BÂLE II.

\* Provision sur encours en souffrance.

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

(6) Provision couvrant les litiges autres que clientèle.

(7) Dont 759 ke au titre de la provision pour médaille du travail.

(8) L'augmentation des engagements sociaux au 31/12/12 s'explique principalement par la baisse significative des taux de référence utilisés pour l'évaluation des engagements relatifs aux régimes à prestations définies et autres avantages à long terme.

Le solde des heures acquises au titre du droit individuel de formation (DIF) présente au 31/12/2012 un solde négatif (consommations supérieures aux droits acquis) de 64 411 heures.

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

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Plans d'épargne-logement :</b>		
Ancienneté de moins de 4 ans	116 232	38 668
Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans	438 412	927 821
Ancienneté de plus de 10 ans	699 292	310 422
<b>Total plans d'épargne-logement</b>	<b>1 253 936</b>	<b>1 276 911</b>
<b>Total comptes épargne-logement</b>	<b>210 248</b>	<b>224 698</b>
<b>Total encours collectés au titre des contrats épargne-logement</b>	<b>1 464 184</b>	<b>1 501 609</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 en vie au titre des comptes et plans d'épargne-logement

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Plans d'épargne-logement	10 433	12 936
Comptes épargne-logement	55 459	59 700
<b>Total encours de crédit en vie octroyés au titre des contrats épargne-logement</b>	<b>65 892</b>	<b>72 636</b>

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

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Plans d'épargne-logement :</b>		
Ancienneté de moins de 4 ans	0	0
Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans	0	862
Ancienneté de plus de 10 ans	5 070	4 327
<b>Total plans d'épargne-logement</b>	<b>5 070</b>	<b>5 189</b>
<b>Total comptes épargne-logement</b>	<b>260</b>	<b>1 030</b>
<b>Total provision au titre des contrats épargne-logement</b>	<b>5 330</b>	<b>6 219</b>

L'ancienneté est déterminée conformément au règlement CRC 2007-01 du 14 décembre 2007.

	01.01.2012	Dotations	Reprises	31.12.2012
Plans d'épargne-logement	5 189	0	(119)	5 070
Comptes d'épargne-logement	1 030	0	(770)	260
<b>Total provision au titre des contrats épargne-logement</b>	<b>6 219</b>	<b>0</b>	<b>(889)</b>	<b>5 330</b>

La reprise de la provision épargne logement au 31 décembre 2012 est liée à l'actualisation du modèle de calcul.

Les principales évolutions du modèle concernent la révision des lois

d'écoulement des Plans Epargne Logement et des Comptes Epargne Logement ainsi que l'intégration d'une composante liquidité afin de refléter les conditions actuelles de marché.

## → 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.

## Variations de la dette actuarielle

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Dette actuarielle au 31/12/2011</b>	<b>15 682</b>	<b>15 355</b>
Coût des services rendus sur la période	1 256	1 210
Coût financier	770	614
Cotisations employés		
Modifications, réductions et liquidations de régime		
Variation de périmètre	229	153
Indemnités de cessation d'activité		
Prestations versées (obligatoire)	(558)	(679)
(Gains) / pertes actuariels	1 131	(971)
<b>Dette actuarielle au 31/12/2012</b>	<b>18 510</b>	<b>15 682</b>

## Détail de la charge comptabilisée au compte de résultat

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Coûts des services rendus		
Coût financier	1 256	1 210
Rendement attendu des actifs	770	614
Amortissement du coût des services passés	(533)	(598)
Gains / (pertes) actuariels net	1 580	(931)
Amortissement des gains / pertes générés par modifications, réductions et liquidations de régimes	23	21
Gains / (pertes) du(e)s au changement de limitation d'actif		
<b>Charge nette comptabilisée au Compte de Résultat</b>	<b>3 096</b>	<b>315</b>

## Variations de juste valeur des actifs des régimes

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Juste valeur des actifs / droits à remboursement au 31/12/2011</b>	<b>16 107</b>	<b>15 120</b>
Rendement attendu des actifs	533	598
Gains / pertes actuariels	(449)	(40)
Cotisations payées par l'employeur	2 056	955
Cotisations payées par les employés		
Modifications, réductions et liquidations de régime		
Variation de périmètre	229	153
Indemnités de cessation d'activité		
Prestations payées par le fonds	(558)	(679)
<b>Juste valeur des actifs / Droits à remboursement au 31/12/2012</b>	<b>17 918</b>	<b>16 107</b>

## → Composition des actifs des régimes

La Caisse Régionale de Crédig Agricole Loire Haute-Loire a souscrit des polices d'assurances éligibles auprès de PREDICA et ADICAM en couverture de ses engagements.

## Variations de la provision

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
<b>(Provisions) / actifs au 31/12/2011</b>	<b>640</b>	<b>0</b>
Cotisations payées par l'employeur	2 056	955
Variation de périmètre		
Paiements directs de l'employeur		
Charge nette comptabilisée au compte de résultat	(3 096)	(315)
<b>(Provisions) / Actifs au 31/12/2012</b>	<b>(400)</b>	<b>640</b>

### → Rendement des actifs des régimes

Le taux de rendement des actifs au cours de l'année 2012 se situe à 3 % pour tous les contrats.

### → Hypothèses actuarielles utilisées

Les taux d'actualisation sont calculés sur la base de l'IBOXX € corporates AA 10 ans et plus.

Le taux d'actualisation retenu pour le 31/12/2012, ayant servi aux calculs des engagements, est entre 2,80 % et 2.85 %.

Au 31 décembre 2012, les taux de sensibilité démontrent que :

- Une variation de plus 50bp des taux d'actualisation conduirait à une baisse de l'engagement de 0.83 % à 5.45 % en fonction des contrats.
- Une variation de moins 50bp des taux d'actualisation conduirait à une hausse de l'engagement de 0.88 % à 5.87 % en fonction des contrats.

## Note 18

## Fonds pour risques bancaires généraux

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Fonds pour risques bancaires généraux	12 800	12 800
<b>Valeur au bilan</b>	<b>12 800</b>	<b>12 800</b>

Le montant total du stock est affecté aux risques crédits.

Dettes subordonnées - Analyse par durée résiduelle

(en milliers d'euros)

	31.12.2012						31.12.2011
	≤ 3 mois	> 3 mois ≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	Total en principal	Dettes rattachées	Total
<b>Dettes subordonnées à terme</b>			20 000	12 500	32 500	122	32 622
Euro			20 000	12 500	32 500	122	32 622
Autres devises de l'UE							
Dollar							
Franc suisse							
Yen							
Autres							
<b>Titres et emprunts participatifs</b>							
<b>Autres emprunts subordonnés à terme</b>							
<b>Dettes subordonnées à durée indéterminée <sup>(1)</sup></b>							
Euro							
Dollar							
Autres							
<b>C/C bloqués des Caisses Locales</b>				90 105	90 105		90 105
<b>Dépôts de garantie à caractère mutuel</b>							
<b>Valeur au bilan</b>			20 000	102 605	122 605	122	122 727
							87 329

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

Commentaires :

Le montant des charges relatives aux dettes subordonnées s'élève à 1 347 milliers d'euros au 31 décembre 2012 contre 1 348 milliers d'euros au 31 décembre 2011.

## Variation des capitaux propres (avant répartition)

### Note 20.1

### Variation des capitaux propres (avant répartition)

(en milliers d'euros)

	Capital	Réserve légale	Réserve statutaire	Primes, réserves et report à nouveau <sup>(1)</sup>	Ecarts conversion /réévaluation	Provisions réglementées et subventions d'investissement	Résultat	Total des capitaux propres
<b>Solde au 31/12/ 2010</b>	<b>30 983</b>	<b>437 827</b>	<b>11 983</b>	<b>395 347</b>		<b>165</b>	<b>69 007</b>	<b>945 312</b>
Dividendes ou intérêts aux parts sociales versés au titre de 2010							(11 393)	(11 393)
Variation de capital								
Variation des primes et réserves								
Affectation du résultat social 2010		43 203		14 411			(57 614)	
Report à nouveau débiteur							71 071	71 071
Résultat de l'exercice 2011								
Autres variations						4		4
<b>Solde au 31/12/2011</b>	<b>30 983</b>	<b>481 030</b>	<b>11 983</b>	<b>409 758</b>		<b>169</b>	<b>71 071</b>	<b>1 004 994</b>
Dividendes ou intérêts aux parts sociales versés au titre de 2011							(11 819)	(11 819)
Variation de capital								
Variation des primes et réserves								
Affectation du résultat social 2011		44 429		14 823			(59 252)	
Report à nouveau débiteur							67 244	67 244
Résultat de l'exercice 2012								
Autres variations						1		1
<b>Solde au 31/12/2012</b>	<b>30 983</b>	<b>525 459</b>	<b>11 983</b>	<b>424 581</b>		<b>169</b>	<b>67 244</b>	<b>1 060 420</b>

#### Actions propres :

4 831 titres sont détenus par la Caisse Régionale Loire Haute-Loire dans le cadre du contrat de liquidité des CCI.

Au 31/12/2012 ces titres avaient une valeur nominale unitaire de 3,82 Euros et une valeur de marché unitaire de 36,10 Euros.

(1) Dont primes d'émissions 171 200 K€ et primes de fusion 12 957 K€.

### Note 20.2

### Ventilation du capital

(en milliers d'euros)

	Nombre de titres	Droit de vote	Valeur nominale au 31.12.2012	Valeur nominale au 31.12.2011
<b>Capital</b>			<b>30 983</b>	<b>30 983</b>
- Parts sociales caisses locales	3 816 144	265	14 577	14 577
- Parts sociales crédit agricole S.A.	1	1	0	0
- Parts sociales autres détenteurs	52	13	1	1
- CCI / CCA	4 294 513		16 405	16 405
- Dont CCI autres souscripteurs	1 003 200		3 832	3 832
- Dont CCA souscrits par C.A.S.A.	2 027 677		7 746	7 746
- Dont CCA souscrits par Caisses locales	1 263 636		4 827	4 827
<b>CCI propres</b>	<b>4 831</b>		<b>18</b>	<b>19</b>

**Note 21****Composition des fonds propres***(en milliers d'euros)*

	31.12.2012	31.12.2011
Capitaux propres	1 060 420	1 004 994
Fonds pour risques bancaires généraux	12 800	12 800
Dettes subordonnées et titres participatifs	122 727	87 329
Dépôts de garantie à caractère mutuel		
<b>Total des fonds propres</b>	<b>1 195 947</b>	<b>1 105 123</b>

**Note 22****Opérations effectuées avec les entreprises liées et les participations**

Le détail de ces opérations est présenté en note 30.

**Note 23****Transactions effectuées avec les parties liées**

Le détail de ces opérations est présenté en note 30.

**Note 24****Opérations effectuées en devises***(en milliers d'euros)*

	31.12.2012		31.12.2011	
	Actif	Passif	Actif	Passif
Euro	10 008 645	10 016 532	9 714 836	9 713 695
Autres devises de l'Union Européenne	17 272	16 852	1 448	1 450
Dollar	15 393	7 632	18 201	19 344
Yen				
Autres devises	1 762	2 056	1 232	1 228
<b>Total</b>	<b>10 043 072</b>	<b>10 043 072</b>	<b>9 735 717</b>	<b>9 735 717</b>

**Note 25****Opérations de change, prêts et emprunts en devises***(en milliers d'euros)*

	31.12.2012		31.12.2011	
	A recevoir	A livrer	A recevoir	A livrer
<b>Opérations de change au comptant</b>				
Devises				
Euros				
<b>Opérations de change à terme</b>	<b>23 863</b>	<b>23 849</b>	<b>19 497</b>	<b>19 488</b>
Devises	11 800	11 800	10 085	10 085
Euros	12 063	12 049	9 413	9 403
<b>Prêts et emprunts en devises</b>				
Prêts et emprunts en devises				
<b>Total</b>	<b>23 863</b>	<b>23 849</b>	<b>19 497</b>	<b>19 488</b>

Opérations sur instruments financiers à terme

(en milliers d'euros)

	31.12.2012			31.12.2011
	Opérations de couverture	Opérations autre que de couverture <sup>(1)</sup>	Total	Total
<b>Opérations fermes</b>	<b>755 306</b>	<b>16 586</b>	<b>771 892</b>	<b>606 198</b>
<b>Opérations sur marchés organisés <sup>(1)</sup></b>				
Contrats à terme de taux d'intérêt				
Contrats à terme de change				
Instruments à terme ferme sur actions et indices boursiers				
Autres contrats à terme				
<b>Opérations de gré à gré <sup>(1)</sup></b>	<b>755 306</b>	<b>16 586</b>	<b>771 892</b>	<b>606 198</b>
Swaps de taux d'intérêt	755 306	16 586	771 892	606 198
Autres contrats à terme de taux d'intérêt				
Contrats à terme de change				
F.R.A.				
Instruments à terme ferme sur actions et indices boursiers				
Autres contrats à terme				
<b>Opérations conditionnelles</b>		<b>84 861</b>	<b>84 861</b>	<b>10 881</b>
<b>Opérations sur marchés organisés</b>				
Instruments de taux d'intérêt à terme				
Achetés				
Vendus				
Instruments sur actions et indices boursiers à terme				
Achetés				
Vendus				
Instruments de taux de change à terme				
Achetés				
Vendus				
Autres instruments à terme				
Achetés				
Vendus				
<b>Opérations de gré à gré</b>		<b>84 861</b>	<b>84 861</b>	<b>10 881</b>
Options de swap de taux				
Achetées				
Vendues				
Instruments de taux d'intérêt à terme				
Achetés				
Vendus				
Instruments de taux de change à terme				
Achetés		42 431	42 431	5 441
Vendus		42 431	42 431	5 441
Instruments sur actions et indices boursiers à terme				
Achetés				
Vendus				
Autres instruments à terme conditionnels				
Achetés				
Vendus				
<b>Dérivés de Crédit</b>				
Contrats de dérivés de crédit				
Achetés				
Vendus				
<b>Total</b>	<b>755 306</b>	<b>101 447</b>	<b>856 754</b>	<b>617 079</b>

(1) \* Les opérations hors bilan avec la clientèle sont toujours adossées à une opération de couverture.

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

**Note 26.1**
**Opérations sur instruments financiers à terme - Encours notionnels par durée résiduelle**
*(en milliers d'euros)*

	TOTAL 31.12.2012			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	84 861			84 861					
Options de taux									
Opérations fermes en devise sur marchés organisés F.R.A.									
Swaps de taux d'intérêt Caps, Floors, Collars Forward taux	102 000	655 534	14 358	102 000	655 534	14 358			
Opérations fermes sur actions et indices Opérations conditionnelles sur actions et indices Dérivés sur actions, indices boursiers et métaux précieux Dérivés de crédit									
<b>Sous total</b>	<b>186 861</b>	<b>655 534</b>	<b>14 358</b>	<b>186 861</b>	<b>655 534</b>	<b>14 358</b>			
Swaps de devises Opérations de change à terme	47 713			47 713					
<b>Sous total</b>	<b>47 713</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47 713</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			
<b>Total</b>	<b>234 574</b>	<b>655 534</b>	<b>14 358</b>	<b>234 574</b>	<b>655 534</b>	<b>14 358</b>			

	TOTAL 31.12.2011			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	10 881			10 881					
Options de taux									
Opérations fermes en devise sur marchés organisés F.R.A.									
Swaps de taux d'intérêt Caps, Floors, Collars Forward taux	74 526	353 726	177 946	74 526	353 726	177 946			
Opérations fermes sur actions et indices Opérations conditionnelles sur actions et indices Dérivés sur actions, indices boursiers et métaux précieux Dérivés de crédit									
<b>Sous total</b>	<b>85 407</b>	<b>353 726</b>	<b>177 946</b>	<b>85 407</b>	<b>353 726</b>	<b>177 946</b>			
Swaps de devises Opérations de change à terme	38 366	619		38 366	619				
<b>Sous total</b>	<b>38 366</b>	<b>619</b>	<b>0</b>	<b>38 366</b>	<b>619</b>	<b>0</b>			
<b>Total</b>	<b>123 773</b>	<b>354 345</b>	<b>177 946</b>	<b>123 773</b>	<b>354 345</b>	<b>177 946</b>			

Informations relatives au risque de contrepartie sur produits dérivés. Les opérations sur marché de gré à gré s'effectuent dans le cadre de la gestion du risque de taux. Ces opérations sont réalisées avec Crédit Agricole S.A. Les volumes sont déterminés par les besoins de couverture liés à l'exposition de la Caisse régionale au risque de taux. Au 31.12.2012 les instruments financiers à terme présentent une valeur de marché négative de 10 712 K€ pour un notionnel de 856 754 K€

**Informations sur les SWAPS**  
**Ventilation des contrats d'échanges de taux d'intérêts et de devises**  
*(en milliers d'euros)*

	Position ouverte isolée	Micro-couverture	Macro-couverture	Swaps de Transaction <sup>(1)</sup>
Contrats d'échange de taux Contrats assimilés		60 306	695 000	16 586

*(1) Swaps clients pour 8 293 K€ retournés à l'identique sur CASA soit 16 586 K€ au total.*

→ **Transfert de contrats d'échange entre deux catégories de portefeuille**

La Caisse Régionale de Loire Haute-Loire n'a pas effectué de transfert entre deux catégories de portefeuille.

**Informations relatives au risque de contrepartie sur produits dérivés**

L'évaluation du risque de contrepartie attaché aux Instruments Financiers à Terme utilisés par l'établissement mesurée par la valeur de marché de ces instruments et par le risque de crédit potentiel résultant de

l'application de facteurs de majoration (add-on) réglementaires, fonction de la durée résiduelle et de la nature des contrats peut être résumée de la façon suivante :

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

*(en milliers d'euros)*

	31.12.2012			31.12.2011		
	Valeur de marché	Risque de crédit potentiel*	Total risque de contrepartie	Valeur de marché	Risque de crédit potentiel	Total risque de contrepartie
Risques sur les gouvernements et banques centrales de l'OCDE et organismes assimilés						
Risques sur les établissements financiers de l'OCDE et organismes assimilés						
Risques sur les autres contreparties	656	392	1 048	428	181	609
<b>Total avant effet des accords de compensation</b>	<b>656</b>	<b>392</b>	<b>1 048</b>	<b>428</b>	<b>181</b>	<b>609</b>
Dont risques sur contrats de :						
Taux d'intérêt, change et matières premières	656	392	1 048	428	181	609
Dérivés actions et sur indices						
<b>Total avant effet des accords de compensation</b>	<b>656</b>	<b>392</b>	<b>1 048</b>	<b>428</b>	<b>181</b>	<b>609</b>
Incidences des accords de compensation et de collatéralisation						
<b>Total après effet des accords de compensation</b>	<b>656</b>	<b>392</b>	<b>1 048</b>	<b>428</b>	<b>181</b>	<b>609</b>

\* calculé selon les normes prudentielles Bâle 2.

## Engagements de financement et de garantie et autres garanties

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Engagements donnés</b>	<b>1 212 744</b>	<b>1 356 177</b>
<b>Engagements de financement</b>	<b>706 171</b>	<b>864 308</b>
Engagements en faveur d'établissements de crédit	60 000	85 000
Engagements en faveur de la clientèle	646 171	779 308
Ouverture de crédits confirmés	363 158	444 174
- Ouverture de crédits documentaires	11 249	11 192
- Autres ouvertures de crédits confirmés	351 909	432 982
Autres engagements en faveur de la clientèle	283 013	335 134
<b>Engagements de garantie</b>	<b>505 912</b>	<b>490 803</b>
Engagements d'ordre d'établissements de crédit	277 407	276 925
Confirmations d'ouverture de crédits documentaires		
Autres garanties <sup>(1)</sup>	277 407	276 925
Engagements d'ordre de la clientèle	228 506	213 878
Cautions immobilières	71 331	75 797
Autres garanties d'ordre de la clientèle <sup>(2)</sup>	157 175	138 080
<b>Engagements sur marchés de titres</b>	<b>661</b>	<b>1 066</b>
Titres acquis avec faculté de rachat ou de reprise		
Autres engagements à donner	661	1 066
<b>Engagements reçus</b>	<b>1 976 913</b>	<b>1 703 311</b>
<b>Engagements de financement</b>	<b>416 152</b>	<b>206 152</b>
Engagements reçus d'établissements de crédit	416 152	206 152
Engagements reçus de la clientèle		
<b>Engagements de garantie</b>	<b>1 560 100</b>	<b>1 496 093</b>
Engagements reçus d'établissements de crédit	224 291	213 615
Engagements reçus de la clientèle	1 335 808	1 282 479
Garanties reçues des administrations publiques et assimilées	262 869	260 009
Autres garanties reçues	1 072 939	1 022 469
<b>Engagements sur marchés de titres</b>	<b>661</b>	<b>1 066</b>
Titres vendus avec faculté de rachat ou de reprise		
Autres engagements reçus	661	1 066

(1) Dont 272 003 k€ de garantie Switch (CF 1,2).

(2) Les garanties financières présentées séparément dans la plaquette 2011 pour un montant de 50 635 milliers d'euro sont été cumulées sur la ligne "autres garanties d'ordre à la clientèle".

## Actifs donnés et reçus en garantie

Au cours de l'année 2012, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire a apporté 2 470 222 K€ de créances en garantie dans le cadre de la participation du groupe Crédit Agricole à différents mécanismes de refinancement, contre 1 815 296 K€ en 2011. La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire conserve l'intégralité des risques et avantages associés à ces créances.

En particulier, la Caisse Régionale a apporté :

- 1 284 990 K€ de créances à Crédit Agricole S.A. dans le cadre des opérations de refinancement du Groupe auprès de la Banque de France, contre 738 210 K€ en 2011 ;
- 66 144 K€ de créances à Crédit Agricole S.A. dans le cadre du dispositif SFEF (Société de Financement de l'Economie Française), contre 190 671 K€ en 2011 ;
- 418 444 K€ de créances hypothécaires à Crédit Agricole S.A. dans le cadre du refinancement auprès de la CRH (Caisse de Refinancement de l'Habitat), contre 256 581 K€ en 2011 ;

- 700 643 K€ de créances à Crédit Agricole S.A. ou à d'autres partenaires du Groupe dans le cadre de divers mécanismes de refinancement, contre 629 833 K€ en 2011.

## → Actifs reçus en garantie

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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire 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 Crédit Agricole Loire Haute-Loire.

La politique de l'établissement consiste à céder dès que possible les actifs obtenus par prise de possession de garanties.

**Note 30****Engagements donnés aux entreprises liées**

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire apporte une contre-garantie de 10 millions d'euros sur le risque de défaillance financière de certains clients finaux des sociétés LOCAM et SIRCAM du sous-groupe COFAM.

Au 31/12/2012 la contre garantie utilisée représentait un montant de 2123 K€.

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire est engagée dans la limite de ses fonds propres à couvrir une insuffisance d'actif de Crédit Agricole SA au bénéfice des créanciers de celles-ci. Cette garantie générale au 31 décembre 2012 s'élève à 992 992 K€

**Note 31****Engagements de crédit bail**

Crédit bail Immobilier :

- valeur d'origine : 3 500 K€
- redevances de l'exercice: 261 K€
- dotation aux amortissements de l'exercice : 145 K€
- Cumul des redevances restant à payer : 1 799 K€

**Note 32****Opérations de désendettement de fait et de titrisation****Note 32.1****Désendettement de fait**

Aucune opération n'a été effectuée en 2012 par la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire.

**Note 32.2****Titrisation**

Aucune opération n'a été effectuée en 2012 par la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire.

**Produits nets d'intérêts et revenus assimilés**

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Sur opérations avec les établissements de crédit	16 297	15 967
Sur opérations internes au Crédit Agricole	50 426	43 625
Sur opérations avec la clientèle	243 322	235 634
Sur obligations et autres titres à revenu fixe	19 219	17 714
Produit net sur opérations de macro-couverture	3 110	4 464
Sur dettes représentées par un titre	17	18
Autres intérêts et produits assimilés	0	0
<b>Intérêts et produits assimilés</b>	<b>332 391</b>	<b>317 423</b>
Sur opérations avec les établissements de crédit	(97)	(19)
Sur opérations internes au Crédit Agricole	(149 355)	(150 827)
Sur opérations avec la clientèle	(40 663)	(32 298)
Sur obligations et autres titres à revenu fixe		
Charge nette sur opérations de macro-couverture		
Sur dettes représentées par un titre	(1 016)	(213)
Autres intérêts et charges assimilées	(1 090)	(1 319)
<b>Intérêts et charges assimilées</b>	<b>(192 222)</b>	<b>(184 678)</b>
<b>Total produits nets d'intérêts et revenus assimilés <sup>(1)</sup></b>	<b>140 169</b>	<b>132 745</b>

(1) dont au 31/12/12 376 milliers d'euros liés aux créances subordonnées, ils étaient de 3 421 milliers d'euros au 31/12/11.

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

**Note 34**
**Revenus des titres**  
*(en milliers d'euros)*

	31.12.2012	31.12.2011
Titres de placement	1 059	751
Livret développement durable		
Titres d'investissement	18 159	16 963
Opérations diverses sur titres	17	18
<b>Revenus des titres à revenus fixes</b>	<b>19 236</b>	<b>17 732</b>
Parts dans les entreprises liées, titres de participation et autres titres détenus à long terme	17 923	32 431
Titres de placement et titres de l'activité de portefeuille		265
Opérations diverses sur titres		
<b>Revenus des titres à revenus variables</b>	<b>17 923</b>	<b>32 696</b>
<b>Total des revenus des titres</b>	<b>37 158</b>	<b>50 429</b>

**Note 35**
**Produit net des commissions**  
*(en milliers d'euros)*

	31.12.2012			31.12.2011		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Sur opérations avec les établissements de crédit	572	(32)	539	433	(30)	404
Sur opérations internes au Crédit Agricole	18 774	(8 772)	10 002	16 310	(7 016)	9 294
Sur opérations avec la clientèle	30 035	(136)	29 899	29 330	(672)	28 658
Sur opérations sur titres		(60)	(60)		(50)	(50)
Sur opérations de change	54		54	53		53
Sur opérations sur instruments financiers à terme et autres opérations de hors-bilan						
Sur prestations de services financiers	67 243	(4 985)	62 258	71 585	(6 062)	65 523
Provisions pour risques de commissions	427	(392)	36	378	(439)	(61)
<b>Total Produit Net des commissions</b>	<b>117 105</b>	<b>(14 377)</b>	<b>102 728</b>	<b>118 090</b>	<b>(14 270)</b>	<b>103 820</b>

**Note 36**
**Gains ou pertes des opérations de portefeuille de négociation**  
*(en milliers d'euros)*

	31.12.2012	31.12.2011
Solde des opérations sur titres de transaction	(4)	(12)
Solde des opérations de change et instruments financiers assimilés	290	250
Solde des autres opérations sur instruments financiers à terme	(36)	1 448
<b>Gains ou pertes des opérations sur portefeuilles de négociation</b>	<b>249</b>	<b>1 686</b>

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

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Titres de placement</b>		
Dotations aux dépréciations	(90)	(2 716)
Reprises de dépréciations	3 659	904
<b>Dotation ou reprise nette aux dépréciations</b>	<b>3 569</b>	<b>(1 812)</b>
Plus-values de cession réalisées	3 102	6 150
Moins-values de cession réalisées	(354)	(2 972)
<b>Solde des plus et moins-values de cession réalisées</b>	<b>2 748</b>	<b>3 178</b>
<b>Solde des opérations sur titres de placement</b>	<b>6 317</b>	<b>1 366</b>
<b>Titres de l'activité de portefeuille</b>		
Dotations aux dépréciations		
Reprises de dépréciations		
<b>Dotation ou reprise nette aux dépréciations</b>		
Plus-values de cession réalisées		
Moins-values de cession réalisées		
<b>Solde des plus et moins-values de cession réalisées</b>		
<b>Solde des opérations sur titres de l'activité de portefeuille</b>		
<b>Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés</b>	<b>6 317</b>	<b>1 366</b>

### Autres produits et charges d'exploitation bancaire

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Produits divers	846	670
Quote part des opérations faites en commun		
Refacturation et transfert de charges		
Reprises de provisions		
<b>Autres produits d'exploitation bancaire</b>	<b>846</b>	<b>670</b>
Charges diverses	(291)	(581)
Quote part des opérations faites en commun	(86)	(68)
Refacturation et transfert de charges		
Dotations de provisions		(325)
<b>Autres charges d'exploitation bancaire</b>	<b>(377)</b>	<b>(974)</b>
<b>Total autres produits et charges d'exploitation bancaire</b>	<b>469</b>	<b>(303)</b>

## Charges générales d'exploitation

(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Frais de personnel :</b>		
Salaires et traitements	(46 360)	(44 127)
Charges sociales	(23 432)	(21 076)
- Dont cotisations au titre des régimes d'avantages postérieurs à l'emploi à cotisations définies		
Intéressement et participation	(6 870)	(7 678)
Impôts et taxes sur rémunérations	(7 282)	(7 041)
<b>Total des charges de personnel</b>	<b>(83 944)</b>	<b>(79 921)</b>
Refacturation et transferts de charges de personnel	2 342	2 449
<b>Frais de personnel nets</b>	<b>(81 602)</b>	<b>(77 472)</b>
<b>Frais administratifs :</b>		
Impôts et taxes	(6 278)	(5 411)
Services extérieurs et autres frais administratifs	(57 427)	(57 095)
<b>Total des charges administratives</b>	<b>(63 705)</b>	<b>(62 506)</b>
Refacturation et transferts de charges administratives	1 293	1 309
<b>Frais administratifs nets</b>	<b>(62 412)</b>	<b>(61 197)</b>
<b>Charges générales d'exploitation</b>	<b>144 014</b>	<b>138 669</b>

## Effectif moyen - Effectif par catégorie\*

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

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Catégorie de personnel</b>		
Cadres	255	250
Non cadres	868	870
<b>TOTAL</b>		
Dont : France	1 123	1 120
Etranger	-	-

\* Effectif temps plein moyen hors remplacement maladie, maternité et personnel détaché déduit.

Le montant global des rémunérations versées au titre de l'exercice 2012 aux membres des organes d'administration et de direction de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire s'élève à 3 324 K€.

**Coût du risque**  
(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Dotations aux provisions et dépréciations</b>	<b>(52 258)</b>	<b>(56 840)</b>
Dépréciations sur créances douteuses	(41 615)	(36 920)
Autres provisions et dépréciations	(10 643)	(19 920)
<b>Reprises des provisions et dépréciations</b>	<b>43 103</b>	<b>42 715</b>
Reprises des dépréciations de créances douteuses	37 758	38 980
Autres reprises de provisions et dépréciations	5 345	3 735
<b>Variation des provisions et dépréciations</b>	<b>(9 155)</b>	<b>(14 125)</b>
Pertes sur créances irrécouvrables non dépréciées	(379)	(1 216)
Pertes sur créances irrécouvrables dépréciées	(11 082)	(6 741)
Décote sur prêts restructurés	(320)	(240)
Récupérations sur créances amorties	1 186	1 075
Autres pertes		
<b>Coût du risque</b>	<b>(19 750)</b>	<b>(21 247)</b>

**Résultat net sur actifs immobilisés**  
(en milliers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Immobilisations financières</b>		
<b>Dotations aux dépréciations</b>	<b>(7 278)</b>	<b>(3 303)</b>
Sur titres d'investissement		
Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme	(7 278)	(3 303)
<b>Reprises des dépréciations</b>	<b>6 225</b>	<b>477</b>
Sur titres d'investissement		
Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme	6 225	477
<b>Dotation ou reprise nette aux dépréciations</b>	<b>(1 053)</b>	<b>(2 826)</b>
Sur titres d'investissement		
Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme	(1 053)	(2 826)
<b>Plus-values de cession réalisées</b>	<b>751</b>	<b>27</b>
Sur titres d'investissement	184	19
Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme	567	8
<b>Moins-values de cession réalisées</b>	<b>(122)</b>	<b>(127)</b>
Sur titres d'investissement		(14)
Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme		
Pertes sur créances liées à des titres de participation	(122)	(112)
<b>Solde des plus et moins-values de cession</b>	<b>629</b>	<b>(100)</b>
Sur titres d'investissement	184	5
Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme	445	(105)
<b>Solde en perte ou en bénéfice</b>	<b>(424)</b>	<b>(2 926)</b>
<b>Immobilisations corporelles et incorporelles</b>		
Plus-values de cessions	570	204
Moins-values de cessions	(182)	(39)
<b>Solde en perte ou en bénéfice</b>	<b>388</b>	<b>165</b>
<b>Résultat Net sur actifs immobilisés</b>	<b>(36)</b>	<b>(2 761)</b>

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire n'a pas constaté de produit ou charge exceptionnel au cours de l'exercice 2012.

**Charges et produits imputables à un exercice antérieur.**

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire n'a pas constaté de charge ou produit sur exercice antérieur au cours de l'exercice 2012.

**Impôt sur les bénéfices**

→ **Intégration fiscale**

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire 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.

Les modalités de répartition de la charge et de l'économie globale d'im-

pôt sont considérées comme une simple économie de trésorerie dans les différentes sociétés. La répartition est donc la même que si les sociétés étaient indépendantes, à l'exception d'une réallocation supplémentaire d'économie d'impôt liée à la minoration du résultat d'ensemble du groupe fiscal Crédit Agricole élargi qui résultera de la neutralisation opérée sur les dividendes et/ou les quotes-parts de frais et charges sur dividendes versées par la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire à Crédit Agricole S.A.

**Informations relatives aux résultats des activités bancaires**

**Formation du produit net bancaire par secteur d'activité**

(en milliers d'euros)

au 31 Décembre 2012	Secteurs d'activité Formation du PNB						
	Banque de proximité en France	Services financiers spécialisés	Gestion d'actifs assurances et banque privée	Banque de financement et d'investissement	Banque de détail à l'étranger	Gestion pour compte propre et divers	Ensemble des métiers
Produits nets d'intérêts	140 169						140 169
Revenus des titres à revenus variables						17 923	17 923
Produits nets des commissions	102 728						102 728
Produits nets sur opérations financières						6 566	6 566
Autres produits nets d'exploitation						469	469
<b>Produit Net Bancaire</b>	<b>242 897</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24 958</b>	<b>267 856</b>

au 31 Décembre 2011	Secteurs d'activité Formation du PNB						
	Banque de proximité en France	Services financiers spécialisés	Gestion d'actifs assurances et banque privée	Banque de financement et d'investissement	Banque de détail à l'étranger	Gestion pour compte propre et divers	Ensemble des métiers
Produits nets d'intérêts	132 745						132 745
Revenus des titres à revenus variables						32 696	32 696
Produits nets des commissions	103 820						103 820
Produits nets sur opérations financières						3 051	3 051
Autres produits nets d'exploitation						(303)	(303)
<b>Produit Net Bancaire</b>	<b>236 565</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35 444</b>	<b>272 009</b>

**Note 45****Événements postérieurs à la clôture susceptibles de remettre en cause la continuité de l'exploitation**

Il n'existe pas d'événements postérieurs à la clôture susceptibles de remettre en cause la continuité de l'exploitation.

**Note 46****Affectation des résultats**

Cf. projet de résolutions présenté à l'Assemblée Générale Ordinaire du 21 mars 2013, ci-après.

**Note 47****Implantation dans des états ou territoires non coopératifs**

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute-Loire ne détient aucune implantation directe ou indirecte dans un Etat ou un territoire non coopératif au sens de l'article 238-0 A du Code général des impôts.

**Note 48****Publicité des honoraires de commissaires aux comptes**

(en milliers d'euros)

	Cabinet ROYET indépendant	%	Cabinet SEGECO indépendant	%
<b>Audit</b>				
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés <sup>(1)</sup>	127	100	49	100
Missions accessoires				
<b>Sous-total</b>	<b>127</b>	<b>100</b>	<b>49</b>	<b>100</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>127</b>	<b>100</b>	<b>49</b>	<b>100</b>

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

# Projet de résolutions présenté à l'Assemblée Générale Ordinaire de la Caisse Régionale du 21 mars 2013

## Première Résolution

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance :

- du rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- du rapport général des Commissaires aux Comptes,
- du rapport du Président du Conseil d'Administration

Approuve, dans toutes leurs parties, le rapport de gestion du Conseil et les comptes annuels arrêtés au 31/12/2012 faisant ressortir un bénéfice de 67 244 138,09 €uros.

L'Assemblée Générale donne quitus entier et sans réserve aux Administrateurs de l'accomplissement de leur mandat au titre dudit exercice 2012.

## Deuxième résolution

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés, approuve les comptes consolidés arrêtés au 31/12/2012, et les mentions ayant trait aux comptes consolidés figurant dans le rapport de gestion.

## Troisième Résolution

L'Assemblée Générale fixe à 2.70 % l'an le taux de l'intérêt à servir aux parts sociales pour l'exercice 2012.

Il est rappelé que, fiscalement, ces intérêts sont imposés au barème progressif de l'impôt sur le revenu, après application de l'abattement de 40 %, sous réserve que les bénéficiaires remplissent les conditions nécessaires.

Le paiement des intérêts versés aux parts sociales s'effectuera le 7 juin 2013.

## Quatrième Résolution

L'Assemblée Générale fixe à 2.65 €uros par titre le montant du dividende versé aux porteurs de C.C.I.

Il est rappelé que, fiscalement, ces dividendes sont imposés au barème progressif de l'impôt sur le revenu, après application de l'abattement de 40 %, sous réserve que les bénéficiaires remplissent les conditions nécessaires.

Le paiement du dividende versé aux Certificats Coopératifs d'Investissement s'effectuera le 7 juin 2013.

## Cinquième Résolution

L'Assemblée Générale fixe à 2.65 €uros par titre le montant du dividende versé aux porteurs de C.C.A.

Il est rappelé que, fiscalement, ces dividendes sont imposés au barème progressif de l'impôt sur le revenu, après application de l'abattement de 40 %, sous réserve que les bénéficiaires remplissent les conditions nécessaires.

Le paiement du dividende versé aux Certificats Coopératifs d'Associés s'effectuera le 7 juin 2013.

## Sixième Résolution

Conformément à la Loi, l'Assemblée Générale prend acte que les montants des revenus qui ont été mis en distribution au titre des trois exercices précédents, à savoir de l'exercice 2009, 2010 et 2011, ventilés par catégorie de valeurs mobilières, sont :

### → Exercice 2009

Intérêts aux Parts Sociales	532 092,35 €
Dividende CCI	2 407 680,00 €
Dividende CCA	7 899 151,20 €

Les revenus distribués au titre de cet exercice, toutes catégories de valeurs mobilières confondues, étaient éligibles soit à la réfaction des 40 %, soit au prélèvement forfaitaire libératoire en vigueur, sous réserve que les bénéficiaires remplissent les conditions nécessaires.

### → Exercice 2010

Intérêts aux Parts Sociales	451 914,05 €
Dividende CCI	2 558 160,00 €
Dividende CCA	8 392 848,15 €

Les revenus distribués au titre de cet exercice, toutes catégories de valeurs mobilières confondues, étaient éligibles soit à la réfaction des 40 %, soit au prélèvement forfaitaire libératoire en vigueur, sous réserve que les bénéficiaires remplissent les conditions nécessaires.

### → Exercice 2011

Intérêts aux Parts Sociales	451 914,05 €
Dividende CCI	2 658 480,00 €
Dividende CCA	8 721 979,45 €

Les revenus distribués au titre de cet exercice, toutes catégories de valeurs mobilières confondues, étaient éligibles soit à la réfaction des 40 %, soit au prélèvement forfaitaire libératoire en vigueur, sous réserve que les bénéficiaires remplissent les conditions nécessaires.

## Septième Résolution

L'Assemblée Générale approuve la répartition du résultat comptable de l'exercice 2012 qui s'élève à 67 244 138,09 €uros telle qu'elle a été proposée par le Conseil d'Administration et approuvée par Crédit Agricole S.A., soit :

Intérêts aux Parts Sociales	393 602,56 €
Dividende CCA Caisses Locales	3 348 635,40 €
Dividende CCA Crédit Agricole SA	5 373 344,05 €
Dividende CCI	2 658 480,00 €
Réserve légale	41 602 557,06 €
Autres réserves	13 867 519,02 €
	-----
Bénéfice de l'exercice	67 244 138,09 €

## Huitième Résolution

L'Assemblée Générale constate que le capital social, au 31 décembre 2012, s'élève à 30 982 912,20 €uros, sans changement depuis le 31 décembre 2001.

Il se compose ainsi de 3 816 197 parts sociales, de 1 003 200 C.C.I. et de 3 291 313 C.C.A., soit un total de 8 110 710 titres.

L'Assemblée Générale autorise le Conseil d'Administration à admettre les remboursements de parts sociales qui seraient demandés dans la limite autorisée par l'article 7 des statuts.

## Neuvième Résolution

L'Assemblée Générale autorise le Conseil d'Administration, conformément aux dispositions de l'article L 225-211 du Code de commerce, à faire acheter par la Caisse Régionale ses propres certificats coopératifs d'investissement dans la limite de 3 % du nombre de certificats coopératifs d'investissement compris dans le capital social, soit 30 096 CCI, en vue d'assurer l'animation du marché de ces titres par un prestataire de services d'investissement, dans le cadre d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie de l'AFEI reconnue par l'Autorité des Marchés Financiers.

Le prix maximum d'achat des certificats coopératifs d'investissement est de 110 €uros par titre (hors frais).

Le montant maximum des fonds destinés à la réalisation de ce programme de rachat de certificats coopératifs d'investissement sera de 3 310 560 €uros.

La présente autorisation, qui annule et remplace la précédente, est accordée pour une durée qui ne pourra excéder 18 mois à compter de la présente Assemblée, soit jusqu'au 21 septembre 2014.

## Dixième Résolution

L'article 15 des statuts prévoit le renouvellement annuel des administrateurs dont le mandat triennal est à échéance.

Les cinq administrateurs dont le mandat est à échéance sont :

- Monsieur Christian ALLEMAND

- Monsieur Jacques CHARGUERAUD
- Monsieur Jean-Michel FOREST
- Monsieur Henri ECHEGUT
- Monsieur André PEYRET

Messieurs Christian ALLEMAND, Jacques CHARGUERAUD, Jean-Michel FOREST, Henri ECHEGUT et André PEYRET ont fait acte de candidature pour le renouvellement de leur mandat.

Par ailleurs, suite à la décision prise lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 16 mars 2012 d'augmenter le nombre d'administrateurs composant le Conseil d'Administration, le Président FOREST propose la candidature d'un nouvel administrateur :

- Madame Marie-Françoise VERNAY

Les mandats de Messieurs Christian ALLEMAND, Jacques CHARGUERAUD, Jean-Michel FOREST, Henri ECHEGUT et André PEYRET expireront lors de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2015.

## Onzième Résolution

L'Assemblée Générale autorise le Conseil d'Administration à fixer, en fonction des recommandations de Monsieur le Président de la Fédération Nationale du Crédit Agricole, le montant de l'indemnité compensatrice de temps passé au Président et

aux Vice-présidents du Conseil d'Administration.

## Douzième Résolution

Les sociétaires, après avoir entendu lecture des conventions réglementées relatives au rapport spécial des Commissaires aux Comptes, approuvent lesdites conventions.

## Treizième Résolution

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au Président du Conseil d'Administration avec faculté de subdéléguer à toute personne pour l'accomplissement des formalités qui seront nécessaires.

# Rapports des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées et sur les comptes annuels

Assemblée générale d'approbation des comptes de  
l'exercice clos le 31 décembre 2012

## Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos  
le 31 décembre 2012

Mesdames, Messieurs les sociétaires,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE LOIRE ET HAUTE LOIRE, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes 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. Il vous appartient, selon les termes de l'article L. 511-39 du Code Monétaire et Financier et R. 225-31 du Code de Commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article L. 511-39 du Code Monétaire et Financier et R. 225-31 du Code de Commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par l'assemblée générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé 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.

### Conventions soumises à l'approbation de l'assemblée générale

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention autorisée au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale en application des dispositions de l'article L. 225-38 du Code de Commerce.

### Conventions déjà approuvées par l'Assemblée Générale

En application de l'article R. 225-30 du code de commerce, nous avons été informés que l'exécution des conventions suivantes, déjà approuvées par l'assemblée générale au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

#### 1 - Conventions avec la «SCI du CREDIT AGRICOLE LOIRE HAUTE-LOIRE»

##### 1-1- Convention immobilière

#### **Mandataire social concerné**

Monsieur OUVRIER-BUFFET (représentant la Caisse Régionale Loire Haute-Loire).

Monsieur Christian ALLEMAND (représentant la Caisse Locale de Développement).

#### **Nature, objet et modalités**

Les baux immobiliers se sont poursuivis sur l'exercice 2012.

La location, d'un montant de 2.009.294 €uros hors taxes, se répartit de la manière suivante :

- Locations immobilières Haute-Loire .....	826.134 €
- Locations immobilières Loire .....	904.784 €
- Fonciers Loire.....	240.900 €
- Contribution de droit au bail .....	37.476 €

## 2 - Conventions de rémunération des comptes courants des CAISSES LOCALES

### *Administrateur & Mandataire social concernés*

Tous les administrateurs de la Caisse Régionale Loire Haute-Loire.

### *Nature, objet et modalités*

Chaque Caisse Locale est titulaire d'un compte à terme ouvert dans les livres de la Caisse Régionale.

Renouvellement de l'autorisation de rémunération des comptes courants bloqués et fixation du taux à 3 % pour l'exercice 2013.

## 3 - Convention de cautionnement CAISSE LOCALE DEVELOPPEMENT LOIRE HAUTE-LOIRE

### *Administrateur & Mandataire social concernés*

Tous les administrateurs de la Caisse Régionale Loire Haute-Loire.

### *Nature, objet et modalités*

La Caisse Locale Loire Haute-Loire s'est portée caution des crédits revolving dénommés «Open». La caution porte sur la totalité de l'encours. Elle est rémunérée par une commission au taux trimestriel de 0,35 %, soit 1,40 % l'an.

## 4 - Convention avec «Square Habitat Crédit Agricole Loire Haute-Loire»

### *Administrateur & Mandataire social concernés*

Messieurs FOREST, PEYRET et SOULIER.

Monsieur OUVRIER- BUFFET.

### *Nature, objet et modalités*

Fixation du taux de rémunération des avances en compte courant avec Square Habitat Crédit Agricole Loire Haute Loire à 1,80 % pour l'exercice 2013.

Fait à Saint Etienne et Lyon, le 15 Février 2013.

Pour **CABINET ROYET**

**Pierre MARCON**

Commissaire aux comptes  
Compagnie Régionale de LYON



Pour **SEGECO AUDIT RHONE ALPES**

**Francis BERTHON**

Commissaire aux comptes  
Compagnie Régionale de RIOM



# Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos  
le 31 décembre 2012

Mesdames, Messieurs les Sociétaires,

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 2012 sur :

- le contrôle des comptes annuels de la CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL LOIRE HAUTE-LOIRE tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et les 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 caisse régionale 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 l'Annexe à la note 2.1. « Créances et engagements par signature » ainsi qu'aux notes 10 et 15, 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'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 au risque 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 basée sur les modalités décrites dans la note 2.2 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 détient des titres en portefeuille. La note 2.2 de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à ces titres. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à examiner le dispositif de contrôle relatif au classement comptable et à la détermination des paramètres utilisés pour la valorisation de ces positions. Nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables retenues par votre caisse régionale et des informations fournies dans les notes annexes et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

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.

Fait à Saint Etienne et Lyon, le 15 Février 2013.

Pour **CABINET ROYET**

**Pierre MARCON**

Commissaire aux comptes  
Compagnie Régionale de LYON



Pour **SEGECO AUDIT RHONE ALPES**

**Francis BERTHON**

Commissaire aux comptes  
Compagnie Régionale de RIOM



## Publicité

Le rapport de gestion est tenu à la disposition du public, sur simple demande, à notre Siège Social 94, rue BERGSON 42000 ST ETIENNE, ou sur le site internet [www.ca-loirehauteloire.fr](http://www.ca-loirehauteloire.fr)



# Déclaration des personnes physiques



## Responsable de l'information relative à la Caisse Régionale

Monsieur Jean-Michel Forest, Président de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Loire Haute Loire et Monsieur Gérard Ouvrier Buffet Directeur Général.

## Attestation des Responsables

Nous attestons, à notre 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 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 Saint Etienne, le 22 Février 2013.

Le Président  
Jean-Michel Forest

Handwritten signature of Jean-Michel Forest in black ink.

Le Directeur Général  
Gérard Ouvrier-Buffet

Handwritten signature of Gérard Ouvrier-Buffet in black ink.



**Caisse Régionale de Crédit Agricole  
Loire Haute-Loire**

94, rue Bergson - B.P. 524  
42007 SAINT-ÉTIENNE Cedex 1  
Tél. 04 77 79 55 00 - Fax. 04 77 79 57 49  
Télex : CALOIRE 300 781 F

Caisse régionale cotée sur "Euronext Paris", Compartiment C



**LOIRE HAUTE-LOIRE**  
BANQUE ET ASSURANCES

[www.ca-loirehauteloire.fr](http://www.ca-loirehauteloire.fr)

